

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE,

Intocmite in conformitate cu

STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA

asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana (UE)

31 DECEMBRIE 2012

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii SC Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii Rompetrol Rafinare S.A si ale filialelor sale ("Grupul "), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere consolidat, contul de profit si pierdere global consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, toate sumele fiind exprimate in dolari americani (USD). De asemenea, am revizuit conversia in lei a sumelor prezentate in aceste situatii pe baza descrisa in Nota 2 (d).

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

- 2 Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit

include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare consolidate luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate ale Grupului, exprimate in USD ofera o imagine fidela, sub toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2012, ca si a rezultatelor operatiunilor acesteia si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana.
- 7 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate exprimate in lei au fost transformate adecvat pe baza descrisa in Nota 2 (d).

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 8 Conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 320, punctul 1e), noi am citit Raportul administratorilor. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In Raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2012, anexate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Garry R. Collins

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 179/15 octombrie 2000



Bucuresti, Romania
4 aprilie 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA ASA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (UE)
la 31 decembrie 2012

CUPRINS:	Pagina
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3-4
Contul de profit si pierdere consolidat	5
Contul de profit si pierdere global consolidat	6
Situatia fluxurilor de trezorerie consolidata	7 - 8
Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidata	9 - 10
Note explicative la situatiile financiare consolidate	11 - 77

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2d))

	Note	<u>31 decembrie</u> <u>2012</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2011</u> USD Retratat	<u>31 decembrie</u> <u>2012</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2011</u> RON Retratat
Imobilizari necorporale	3	11.715.765	15.869.666	39.335.678	53.282.402
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	278.241.754	278.241.754
Imobilizari corporale	5	1.150.819.800	1.079.404.528	3.863.877.473	3.624.100.701
Imobilizari financiare	6	302.272	302.621	1.014.879	1.016.047
Creante imobilizate	8	<u>7.292.478</u>	<u>4.781.842</u>	<u>24.484.493</u>	<u>16.055.035</u>
Total active imobilizate		<u>1.253.002.021</u>	<u>1.183.230.363</u>	<u>4.206.954.277</u>	<u>3.972.695.939</u>
Stocuri, net	7	446.917.386	341.849.388	1.500.525.124	1.147.759.321
Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	8	284.613.763	308.347.816	955.590.711	1.035.277.793
Instrumente financiare derivate	28.5	-	5.832.080	-	19.581.209
Casa si conturi la banci	9	<u>159.264.897</u>	<u>53.058.268</u>	<u>534.731.891</u>	<u>178.143.135</u>
Total active circulante		<u>890.796.046</u>	<u>709.087.552</u>	<u>2.990.847.726</u>	<u>2.380.761.458</u>
TOTAL ACTIVE		<u>2.143.798.067</u>	<u>1.892.317.915</u>	<u>7.197.802.003</u>	<u>6.353.457.397</u>
Capital social	10	1.463.323.897	1.463.323.897	4.913.109.985	4.913.109.985
Prima de capital	10	74.050.518	74.050.518	248.624.614	248.624.614
Rezerve din reevaluare	10	-	-	-	-
Alte rezerve	10	283.383	401.011	951.458	1.346.394
Alte rezerve - instrument hibrid	10	800.000.000	-	2.686.000.000	-
Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri	10	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.003.865.653)	(2.003.865.653)
Rezultatul raportat		(1.228.338.849)	(971.284.102)	(4.124.147.686)	(3.261.086.371)
Rezultatul exercitiului financiar		(162.746.097)	(257.054.747)	(546.420.022)	(863.061.315)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii-mama		349.740.193	(287.396.082)	1.174.252.696	(964.932.346)
Interese care nu controleaza		12.157.679	12.445.315	40.819.407	41.785.145
Total capitaluri proprii		<u>361.897.872</u>	<u>(274.950.767)</u>	<u>1.215.072.103</u>	<u>(923.147.201)</u>
Datorii leasing pe termen lung	11	-	78.947	-	265.065
Impozit pe profit amanat	12	738.795	1.557.049	2.480.505	5.227.792
Provizioane	15	68.797.216	21.137.146	230.986.655	70.967.968
Alte datorii pe termen lung		<u>130.990</u>	<u>131.665</u>	<u>439.798</u>	<u>442.065</u>
Total datorii pe termen lung		<u>69.667.001</u>	<u>22.904.807</u>	<u>233.906.958</u>	<u>76.902.890</u>
Datorii comerciale si alte datorii	13	917.143.556	866.114.149	3.079.309.493	2.907.978.253
Instrumente financiare derivate	28.5	2.520.211	-	8.461.599	-
Datorii leasing pe termen scurt	11	80.254	1.707.867	269.453	5.734.163
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	14	576.441.495	1.146.870.633	1.935.402.319	3.850.618.150
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	14	204.546.337	126.391.655	686.764.326	424.359.982
Provizioane - partea curenta	15	<u>11.501.341</u>	<u>3.279.571</u>	<u>38.615.752</u>	<u>11.011.160</u>
Total datorii curente		<u>1.712.233.194</u>	<u>2.144.363.875</u>	<u>5.748.822.942</u>	<u>7.199.701.708</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		<u>2.143.798.067</u>	<u>1.892.317.915</u>	<u>7.197.802.003</u>	<u>6.353.457.397</u>

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea Nota 2d))

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 77 au fost aprobate in data de 4 aprilie 2013 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General



VASILE - GABRIEL MANOLE

Director Economic

Intocmit,
Cristina Ana Dica

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
la 31 decembrie 2012

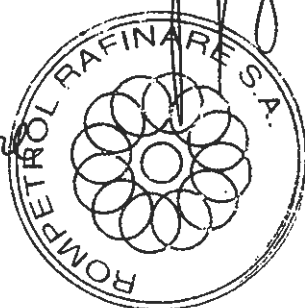
(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

Activitati continue	Note	2012 USD	2011 USD	2012 RON	2011 RON
Cifra de afaceri neta	16	3.843.481.873	3.922.906.083	12.904.490.389	13.171.157.174
Costul vanzarii	17	(3.672.713.538)	(3.755.535.121)	(12.331.135.705)	(12.609.209.169)
Profit brut		<u>170.768.335</u>	<u>167.370.962</u>	<u>573.354.684</u>	<u>561.948.005</u>
Cheltuieli de desfacere si general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistica	18	(220.106.359)	(274.335.906)	(739.007.099)	(921.082.803)
Alte venituri/(cheltuieli) operationale	19	(70.194.271)	(76.242.585)	(235.677.266)	(255.984.481)
Profit operational		<u>(119.532.295)</u>	<u>(183.207.529)</u>	<u>(401.329.681)</u>	<u>(615.119.279)</u>
Rezultatul financiar, net (Pierderi)/ castiguri din diferentele de curs valutar, net	20	(55.988.793)	(80.755.088)	(187.982.372)	(271.135.209)
	20	11.955.758	6.475.655	40.141.456	21.742.012
Pierdere bruta		<u>(163.565.330)</u>	<u>(257.486.962)</u>	<u>(549.170.597)</u>	<u>(864.512.476)</u>
Impozitul pe profit	21	531.597	(688.983)	1.784.837	(2.313.261)
Pierdere neta		<u>(163.033.733)</u>	<u>(258.175.945)</u>	<u>(547.385.760)</u>	<u>(866.825.737)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(162.746.097)	(257.054.747)	(546.420.022)	(863.061.315)
Interese care nu controleaza		(287.636)	(1.121.198)	(965.738)	(3.764.422)
Rezultatul pe actiune (US centi (bani)/actiune)					
De baza	24	(0,369)	(0,772)	(1,239)	(2,592)

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 77 au fost aprobate in data de 4 aprilie 2013 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
 Director General



VASILE - GABRIEL MANOLE
 Director Economic

Intocmit,
 Cristina Ana Dica

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialled for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Pierdere bruta	(163.033.733)	(258.175.945)	(547.385.760)	(866.825.737)
Alte elemente ale rezultatului global				
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(117.628)	401.011	(394.936)	1.346.394
Alte elemente ale rezultatului global pe an, fara taxe	(117.628)	401.011	(394.936)	1.346.394
Total rezultat global pe an	(163.151.361)	(257.774.934)	(547.780.696)	(865.479.343)
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	(162.863.725)	(256.653.736)	(546.814.958)	(861.714.921)
Interese care nu controleaza	(287.636)	(1.121.198)	(965.738)	(3.764.422)
Total rezultat global pe an, fara taxe	(163.151.361)	(257.774.934)	(547.780.696)	(865.479.343)

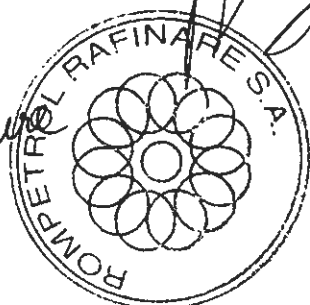
Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 77 au fost aprobate in data de 4 aprilie 2013 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
 Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
 Director General

VASILE - GABRIEL MANOLE
 Director Economic

Intocmit,
 Cristina Ana Dica



ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Rezultatul net inaintea platii impozitului pe profit	(163.565.330)	(257.486.962)	(549.170.597)	(864.512.476)
<i>Ajustari pentru :</i>				
Depreciere si amortizare	76.626.435	108.258.828	257.273.255	363.479.017
Cheltuieli din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv deprecierea)	61.246.822	25.204.195	205.636.204	84.623.085
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale (inclusiv deprecierea)	(999.955)	52.814.816	(3.357.344)	177.325.744
Provizion pentru mediu si alte obligatii	59.570.019	5.548.719	200.006.339	18.629.824
Provizion pentru restructurare si beneficiu pensionare	301.050	(1.601.642)	1.010.775	(5.377.513)
Cheltuieli privind penalitati	2.309.053	1.181.917	7.752.644	3.968.286
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare, net	47.336.777	67.478.757	158.933.230	226.559.928
Venituri nerealizate pentru instrumente derivate	12.905.240	1.600.595	43.329.343	5.373.998
Profit/ (Pierdere) neta din active vandute sau casate	(138.907)	(352.876)	(466.381)	(1.184.781)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere aferente restatarilor si alte valori monetare	<u>610.320</u>	<u>(61.585)</u>	<u>2.049.149</u>	<u>(206.772)</u>
Numerar utilizat in/din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	96.201.524	2.584.762	322.996.617	8.678.340
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>				
Creante si cheltuieli in avans	(33.268.001)	7.593.291	(111.697.314)	25.494.469
Stocuri	(116.781.425)	(424.026)	(392.093.634)	(1.423.667)
Datorii comerciale si alte datorii, exclusiv datorii pentru investitii	<u>82.343.171</u>	<u>115.845.644</u>	<u>276.467.194</u>	<u>388.951.750</u>
Modificari nete in capitalul circulant:	(67.706.255)	123.014.909	(227.323.754)	413.022.552
Impozitul pe profit platit	-	(870.792)	-	(2.923.684)
Numerar net platit pentru instrumente derivate	(4.552.949)	(7.432.675)	(15.286.526)	(24.955.206)
Numerar net generat din/(utilizat in) activitatea de exploatare	23.942.320	117.296.204	80.386.337	393.822.002
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale	(131.928.665)	(211.758.022)	(442.950.493)	(710.977.558)
Variatii privind datoriile pentru investitii	(33.909.474)	39.626.171	(113.851.059)	133.044.869
Achizitii de imobilizari necorporale	(1.064.318)	(417.809)	(3.573.448)	(1.402.793)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	245.168	5.625.072	823.152	18.886.179
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(166.657.289)	(166.924.588)	(559.551.848)	(560.449.303)
Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare				
Imprumuturi primite de la actionari	229.570.862	70.187.470	770.784.169	235.654.431
Imprumuturi (rambursate)/ trase de la banci, net	78.154.007	55.334.137	262.402.079	185.784.365
Rambursari de leasing	(1.706.560)	(8.533.451)	(5.729.775)	(28.651.062)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	<u>(57.096.711)</u>	<u>(67.478.757)</u>	<u>(191.702.206)</u>	<u>(226.559.927)</u>
Numerar net din activitatea de finantare	248.921.598	49.509.399	835.754.267	166.227.807
(Crestere)/Descrestere neta a disponibilitatilor	106.206.629	(118.985)	356.588.756	(399.494)
Numerar la inceputul perioadei	53.058.268	53.177.253	178.143.135	178.542.629
Numerar la sfarsitul perioadei	<u>159.264.897</u>	<u>53.058.268</u>	<u>534.731.891</u>	<u>178.143.135</u>

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

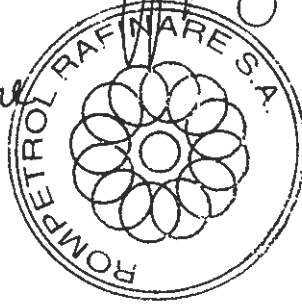
ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 77 au fost aprobate in data de 4 aprilie 2013 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV
Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE
Director General



VASILE - GABRIEL MANOLE
Director Economic

Intocmit,
Cristina Ana Dica

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Cristina Ana Dica'.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

Sume exprimate in USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezultatul reportat</u> Retratat	<u>Rezerve din reevaluare</u> Retratat	<u>Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie, 2010	1.463.323.897	74.050.518	(971.284.102)	-	(596.832.659)	-	(30.742.346)	13.566.513	(17.175.833)
Pierdere neta pe 2011	-	-	(257.054.747)	-	-	-	(257.054.747)	(1.121.198)	(258.175.945)
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	401.011	401.011	-	401.011
31 decembrie, 2011	1.463.323.897	74.050.518	(1.228.338.849)	=	(596.832.659)	401.011	(287.396.082)	12.445.315	(274.950.767)
Pierdere neta pe 2012	-	-	(162.746.097)	-	-	-	(162.746.097)	(287.636)	(163.033.733)
Rezerve - Instrument hibrid	-	-	-	-	-	800.000.000	800.000.000	-	800.000.000
Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	-	-	-	-	-	(117.628)	(117.628)	-	(117.628)
31 decembrie, 2012	1.463.323.897	74.050.518	(1.391.084.946)	=	(596.832.659)	900.283.383	349.740.193	12.157.679	361.897.872

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 77 au fost aprobate in data de 4 aprilie 2013 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAJURE

Director General

VASILE - GABRIEL MANOLE

Director Economic

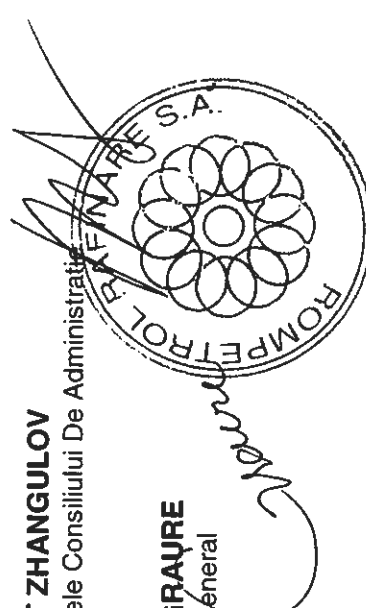
Intocmit,

Cristina Ana Dica

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare



Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

	<u>Capital subscriis</u>	<u>Prima de emisiune</u>	<u>Rezultatul reportat</u> Retratat	<u>Rezerve din reevaluare</u> Retratat	<u>Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuite proprietarilor societatii-mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie, 2010	4.913.109.985	248.624.614	(3.261.086.371)	-	(2.003.865.653)	-	(103.217.425)	45.549.567	(57.667.858)
Pierdere neta pe 2011 Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiarilor de pensionare	-	-	(863.061.315)	-	-	-	(863.061.315)	(3.764.422)	(866.825.737)
31 decembrie, 2011	4.913.109.985	248.624.614	(4.124.147.686)	=	(2.003.865.653)	1.346.394	(964.932.346)	41.785.145	(923.147.201)
Pierdere neta pe 2012 Rezerve - Instrument hibrid Castiguri/pierderi actuariale aferente beneficiarilor de pensionare	-	-	(546.420.022)	-	-	1.346.394	1.346.394	-	1.346.394
31 decembrie, 2012	4.913.109.985	248.624.614	(4.670.567.708)	=	(2.003.865.653)	2.686.000.000	1.174.252.696	40.819.407	1.215.072.103
						(394.936)	(394.936)		(394.936)

Situatiile financiare consolidate de la paginile 3 - 77 au fost aprobate in data de 4 aprilie 2013 si supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor in data de 29 aprilie 2013 de catre:

AZAMAT ZHANGULOV

Presedintele Consiliului De Administratie

SORIN GRAURE

Director General

VASILE - GABRIEL MANOLE

Director Economic

Intocmit,
Cristina Avila Dica

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

Notele explicative de la 1 la 29 sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

1. GENERAL

Romp petrol Rafinare S.A. (denumita in continuare "Societatea mama" sau "Societatea" sau „RRC”) este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea mama" opereaza Petromidia – rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 4,8 milioane t/an capacitate instalata) si singura de la Marea Neagra, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975-1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in 2012.

Romp petrol Rafinare SA si filialele sale (denumite in continuare "Grupul") desfasoara activitati de rafinare, de productie petrochimica, comercializare, transport si au amplasate toate instalatiile de productie in Romania (vezi Nota 22). Numarul de angajati al Grupului la sfarsitul anului 2012 si 2011 era de 3.803 si respectiv 4.024.

Sediul societatii Rompetrol Rafinare S.A. este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania. Rompetrol Rafinare S.A. si filialele sale sunt parte a grupului The Rompetrol Group N.V. adresa societatii fiind World Trade Centre, Strawinskylaan 807, Tower A, etajul 8, 1077 XX Amsterdam, Olanda.

Parintele ultim al Grupului este compania "State holding enterprise on assets management (Samruk)" JSC, cu sediul in Kazakhstan.

Romp petrol Rafinare S.A. este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), la data de 31 decembrie 2012, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric.

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 31 decembrie 2012 si 2011, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controleaza a avut valoarea de 368 milioane USD si respectiv (275) milioane USD. Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012 si 2011, Grupul a raportat pierderi in valoare de 157 milioane USD si respectiv 257 milioane USD. Pierderile cumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Grupul se afla intr-un proces continuu de dezvoltare a activitatilor de rafinare si petrochimie si a retelei operationale din Romania.

Pentru a construi competitivitatea produselor pe baza de titei din Kazahstan pe piata din zona Marii Negre a fost dezvoltat un program ambitios de modernizare pentru a aduce rafinaria Petromidia la standarde de clasa mondiala. Incepand cu trimestrul III 2012, ca urmare a finalizarii pachetului de investitii, capacitatea de rafinare poate creste de la 3,8 milioane de tone pe an la 5 milioane de tone pe an, fiind posibila functionarea doar cu titei de tip Ural. Urmare a acelorasi investitii, randamentul de distilate de Motorina si Jet va creste la 43%, la media celor mai performante rafinarii din lume (din care 40% reprezinta Motorina). Aceasta modernizare transforma rafinaria Petromidia in cea mai mare rafinarie din Romania si una din cele mai mari din regiune. Rafinaria este strategic pozitionata la tarmul Marii Negre cu acces rapid la mai multe pietre pentru care cererea se astepta sa cresa tot mai mult in urmatorii ani, in acelasi timp oferind anumite avantaje cum ar fi: marje comerciale bune sau cote de piata in crestere.

Cotatia medie pentru titei in 2012 a fost de 111,57 USD/bbl in crestere cu 0,27% fata de media de 111,27 USD/bbl din 2011.

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Performanta atinsa in 2012 a fost posibila datorita imbunatatirii marjelor in sectoarele operationale cheie, cum ar fi rafinarea sau implementarea programului de control al costurilor. Programul agresiv de reducere a costurilor a contribuit la o mai buna performanta economica in 2012 comparativ cu ultimii trei ani.

In timp ce performanta primului semestru din 2012 a fost afectata de conditiile meteo severe din primul trimestru din 2012 precum si de volatilitatea pretului titeiului si a produselor petroliere (in jur de +/- 100 USD/tona), al doilea semestru a livrat rezultate mult mai bune, astfel marja bruta de rafinare obtinuta de rafinaria Petromidia a fost de aproximativ 105 milioane USD determinata de cele mai ridicate marje internationale din ultimii 4 ani.

Programul de modernizare al rafinarii Petromidia a fost finalizat la inceputul trimestrului trei din 2012, de cand capacitatea de rafinare poate creste de la 3,8 milioane de materii prime procesate pe an la 5 milioane de tone pe an. Ca urmare a programului de modernizare a rafinarii, in luna decembrie randamentele obtinute pentru produsele albe au atins un prag istoric de 92,5% fata de nivelul de referinta anterior de 85,4%. Pentru anul 2012 cantitatea medie de materie prima supusa lunar fost cu 4% mai mare fata de 2011.

Desi Rompetrol Downstream a continuat programul agresiv de reducere a costurilor, cu aproximativ 30 milioane USD comparativ cu 2011, indicatorul EBITDA atins a fost mai mic decat in 2011, datorita marjelor de piata scazute de la 3,6% din pretul brut, in 2011, la 2,9%, ceea ce a avut un efect negativ de aproximativ 20 USD/t. Ca urmare a dezvoltarii procesului de control si colectare creante, Downstream a inregistrat o imbunatatire a evolutiei indicatorilor de activitate astfel, viteza de rotatie a creantelor scazand de la 22 de zile in decembrie 2011 la 17 zile in decembrie 2012.

Indicatorul EBITDA al Rompetrol Gas s-a imbunatatit cu 48% comparativ cu 2011 ca urmare a optimizarii masurilor privind evaluarea retelei de retail, renegocierea contractelor de logistica coroborate cu cresterea exporturilor cu 12% fata de 2011.

Strategia 2013-2017 este un amestec de proiecte de optimizare a costurilor de productie, si extinderea retelei de retail. Strategia 2013-2017 are urmatoarele obiective principale de activitate:

Sa se extinda operatiunile de distributie in tarile din jurul Marii Negre, pentru a beneficia de integrarea pe verticala cu operatiunile de rafinare in vederea imbunatatirii performantei financiare.

Concret, Grupul intentioneaza:

Consolidarea retelei de retail ca urmare a modernizarilor rafinarii Petromidia

Dezvoltarea rapida a pietei de retail din zona Marii Negre. Grupul intentioneaza sa se extinda pe pietele in care este activ in prezent (Romania, Bulgaria, Ucraina, Moldova si Georgia) si sa inceapa operatiuni in Turcia.

Reducerea costurilor de rafinare cu scopul de a imbunatati indicatorii Solomon:

Imbunatatirile tehnologice aduse de Pachetul de modernizare al rafinarii a crescut indicatorii economici ai acesteia, marja bruta crescand in plus cu 60-90 milioane USD/an, si costurile de procesare reducandu-se cu 2 - 4 USD/t (de la 29 USD/t in prezent).

In plus fata de imbunatatirile tehnologice, managementul rafinarii Petromidia va continua sa se concentreze asupra competitivitatii costurilor (in plus fata de initiativele de reducere a costurilor) si eficientei energetice pentru o mai buna performanta a rafinarii.

Managementul considera ca aceste evolutii vor duce la o imbunatatire a capacitatii Grupului de a sprijini operatiunile sale continue, in ciuda provocarilor crizei financiare.

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul are un plan de afaceri pe cinci ani care are in vedere planurile de dezvoltare in special impactul Proiectului de Extindere a Rafinarii. Marjele estimate ale profitului operational pentru urmatorii 5 ani de Unitatile Generatoare de Numerar sunt detaliate in Nota 4.

Grupul a contractat in 2012 imprumuturi suplimentare de la banci, facilitati care au asigurat fonduri suplimentare pentru investitii si operatiunii curente. Grupul a primit confirmarea Grupului KMG cu privire la acordarea suportului necesar in urmatoarele 12 luni daca apare nevoia de finantare suplimentara fata de ceea ce este sau va fi disponibil din operatiunile proprii sau/si surse terte.

Avand in vedere planurile Grupului pentru anul 2013, se considera ca intocmirea situatiilor financiare se face pe baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

Grupul si-a reconsiderat politica sa contabila pentru imobilizari corporale cu privire la prezentarea anumitor clase de imobilizari corporale. Pana la 31 decembrie 2011, politica contabila folosita de Grup pentru anumite clase de imobilizari corporale a fost prezentarea acestora la valoarea justa rezultata in urma reevaluarii. Ultima reevaluare a imobilizarilor corporale a fost efectuata la data de 31 decembrie 2003, ulterior, acestei date nu a mai fost recunoscuta nici o reevaluare in vederea raportarii in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

La 31 decembrie 2005, data la care s-au intocmit pentru prima data situatiile financiare consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, reevaluarea realizata la 31 decembrie 2003 (data tranzitiei) poate fi considerata drept cost presupus. In consecinta, Grupul a stabilit ca imobilizarile corporale sunt prezentate la modelul bazat pe cost. Impactul schimbarilor politicilor contabile este inclus in nota 2 ac).

Standarde noi si revizuite si interpretari

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2012:

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – cerinte sporite de furnizare a informatiilor privind derecunoasterea**
- **IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia**

Adoptarea standardelor sau interpretarilor este descrisa mai jos:

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat - cerinte sporite de furnizare a informatiilor privind derecunoasterea (modificare)**
Modificarea prevede furnizarea unor informatii suplimentare cu privire la activele financiare care au fost transferate dar nu au fost derecunoscute, pentru a-i permite utilizatorului situatiilor financiare sa inteleaga relatia cu datoriile asociate acestora. De asemenea, modificarea prevede furnizarea de informatii cu privire la implicarea continua in activele derecunoscute, pentru a permite utilizatorului sa evalueze natura si riscurile asociate implicarii continue a entitatii in acele active derecunoscute. Grupul a estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra pozitiei financiare sau asupra performantei Grupului datorita faptului ca Grupul nu detine astfel de active.
- **IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia**
Modificarea clarifica determinarea impozitului amanat privind investitiile imobiliare evaluate la valoarea justa. Modificarea introduce o prezumtie atacabila ca impozitul amanat privind investitiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat conform ipotezei ca valoarea contabila a acestuia va fi realizata prin vanzare. Mai mult, aceasta modificare introduce cerinta ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat intotdeauna conform ipotezei de vanzare a respectivelor active. Grupul a

 EY ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

estimat ca aceasta modificare nu va avea impact asupra pozitiei financiare sau asupra performantei Grupului datorita faptului ca Grupul nu detine astfel de active.

d) Transformari in moneda straina

Moneda functionala a Grupului este „dolarul american” sau „USD”, iar transformarile de moneda sunt consecvente cu cele de anul trecut, reprezentand moneda mediului economic primar in care Grupul opereaza.

Tranzactiile si soldurile care nu sunt masurate in USD, ci in RON sau in alte monede, au fost translatate in USD dupa cum urmeaza:

Active si datorii monetare

Numerarul si echivalentele de numerar, creantele, datoriile si imprumuturile au fost transformate in USD la cursul de schimb USD/RON de la sfarsitul anului. Pierderea sau castigul rezultate din transformarea acestor creante si datorii denumite in RON sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Active si datorii nemonetare

Activele si datoriile nemonetare sunt transformate, plecand de la costul lor istoric sau valoarea lor reevaluatata, prin aplicarea cursului de schimb USD/RON din data achizitiei, reevaluarii sau aportului lor in situatia pozitiei financiare.

Contul de profit si pierdere consolidat

Elementele contului de profit si pierdere consolidat au fost transformate folosind cursul de schimb USD/RON din luna in care elementele au fost inregistrate initial in contul de profit si pierdere consolidat.

Castigul sau pierderea din diferente de schimb valutar aferente reevaluarii elementelor care nu sunt denumite in USD sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat al anului.

In Romania, cursurile de schimb valutar sunt stabilite de Banca Nationala a Romaniei si sunt considerate a fi o aproximare rezonabila a cursurilor de schimb ale pietei valutare.

Transpunerea in USD a activelor si datoriilor denumite in RON in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate nu indica faptul ca Grupul poate realiza sau stinge in USD valorile acestor active si datorii. De asemenea, aceasta nu inseamna ca Grupul ar putea sa retina sau sa distribuie catre actionari capitalurile proprii raportate in USD.

Transpunerea in RON in scopuri informative

Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ si sunt translatate inmultind sumele in USD cu cursul de inchidere de 3,3575 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2012, pentru 2012 si 2011.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data raportarii. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

Estimările si ipotezele care stau la baza judecatilor contabile sunt revizuite conform standardelor de revizuire. Estimările contabile sunt recunoscute in perioada in care este revizuita estimarea daca revizuirea

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

afecteaza acea perioada sau in perioada revizuirii si in perioadele urmatoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si cele viitoare.

Aspectele prezentate mai jos sunt considerate a fi cele mai importante in intelegerea rationamentelor profesionale care influenteaza intocmirea acestor situatii financiare precum si incertitudinile care ar putea influenta rezultatul operatiunilor, pozitia financiara si fluxurile de trezorerie.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achizitie

Grupul realizeaza testul de depreciere al fondului comercial la valoarea justa mai putin costul vanzarii care utilizeaza modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar. Fluxurile de numerar rezulta din bugetul aferent urmatorilor 5 ani si exclud fluxurile de trezorerie rezultate din restructurari viitoare la care Grupul inca nu s-a angajat. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de intrarile de numerar viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare.

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare data de raportare pentru a stabili daca este un indiciu ca un activ sa fie provizionat. Daca exista un astfel de indiciu sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificarii unei posibile depreciere, in timp ce toate activele sunt analizate ori de cate ori evenimente sau schimbari indica faptul ca valoarea contabila a acestora nu mai poate fi recuperata. Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat. Estimările privind fluxurile viitoare de numerar se bazeaza pe estimările managementului privind preturile viitoare ale marfurilor, cererea si oferta de pe piata si marjele produselor. Alti factori care pot conduce la modificari ale estimarilor includ planurile de restructurare si modificari legislative. Valoarea recuperabila este influentata semnificativ de rata de actualizare utilizata in modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum si de incasarile viitoare si de rata de crestere utilizata pentru extrapolare.

- Provizion pentru obligatiile de mediu

Grupul este implicat in activitati de rafinare si petrochimie, vanzari en-gross si retail, precum si alte servicii asimilate (logistica). Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Grupul sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile legale in vigoare in diferitele jurisdicții in care Grupul opereaza si in vederea stingerii obligatiilor legale sau implicite. Grupul efectueaza analize si estimari impreuna cu consultantii tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si cuantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Grupului. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Grupului.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 15.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat ce ar rezulta din pierderile fiscale neutilizate sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala.

Detalii suplimentare privind impozitul amanat sunt prezentate in Notele 12 si 21.

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Cheltuieli cu beneficiile de pensionare

Platile facute catre schemele de beneficii de pensionare sunt tratate ca planuri de contributie definite, aceasta insemnand ca Grupul plateste contributii fixe catre fondurile de stat si nu are obligatie implicita sau legala de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor raportate la serviciile acestora pe perioada actuala si pe cele anterioare. Contributiile sunt inregistrate ca si cheltuiala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost executat.

Conform prevederilor contractele colective de munca in vigoare in unele din societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati in entitatile respective la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii in baza beneficiilor stipulate in contracte, a numarului de angajati ai societatilor si a ipotezelor actuariale privind obligatiile viitoare. Metoda de evaluare actuariale implica diferite ipoteze. Acestea cuprind determinarea ratei de actualizare, cresteri salariale viitoare, rate de mortalitate, si cresteri viitoare de pensii. Datorita complexitatii calculului si a faptului ca aceste beneficii sunt pe termen lung, datoria privind beneficiul determinat este foarte sensibila la schimbarile ipotezelor. Toate ipotezele sunt analizate la fiecare data de raportare.

La data raportarii aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

Grupul nu are alte obligatii cu privire la pensii viitoare, planuri de sanatate sau alte costuri aferente angajatilor sai.

Detalii suplimentare privind cheltuielile cu beneficiile de pensionare sunt prezentate in Nota 15.

- *Valoarea contabila a creantelor si a altor creante comerciale*

Grupul analizeaza de fiecare data la data raportarii necesitatea inregistrarii unei ajustari de depreciere a creantelor comerciale si a altor creante. Grupul utilizeaza rationamentul profesional, pe baza naturii si gradului de depasire al scadentei de catre debitorii cu restante, precum si pe informatii istorice, in vederea estimarii valorii acestor ajustari. Ajustarea se recunoaste in cazul in care exista dovezi conform carora o anumita creanta comerciala sau grup de creante comerciale sunt depreciate.

- *Valoarea contabila a stocurilor*

Grupul analizeaza in mod regulat valoarea stocurilor luand in considerare modul de utilizare asteptat al stocurilor, impactul stocurilor uzate sau deteriorate, pierderile tehnologice si valoarea realizabila neta in comparatie cu costul, pe baza celor mai recente informatii disponibile si a conditiilor de piata. Daca e cazul, se inregistreaza o ajustare de depreciere a stocurilor.

- *Durata utila de viata a activelor corporale si necorporale*

In 2012 Grupul a reevaluat duratele utile de viata ale activelor rafinariilor detinute de Rompetrol Rafinare (Petromidia si Vega) si ale statiilor de carburant si imobilizari necorporale detinute de Rompetrol Downstream.

Noile durate utile de viata au fost aplicate incepand cu 1 ianuarie 2012 iar impactul in situatiile financiare din 2012, este prezentat mai jos:

 ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

	<u>2012</u>
Situatia consolidata a pozitiei financiare	
Imobilizari necorporale	926.680
Imobilizari corporale	33.712.537
Situatia consolidata a rezultatului global	
Costul productiei vandute	(30.362.931)
Cheltuieli de desfacere	(4.276.286)

Pana la sfarsitul vietii activelor scaderea anuala de amortizare determinata de reevaluare este estimata la aproximativ 32 milioane USD.

f) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare

Grupul nu a adoptat timpuriu urmatoarele standarde/interpretari:

• **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea este exclusiv asupra informatiilor de prezentat si nu are impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

• **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)**

Standardul revizuit intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

• **IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei companiei mama

• **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Intrucut Grupul aplica deja metoda punerii in echivalenta pentru inregistrarea investitiilor in asocierile in participatie, Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

• **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

• **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

• **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Standardul a intrat initial in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile IFRS 9 O noua data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentare de informatii privind tranzitia, emise in decembrie 2011, au amanat data obligatorie de intrare in vigoare pentru 1 ianuarie 2015. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Grupul va cuantifica efectul in corelatie cu celelalte etape, cand va fi emis standardul final, incluzand toate etapele. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

• **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

• **IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Grupul aplica

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

deja metoda punerii in echivalenta pentru inregistrarea investitiilor in asocierile in participatie. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

• **IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.

• **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica care sunt situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

• **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplica pentru costurile de eliminare a deeurilor (costuri de decopertare) efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei. Interpretarea se refera la modul de contabilizare a beneficiilor obtinute din activitatea de decopertare. Intrucât grupul nu deruleaza astfel de tranzactii, nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

○ **Imbunatatiri ale IFRS**

IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Adoptarea urmatoarelor amendamente au dus la modificarea politicilor contabile, dar nu au avut nici un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară:** Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datorilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

 **ERNST & YOUNG**

0 4 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Indrumare privind trecerea la IFRS modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12**
Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra informatiilor de furnizat.
- **Modificari ale IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27**
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile de investitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Intrucat grupul nu deruleaza astfel de tranzactii, nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba impact asupra pozitiei financiare sau performatei Grupului.

g) Bazele consolidarii

Bazele consolidarii de la 1 ianuarie 2010

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii mama si ale filialelor sale la 31 decembrie 2012.

Filialele sunt consolidate in intregime de la data achizitiei, reprezentand data de la care Grupul obtine controlul si continua sa fie consolidate pana la data la care acest control inceteaza. Controlul este asigurat acolo unde Grupul detine direct sau indirect mai mult de 50% din drepturile de vot in capitalul social al societatii respective si are puterea de a influenta politicile financiare si de functionare ale entitatii, astfel incat sa obtina beneficii din activitatile sale.

Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca si ale Societatii mama, utilizand aceleasi politici contabile.

Sunt eliminate din situatiile financiare consolidate toate elementele de bilant interne ale grupului, veniturile si cheltuielile realizate in cadrul grupului cat si profitul /pierderea nerealizat(a) in cadrul grupului.

Pierderile aferente unei filiale sunt atribuibile Intereselor care nu Controleaza chiar daca conduc la obtinerea unui sold negativ.

Interesele care nu controleaza reprezinta valoarea acestor interese la data achizitiei. In urma modificarilor capitalurilor proprii ulterior datei combinarii si sunt prezentate separat in contul de profit si

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

pierdere consolidat si la capitaluri proprii in situatia consolidata a pozitiei financiare, separat de capitalurile proprii ale Societatii-mama.

Tranzactiile privind achizitia intereselor care nu controleaza sunt considerate tranzactii de capitaluri, i.e tranzactiile intre actionari.

O modificare a participatiilor in capitalurile proprii ale societatii mama intr-o filiala fara pierderea controlului, este contabilizata drept tranzactii cu capitaluri proprii. Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, atunci aceasta:

- o Derecunoaste activele (inclusiv orice fond comercial) si datoriile filialei
- o Derecunoaste valoarea contabila a oricaror Interese care nu controleaza
- o Derecunoaste diferentele de curs valutar cumulate, inregistrate in capitalurile proprii.
- o Recunoaste valoarea justa a contravalorii primite
- o Recunoaste valoarea justa a investitiei nerepartizata
- o Recunoaste orice surplus de deficit in contul de profit si pierdere
- o Reclasifica cota parte a componentei societatii mama recunoscute anterior ca Alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere sau rezultatul raportat dupa caz.

Bazele consolidarii inainte de 1 ianuarie 2010

Unele dintre cerintele mentionate mai sus au fost aplicate prospectiv. Cu toate acestea, urmatoarele diferente sunt reportate de la baza de consolidare anterioara:

- o Inainte de 1 ianuarie 2010, achizitionarea de interese care nu controleaza, a fost contabilizata folosind metoda extensiei Societatii mama, prin care, diferenta dintre contraprestatie si valoarea contabila a cotei parti a activelor nete dobandite au fost recunoscute in fondul comercial.
- o Pierderile suportate de Group au fost atribuite intereselor care nu controleaza pana cand soldul a fost redus la zero. Alte pierderi in exces au fost atribuite societatii mama, doar daca interesele care nu controleaza au avut o datorie cu caracter obligatoriu fata de acestea. Pierderile anterioare 1 ianuarie 2010 nu sunt realocate intre Interesele care nu controleaza si actionarii parintelui.
- o Dupa pierderea controlului, Grupul a contabilizat investitia pastrata la cota proportionala a valorii activelor nete la data la care controlul a fost pierdut. Valoarea contabila a acestor investitii la 1 ianuarie 2010 nu a fost restatata.

h) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Bazele combinarii de la 1 ianuarie 2010

Combinarile de intreprinderi sunt inregistrare folosind metoda achizitiei. Costul unei achizitii este masurat ca fiind totalul contraprestatiei transferate, masurata la valoarea justa la data achizitiei si suma aferenta oricarui interes care nu controleaza in societatea achizitionata. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, cumparatorul masoara interesele care nu controleaza in societatea achizitionata fie la valoarea justa fie la partea proportionala in activele nete identificabile alte societatii achizitionate. Costurile de achizitie suportate sunt considerate cheltuieli si incluse in cheltuieli administrative.

In cazul in care Grupul a achizitionat o societate, acesta evalueaza activele financiare si datoriile asumate pentru o clasificare corespunzatoare si o desemnare, in conformitate cu termenii contractuali, conditiilor economice si a conditiilor pertinente la data achizitiei.

Daca combinarea este realizata in etape, dobanditorul va reevalua participatia detinuta anterior in capitalurile proprii ale entitatii dobandite la valoarea justa la data achizitiei, in contul de profit si pierdere.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand surplusul dintre costul aferent combinarii de intreprinderi si cota parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor, datoriilor si datoriilor contingente ale filialei achizitionate. Daca costul de achizitie este mai mic decat valoarea justa a activelor nete ale societatii achizitionate, diferenta este recunoscuta direct in contul de profit si pierdere. Dupa

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Cu scopul de testare a deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat fiecarei Unitati generatoare de numerar care se asteapta sa beneficieze de combinatie.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si cand exista indicii ca valoarea sa ar putea fi depreciata.

Deprecierea fondului comercial este stabilita in baza valorii recuperabile a fiecarei unitati generatoare de numerar (sau grup de unitati generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, se inregistreaza o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate in perioadele viitoare.

Bazele combinarii inainte de 1 ianuarie 2010

In comparatie cu cerintele mentionate mai sus urmatoarele urmatoarele diferite au fost aplicate:

- Combinarile de societati erau contabilizate utilizand metoda achizitiei. Costurile tranzactiei direct atribuibile achizitiei faceau parte din costurile de achizitie. Interesele care nu controleaza (anterior cunoscute ca "Interese minoritare") erau masurate conform ponderii activelor nete identificabile achizitionate.
- Combinarile de societati realizate in etape au fost contabilizate ca etape separate. Achizitia unei actiuni suplimentare nu afecteaza fondul comercial deja recunoscut.
- Contraprestatia contingenta a fost recunoscuta, daca si numai daca, Grupul a avut o obligatie prezenta, fluxul economic a fost mai mult decat probabil si o estimare fiabila a fost determinabila. Ajustarile ulterioare ale contraprestatiei contingente au fost recunoscute ca parti ale fondului comercial.

i) Instrumente financiare

Actiunile financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile pentru vanzare sau derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor.

Datoriile financiare, conform IAS 39, sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi sau derivate desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor intr-o operatiune eficace de acoperire a riscurilor.

Grupul stabileste clasificarea activelor si datoriilor financiare la data recunoasterii initiale.

Actiunile financiare ale Grupului cuprind numerar si echivalente de numerar, creante comerciale si alte creante, investitii financiare necotate si instrumente financiare derivate. Datoriile financiare cuprind obligatiile de leasing, imprumuturi bancare si linii de credit purtatoare de dobanzi, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivate. Politicile contabile de recunoastere si masurare pentru fiecare element in parte sunt prezentate in aceasta nota. Managementul considera ca valoarea justa estimata a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor contabila.

Actiunile financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactiei in cazul achizitiilor sau vanzarilor de investitii in baza unor contracte ale caror prevederi stipuleaza transferarea investitiei in termenul stabilit in conformitate cu piata si sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile tranzactiei.

Pentru actiunile financiare la valoarea justa in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile rezultate din schimbarea valorii juste se inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei. Pentru actiunile disponibile pentru vanzare, schimbarile valorii juste sunt inregistrate direct in capitalurile proprii, pana cand activul este cedat sau este depreciat, caz in care castigurile sau pierderile inregistrate anterior in capitaluri sunt incluse in rezultatul net al perioadei.

 ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Instrumentele hibrid sunt considerate instrumente compuse, avand o componenta de datorie si o componenta de capitaluri. La data emiterii acestor instrumente financiare hibrid, valoarea justa a instrumentelor a fost stabilita in baza unui raport de evaluare intocmit de o banca de investitii independenta, angajata de Grup sa il asiste in stabilirea valorii prezente a instrumentelor hibrid. Diferenta de valoare care depaseste 10% este considerata a reprezenta stingerea datoriei vechi si emiterea unei noi datorii. Aceste diferente sunt inregistrate in contul de profit si pierdere consolidat.

j) Deprecierea activelor financiare

Grupul va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil. Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind intarzierea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

k) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost. Incepand cu 1 ianuarie 2012 Grupul si-a schimbat politica contabila pentru Rompetrol Rafinare SA si Rompetrol Petrochemicals SRL de la modelul reevaluarii la modelul bazat pe cost. Societatea a ales sa priveasca valorile reevaluate la 31 decembrie 2003 drept cost presupusla data reevaluarii, deoarece acestea au fost in general comparabile cu valoarea justa. In consecinta la 31 decembrie 2012 si 2011, toate elementele de imobilizari corporale sunt prezentate la cost. Impactul acestei modificari de politica contabila este detaliat la nota 2 ac).

Cand activele sunt vandute sau casate costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

Costul initial al imobilizarilor corporale este format din pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile si orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona. Cheltuielile ocazionate dupa punerea in functiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care costurile au avut loc. In situatiile in care se poate demonstra ca cheltuielile ocazionate au dus la cresterea beneficiilor economice viitoare obtinute din utilizarea unei imobilizari corporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

Imobilizarile in curs reprezinta instalatii si cladiri in faza de constructie si sunt prezentate la cost, mai putin orice pierdere din depreciere. Acesta include costul constructiei si alte costuri directe. Amortizarea acestor active, ca si a celorlalte, se inregistreaza incepand cu data cand ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

Amortizarea imobilizarilor corporale mai putin terenurile si imobilizarile in curs este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata:

Cladiri si alte constructii	10 - 60 ani
Rezervoare	20 - 30 ani
Cisterne auto	25 ani
Utilaje si alte echipamente	3 - 20 ani
Pompe de gaz	8 - 12 ani
Autovehicule	5 ani
Mobilier si echipamente de birou	3 - 10 ani
Calculatoare	3 ani

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Asa cum a fost mentionat in nota 2e „Durata utila de viata a activelor corporale si necorporale”, duratele de viata pentru anumite imobilizari a fost revizuite la 1 ianuarie 2012.

Activele achizitionate in leasing financiar sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare si amortizate de-a lungul duratei de viata estimate, pe aceleasi baze ca si activele proprii, sau pe durata contractului de leasing daca este mai scurta.

l) Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor corporale necorporale este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata:

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 -5 ani.

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se asteapta a fi recuperate din activitatea comerciala la fel ca si cheltuiala aferenta achizitiei de software si licente sunt capitalizate si amortizate folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata, in general 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este revizuita anual si supusa ajustarilor de depreciere daca este necesar. Costurile externe si interne asociate specific cu intretinerea programelor software deja existente sunt inregistrate in momentul efectuarii lor.

Asa cum a fost mentionat in nota 2e „Durata utila de viata a activelor corporale si necorporale”, duratele de viata pentru anumite imobilizari a fost revizuite la 1 ianuarie 2012.

m) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportare, Grupul analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale, pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierei. Daca exista astfel de indicii, este estimata valoarea recuperabila a activului respectiv, pentru a determina marimea pierderii din depreciere (daca exista). In cazul in care nu este posibil sa se determine valoarea recuperabila a unui activ individual, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar de care apartine activul respectiv.

Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezenta fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizand o rata de actualizare, care reflecta evaluarile de piata curente ale valorii timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este reduca la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si cheltuiala imediata, cu exceptia cazului in care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluat, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori. O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat, cu exceptia cazului in care activul respectiv este evidentiat la valoarea reevaluat, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

 ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Fond comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si cand exista indicii ca valoarea sa ar putea fi depreciata.

Deprecierea fondului comercial este stabilita in baza valorii recuperabile a fiecarei unitati generatoare de numerar (sau grup de unitati generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea sa contabila, se inregistreaza o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate in perioadele viitoare.

n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Grupul asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii. Rata de actualizare utilizata pentru a determina valoarea prezenta reflecta estimarile curente de piata cu privire la valoarea-timp a banilor si riscurile specifice obligatiei.

Obligatii de mediu

Costurile de mediu referitoare la venituri curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere sau capitalizate dupa caz. Costurile referitoare la o conditie existenta cauzata de operatiuni trecute si care nu contribuie la castigurile curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Grupul are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si cu orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Grupul a pus bazele unui mecanism de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu. In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute. Costurile mentionate mai sus sunt estimate in baza studiilor de mediu relevante.

Datoriile cu privire la costurile de remediere a mediului sunt recunoscute atunci cand estimarile privind aceste datorii sunt probabile si costurile asociate pot fi rezonabil estimate. In general, exigibilitatea acestor provizioane coincide cu angajamentul asumat printr-un plan formal de actiuni, sau, daca are loc mai devreme, cu dezinvestirea sau inchiderea locatiilor inactive.

o) Leasing

Determinarea daca un angajament este sau contine un leasing are la baza continutul angajamentului la inceputul perioadei: daca indeplinirea angajamentului este conditionata de utilizarea unui anume activ sau active, sau angajamentul transmite dreptul de a folosi activul.

Leasingurile sunt considerate financiare atunci cand majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului. Toate celelalte forme de leasing sunt considerate financiare.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Grupul detine active in baza unor contracte de leasing financiar, evaluate la valoarea justa la data achizitiei. In corespondenta, datoria catre locator este inclusa in situatia pozitiei financiare si evidentiata ca o obligatie aferenta leasingului financiar. Costurile financiare, reprezentand diferenta dintre angajamentele totale legate de leasing si valoarea justa a activelor achizitionate sunt reflectate in contul de profit si pierdere consolidat pe intreaga durata a contractului, astfel incat sa se obtina o rata periodica constanta a dobanzii la soldul datoriei ramase pentru fiecare perioada.

Activele achizitionate in leasing sunt amortizate de-a lungul duratei de viata. Cu toate acestea daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul este amortizat integral pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata a acestuia.

Platile aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere utilizand modelul liniar aferent perioadei de leasing.

p) Stocuri

Stocurile incluzand semifabricatele sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie. Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

q) Creante

Creantele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus ajustarile de depreciere. Provizioanele pentru clienti sunt stabilite atunci cand exista certitudinea ca Grupul nu va incasa sumele restante in concordanta cu scadentele acestora. Creanta va trebui provizionata daca exista informatii privind dificultati financiare ale clientului, probabilitatea ca acesta sa intre in faliment sau reorganizare financiara, in culpa sau delict. Suma provizionata este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea realizabila estimata a fluxurilor de numerar viitoare actualizate la rata dobanzii efective.

r) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitatile din casa, disponibilul din banci si cecurile in curs de incasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investitii lichide cu grad ridicat de convertibilitate in sume cunoscute de numerar, avand termen scadent de trei luni sau mai putin de la data achizitiei, si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

s) Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justa a vanzarilor de bunuri si servicii la valoarea neta de taxele pe valoare adaugata, accize si alte taxe aferente vanzarii, rabaturi si reduceri comerciale. Veniturile sunt recunoscute cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor fi generate pentru societate si valoarea venitului poate fi masurata in mod credibil. Grupul analizeaza situatia veniturilor cu privire la criterii specifice cu scopul de a determina daca actioneaza in calitate de mandant sau de mandatar. Grupul a stabilit ca actioneaza in calitate de mandant in toate angajamentele incheiate. Caracteristicile care trebuie luate in considerare inainte ca veniturile sa fie recunoscute sunt daca entitatea:

- are responsabilitatea principala de a furniza bunuri sau servicii;
- suporta riscurile legate de stocuri;
- are putere de decizie asupra preturilor;
- suporta riscul de credit.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In plus:

- Vanzarile de bunuri sunt recunoscute cand livrarea a avut loc si transferul de riscuri si beneficii a fost finalizat;
- Veniturile din prestarile de servicii de transport si alte servicii sunt recunoscute atunci cand serviciile au fost prestate;
- Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, pe baza principalului si utilizandu-se rata dobanzii efective;
- Veniturile din dividende aferente investitiilor sunt recunoscute cand s-au stabilit drepturile actionarilor de a incasa dividende.

Reducerile acordate pentru a stimula incasarea creantelor inainte de termenul uzual sunt incluse in „costuri financiare”, reprezentand stimulente financiare (cu scopul de a imbunatati fluxurile de trezorerie si de a reduce costurile financiare ale Grupului) si nu sunt considerate stimulente de vanzare.

t) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Toate imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea lor justa reprezentand valoarea primita mai putin costurile de tranzactionare direct atribuibile. Dupa recunoasterea initiala imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand datoriile sunt derecunoscute si prin procesul de amortizare.

u) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ care necesita o perioada semnificativa de pregatire pentru a fi pus in functiune sau vanzare sunt capitalizate ca parte componenta a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul realizarii. Costurile indatorarii cuprind dobanda si alte costuri pe care entitatea le suporta in legatura cu fondurile imprumutate.

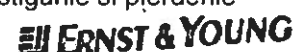
Grupul isi capitalizeaza costurile indatorarii aferente activelor eligibile cu data de incepere a capitalizarii la sau dupa 1 ianuarie 2008. Grupul continua sa inregistreze in cheltuieli costurile indatorarii, aferente proiectelor in curs incepute inainte de 1 ianuarie 2008 intrucat IAS 23 revizuit a fost adoptat mai devreme de acea data.

Rata dobanzii utilizata este rata dobanzii medii ponderate a imprumuturilor primite de la actionari.

v) Costuri privind beneficiile de pensionare

Platile efectuate catre planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plati catre planuri de contributii determinate in care Grupul plateste contributii fixe catre fondul gestionat de stat si nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati toate beneficiile angajatilor aferente serviciilor prestate de angajati in perioada curenta si trecuta. Contributiile se inregistreaza ca o cheltuiala in aceeasi perioada in care serviciul prestat de angajat a fost efectuat. In cursul exercitiului cheltuielile totale cu aceste contributii au fost in valoare de 11,7 milioane USD din care suma de 9,5 milioane USD a fost platita in timpul anului.

In conformitate cu prevederile contractelor colective de munca in anumite entitati din Grup, angajatii au dreptul la anumite beneficii la pensionare, platibile in momentul pensionarii, daca sunt angajati in cadrul acestor entitati la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii pe baza: beneficiile aplicabile furnizate de contract, numarul de angajati in entitatile Grupului si estimarile actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportarii aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea justa a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere. Toate castigurile si pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile si pierderile

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

actuariale recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in situatia rezultatului global.

Grupul nu are alte obligatii cu privire la pensii viitoare, planuri de sanatate sau alte costuri aferente angajatilor sai.

w) Taxe

- Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru perioada curenta si pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Grupul opereaza si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitaluri este recunoscut in capitaluri si nu in contul de profit si pierdere. Managementul evalueaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

- Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este perceput de aceeasi autoritate fiscala.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile rezultate cu privire la investitiile in filiale, cu exceptia cazului in care Grupul este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat

- Taxe aferente vanzarii

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz;
- Creantele si datoriile care au taxele incluse in valoare.

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datoriilor din situatia pozitiei financiare.

x) Dividende

Dividendele sunt inregistrate in anul in care au fost aprobate de actionari.

y) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimice ale Grupului i-au fost alocate cote permise de emisii de CO2. Cota curenta este valabila pana in 2013. Grupul isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul cand emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective.

z) Transformari in moneda straina

Grupul isi translateaza tranzactiile si soldurile in moneda straina, in moneda functionala prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda functionala si moneda straina la data tranzactiei la suma in valuta. Diferentele de curs valutar rezultate din convertirea activelor si pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost initial inregistrate in cursul perioadei, sau raportate in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere consolidat in perioada in care apar.

aa) Instrumente financiare derivate

Grupul achizitioneaza prin contract titei si produse petroliere si le vinde la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Grupul, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere. Deasemenea Grupul utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap-uri si futures), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate fluctuatiei cursului valutar.

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In cazul derivatelor legate de cursul de schimb, Grupul trateaza partea nerelizata ca Instrumente Financiare Derivate Active/Datorii in situatia pozitiei financiare cu un impact corespunzator asupra cheltuielilor financiare. Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Grupului aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Grupul calculeaza castigul sau/si pierderea neta a acestor instrumente pentru pozitile deschise zilnic.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate initial la valoarea justa de la data contractului, si sunt reevaluate la valoarea justa de la datele de raportare ulterioare.

Modificarea valorii juste a instrumentele financiare concepute si eficiente in acoperirea riscului fluxurilor de numerar sunt recunoscute direct in capitalurile proprii, iar partea ineficienta a acestor instrumente financiare este recunoscuta in contul de profit si pierdere al perioadei.

In ceea ce priveste acoperirea riscului asociat tranzactiilor preconizate, politica companiei este de a folosi instrumente financiare de acoperire a riscului fluxului de numerar. Daca rezultatul procesului de acoperire a riscurilor este recunoscut ca un activ sau pasiv, in acel moment castigurile si pierderile asociate care au fost recunoscute ca si capital sunt incluse in valoare initiala a activului sau pasivului. Pentru operatiunile care nu rezulta in recunoasterea unui activ sau pasiv, sumele recunoscute anterior ca si capitaluri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care elementele pentru care s-a facut operatiunea de acoperire a riscurilor au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, care nu sunt utilizate in acoperirea riscului fluxului de numerar, sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada aferenta acestor tranzactii.

Pentru contractele de tip futures (atat contracte de vanzare cat si cumparare), veniturile si cheltuielile realizate sau nerealizate sunt incluse in costul aferent vanzarii produselor pentru perioada aferenta (vezi Nota 17).

ab) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare consolidate. Acestea sunt prezentate, cu exceptia cazului in care posibilitatea iesirii de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

ac) Retratari

Retratara pentru perioadele anterioare a avut urmatorul impact in 2012:

	USD
Rezerva din reevaluare	153.630.525
Rezultatul reportat	(153.630.525)

Impactul total al retratarii in situatiile financiare din 2011 este prezentat mai jos:

Situatia Consolidata a pozitie financiare

Descriere	<u>2011</u>		<u>2011</u>
	<u>Raportat anterior</u>	<u>Ajustare</u>	<u>retratat</u>
Rezerva din reevaluare	153.630.525	(153.630.525)	-
Rezultatul reportat	(1.124.914.627)	153.630.525	(971.284.102)

Ajustarile de mai sus nu au impact in contul de profit si pierdere consolidat din 2012 sau 2011.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Programe informatic</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2011	28.713.489	32.698.878	2.696.973	64.109.340
Cresteri	103.335	-	314.474	417.809
Transferuri din imobilizari in curs	2.297.777	-	(2.297.777)	-
Reduceri	(10.264)	(6.582)	-	(16.846)
Transferuri si reclasificari*	749.544	(25.357)	451.492	1.175.679
Sold final la 31 decembrie 2011	<u>31.853.881</u>	<u>32.666.939</u>	<u>1.165.162</u>	<u>65.685.982</u>
Cresteri	-	-	1.064.318	1.064.318
Transferuri din imobilizari in curs	360.339	4.607.694	(4.968.033)	-
Reduceri	-	(26.289)	-	(26.289)
Transferuri si reclasificari*	(424.200)	620.623	3.916.351	4.112.774
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>31.790.020</u>	<u>37.868.967</u>	<u>1.177.798</u>	<u>70.836.785</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2011	(18.657.182)	(16.207.702)	-	(34.864.884)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(12.020.707)	(1.930.068)	-	(13.950.775)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	10.964	-	-	10.964
Transferuri si reclasificari*	(365.049)	-	-	(365.049)
Ajustari de depreciere	(646.572)	-	-	(646.572)
Sold final la 31 decembrie 2011	<u>(31.678.546)</u>	<u>(18.137.770)</u>	=	<u>(49.816.316)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(4.292.695)	(4.929.657)	-	(9.222.352)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	17.054	-	17.054
Transferuri si reclasificari*	6.197.058	(6.296.464)	-	(99.406)
Ajustari de depreciere	646.572	(123.192)	(523.380)	-
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>(29.127.611)</u>	<u>(29.470.029)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(59.121.020)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2011	<u>175.335</u>	<u>14.529.169</u>	<u>1.165.162</u>	<u>15.869.666</u>
La data de 31 decembrie 2012	<u>2.662.409</u>	<u>8.398.938</u>	<u>654.418</u>	<u>11.715.765</u>

*) Include transferuri din imobilizari in curs, transferuri in imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari

Cea mai mare parte din „Alte imobilizari necorporale” se refera la licente.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

3. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Programe informatice</u>	<u>Alte</u>	<u>Imobilizari necorporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2011	96.405.539	109.786.483	9.055.087	215.247.109
Cresteri	346.947	-	1.055.846	1.402.793
Transferuri din imobilizari in curs	7.714.786	-	(7.714.786)	-
Reduceri	(34.461)	(22.099)	-	(56.560)
Transferuri si reclasificari*	2.516.594	(85.136)	1.515.884	3.947.342
Sold final la 31 decembrie 2011	<u>106.949.405</u>	<u>109.679.248</u>	<u>3.912.031</u>	<u>220.540.684</u>
Cresteri	-	-	3.573.448	3.573.448
Transferuri din imobilizari in curs	1.209.838	15.470.333	(16.680.171)	-
Reduceri	-	(88.265)	-	(88.265)
Transferuri si reclasificari*	(1.424.252)	2.083.742	13.149.148	13.808.638
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>106.734.991</u>	<u>127.145.058</u>	<u>3.954.456</u>	<u>237.834.505</u>
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2011	(62.641.489)	(54.417.359)	-	(117.058.848)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(40.359.526)	(6.480.203)	-	(46.839.729)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	36.812	-	-	36.812
Transferuri si reclasificari*	(1.225.652)	-	-	(1.225.652)
Ajustari de depreciere	(2.170.865)	-	-	(2.170.865)
Sold final la 31 decembrie 2011	<u>(106.360.720)</u>	<u>(60.897.562)</u>	=	<u>(167.258.282)</u>
Amortizare inregistrata in cursul anului	(14.412.725)	(16.551.323)	-	(30.964.048)
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	57.259	-	57.259
Transferuri si reclasificari*	20.806.622	(21.140.378)	-	(333.756)
Ajustari de depreciere	2.170.865	(413.617)	(1.757.248)	-
Sold final la 31 decembrie 2012	<u>(97.795.958)</u>	<u>(98.945.621)</u>	<u>(1.757.248)</u>	<u>(198.498.827)</u>
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2011	<u>588.685</u>	<u>48.781.686</u>	<u>3.912.031</u>	<u>53.282.402</u>
La data de 31 decembrie 2012	<u>8.939.033</u>	<u>28.199.437</u>	<u>2.197.208</u>	<u>39.335.678</u>

Transferurile si reclasificarile in valoare de 4,1 milioane USD (RON 13,8 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabila a fondului comercial la data de 31 decembrie 2012 si 2011 a fost de 82.871.706 USD (278.241.754 RON).

Intreaga valoare contabila a fondului comercial a fost alocata pentru Unitatea Generatoare de Numerar Downstream Romania. Celelalte doua unitati generatoare de numerar ale Grupului sunt: Rafinariile si Petrochemicals.

Testul de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2012 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream Romania. In baza acestui test, nu a fost identificata nici o depreciere a valorii fondului comercial.

Rafinariile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinariile Rompetrol include operatiunile Rafinarii Petromidia si a Rafinarii Vega. Valoarea recuperabila a unitatii Rompetrol Refineries s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,1%, iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,5%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,6%.

Petrochemicals

Petrochemicals UGN include Rompetrol Petrochemicals SRL, implicata in productia si distributia de olefine din Romania.

Suma recuperabila din partea unitatii Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioara, acoperind o perioada de cinci ani. Rata de actualizare aplicata proiectiilor privind fluxurile de numerar este de 10,1%, iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rata de crestere de 1,5%, care este identica cu rata medie a cresterii pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valorile reziduale este de 8,6%.

Downstream Romania

Unitatea generatoare de numerar Downstream Romania cuprinde activitatile de retail si en gros ale Rompetrol Downstream SRL si activitatea en gros sustinuta de depozitele de stocare detinute de Rom Oil S.A.

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar a Downstream Romania a fost de asemenea determinata in baza valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare, utilizand bugetele financiare aprobate de top management si care acopera o perioada de cinci ani, avand ipoteze similare unitatii generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizata pentru proiectiile de fluxuri de numerar este 10,1%, iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depasesc perioada initiala de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere de 1,5%, identica cu rata medie de crestere pe termen lung specifica industriei. Rata de capitalizare utilizata pentru valorile reziduale este de 8,6%.

Ipoteze cheie folosite in calculele valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare

Ipotezele cheie folosite in calculele valorii juste minus costurile de vanzare pentru cele de mai sus sunt:

- Profit operational
- Rate de actualizare;
- Rata de crestere folosita pentru a extrapola fluxurile de numerar din afara perioadei bugetului.

S-au aplicat urmatoarele marje ale profitului din exploatare pe baza veniturilor nete pentru unitatile relevante generatoare de numerar:

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

4. FOND COMERCIAL (continuare)

	2013	2014	2015	2016	2017
Rafinariile	0,4%	3,4%	3,7%	4,2%	4,8%
Petrochemicals	-8,0%	2,4%	3,7%	4,3%	4,7%
Downstream Romania	1,2%	2,5%	2,5%	2,6%	2,4%

Ratele de actualizare – Ratele de actualizare reflecta estimarile curente de piata cu privire la riscurile specifice fiecărei unitati generatoare de numerar. Rata de actualizare a fost estimata in baza procentului mediu al costului mediu ponderat al capitalului in industria specifica. Aceasta rata a fost ulterior ajustata pentru a reflecta evaluarea de piata a oricarui risc specific unitatii generatoare de numerar pentru care estimarile viitoare de fluxuri de numerar nu au fost deja ajustate.

Ratele de crestere estimate – Ratele se bazeaza pe rate publicate in studii specifice industriei.

Sensibilitatea la modificarea ipotezelor

Referitor la evaluarea valorii juste mai putin cheltuielile ocazionate de vanzare pentru unitatea generatoare de numerar, conducerea considera ca in urma niciunei posibile modificari rezonabile a ipotezelor, valoarea contabila a unitatii nu ar depasi valoarea recuperabila a sa, cu exceptia celor prezentate in continuare:

Rafinariile Rompetrol

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 67%, obtinandu-se urmatoarele marje profitului operational:

	2013	2014	2015	2016	2017
Marja profitului operational	0,4%	3,4%	3,7%	4,2%	4,8%

Rompetrol Petrochemicals

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 21%, obtinandu-se urmatoarele marje brute de profit operational:

	2013	2014	2015	2016	2017
Marja profitului operational	-6,3%	1,9%	2,9%	3,4%	3,7%

Downstream Romania

Pragul de rentabilitate al modelului actual se obtine prin reducerea profitului din exploatare cu 80% atingand urmatoarele marje de profit operational:

	2013	2014	2015	2016	2017
Marja profitului operational	0,2%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%

* Marjele de profit operationale au fost recalulate folosind venitul net

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

5. IMOBILIZARI CORPORALE

Sume exprimate in USD

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost sau evaluare</i>					
La 1 ianuarie 2011	809.237.321	665.212.414	120.922.651	233.314.410	1.828.686.796
Achizitii	95.969	446.355	115.938	211.099.760	211.758.022
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	18.973.334	54.237.153	3.791.861	(77.002.348)	-
Transferuri si reclasificari*	(364.279)	(2.749.974)	(16.947.660)	502	(20.061.411)
La 31 decembrie 2011	827.406.478	714.454.724	105.573.300	366.749.098	2.014.183.600
Achizitii	120.303	403.181	78.552	141.086.563	141.688.599
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	86.696.977	280.285.873	1.002.004	(367.984.854)	-
Transferuri si reclasificari*	(276.130)	(966.174)	(2.434.076)	(29.056)	(3.705.436)
La 31 decembrie 2012	916.114.982	992.173.235	104.310.995	135.797.779	2.148.396.991
<i>Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere</i>					
La 1 ianuarie 2011	(335.834.039)	(380.626.637)	(80.633.209)	(9.051.341)	(806.145.226)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(27.220.060)	(50.645.966)	(16.442.027)	-	(94.308.053)
Amortizarea aferenta activelor cedate	273.404	2.252.749	12.268.944	-	14.795.097
Ajustari de depreciere	(5.949.742)	(25.100.304)	(8.454)	(21.109.744)	(52.168.244)
Transferuri si reclasificari*	1.049.701	(780.511)	2.778.164	-	3.047.354
La 31 decembrie 2011	(367.680.736)	(454.900.669)	(82.036.582)	(30.161.085)	(934.779.072)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(28.784.032)	(30.197.069)	(8.422.982)	-	(67.404.083)
Amortizarea aferenta activelor cedate	249.046	938.068	2.398.448	-	3.585.562
Ajustari de depreciere	334.875	1.016.065	658	(328.796)	1.022.802
Transferuri si reclasificari*	1.323.472	(1.282.697)	(43.175)	-	(2.400)
La 31 decembrie 2012	(394.557.375)	(484.426.302)	(88.103.633)	(30.489.881)	(997.577.191)
<u>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011</u>	459.725.742	259.554.055	23.536.718	336.588.013	1.079.404.528
<u>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012</u>	521.557.607	507.746.933	16.207.362	105.307.898	1.150.819.800

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate in RON

	<u>Terenuri si cladiri</u>	<u>Instalatii si echipamente</u>	<u>Autovehicule si altele</u>	<u>Imobilizari corporale in curs</u>	<u>Total</u>
Cost sau evaluare					
La 1 ianuarie 2011	2.717.014.305	2.233.450.680	405.997.801	783.353.132	6.139.815.918
Achizitii	322.216	1.498.637	389.262	708.767.443	710.977.558
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	63.702.969 (1.223.067)	182.101.241 (9.233.038)	12.731.173 (56.901.768)	(258.535.383) 1.685	- (67.356.188)
Transferuri si reclasificari*	(1.799.173)	(9.035.785)	(7.754.113)	(2.226.782)	(20.815.854)
La 31 decembrie 2011	2.778.017.250	2.398.781.735	354.462.355	1.231.360.095	6.762.621.435
Achizitii	403.917	1.353.680	263.737	473.698.137	475.719.471
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	291.085.100 (927.106)	941.059.819 (3.243.929)	3.364.228 (8.172.410)	(1.235.509.147) (97.556)	- (12.441.001)
Transferuri si reclasificari*	7.276.891	(6.729.669)	306.254	(13.510.486)	(12.657.010)
La 31 decembrie 2012	3.075.856.052	3.331.221.636	350.224.164	455.941.043	7.213.242.895
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere					
La 1 ianuarie 2011	(1.127.562.786)	(1.277.953.934)	(270.725.999)	(30.389.877)	(2.706.632.596)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(91.391.351)	(170.043.831)	(55.204.106)	-	(316.639.288)
Amortizarea aferenta activelor cedate	917.954	7.563.605	41.192.979	-	49.674.538
Ajustari de depreciere	(19.976.259)	(84.274.271)	(28.384)	(70.875.965)	(175.154.879)
Transferuri si reclasificari*	3.524.371	(2.620.566)	9.327.686	-	10.231.491
La 31 decembrie 2011	(1.234.488.071)	(1.527.328.997)	(275.437.824)	(101.265.842)	(3.138.520.734)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(96.642.387)	(101.386.658)	(28.280.162)	-	(226.309.207)
Amortizarea aferenta activelor cedate	836.172	3.149.563	8.052.789	-	12.038.524
Ajustari de depreciere	1.124.343	3.411.438	2.209	(1.103.937)	3.434.053
Transferuri si reclasificari*	4.443.557	(4.306.655)	(144.960)	-	(8.058)
La 31 decembrie 2012	(1.324.726.386)	(1.626.461.309)	(295.807.948)	(102.369.779)	(3.349.365.422)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011	1.543.529.179	871.452.738	79.024.531	1.130.094.253	3.624.100.701
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2012	1.751.129.666	1.704.760.327	54.416.216	353.571.264	3.863.877.473

Transferurile si reclasificarile in valoare de 4 milioane USD (RON 13,5 milioane) reprezinta transferuri in imobilizari necorporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

- *Schimbari in politica contabila*

Asa cum a fost mentionat in Notele 2c) si 2k) politica contabila utilizata de Grup pentru imobilizarile corporale detinute de Rompetrol Rafinare SA (pentru rafinariile Petromidia si Vega) si Rompetrol Petrochemicals SRL a fost schimbata de la modelul reevaluat la modelul bazat pe cost. Aceasta modificare reprezinta doar o corectie a informatiilor furnizate, fara impact in valoarea imobilizarilor corporale.

- *Imobilizari in curs*

In timpul anului 2012 Grupul a transferat in imobilizari corporale o parte semnificativa a imobilizarilor in curs. O mare parte a acestor imobilizari sunt aferente pachetului de modernizare a rafinarii Petromidia si include noua fabrica de hidrogen (USD 81 milioane), instalatia de hidrocracare blanda (176 milioane USD) si instalatia noua de recuperare sulf (49 milioane USD)

- *Capitalizarea costurilor de indatorare*

Grupul isi finanteaza activitatea preponderant prin imprumuturi, astfel costul de indatorare aferent achizitiilor de active este capitalizat in costul activului. Valoarea capitalizata in anul terminat la 31

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

decembrie 2012 a fost de 9,8 milioane USD (2011: 6,6 milioane USD). Rata de determinare a sumei costurilor de indatorare eligibila pentru capitalizare a fost de 4,2% (2011: 2,24%).

- *iesiri aferente vanzarii de subsidiare si lichidari*

In 2012 nu au avut loc vanzari de subsidiare.

- *Deprecierea*

Grupul efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare entitate in functie de considerente specifice, si luand in calcul estimari ale fluxurilor de numerar viitoare

In 2012 nu s-au inregistrat ajustari de depreciere semnificative.

La 31 decembrie 2012 soldul ajustarilor de depreciere este aferent ajustarilor de depreciere inregistrate in 2011 pentru anumite mijloace fixe aflate in conservare la 31 decembrie 2011 in valoare de 52,17 milioane USD. Principalele active provizionate in 2011 sunt: 34,94 milioane USD pentru echipamente si sublinii in conservare pentru instalatia de piroliza; 6,8 milioane USD pentru depozitul Simleu; 2,4 milioane USD pentru statiile expres in conservare; si anumite echipamente de productie aferente rafinarii Petromidia in valoare de 3,04 milioane USD.

- *Leasinguri*

Valoarea contabila neta a autovehiculelor Grupului cuprinde si active detinute in leasing financiar in valoare de 0.6 milioane USD (2011: 4,5 milioane USD).

- *Mijloace fixe gajate*

Grupul a gajat immobilizari corporale in valoare aproximativa de 274,9 milioane USD la 31 decembrie 2012 si 266,1 milioane USD la 31 decembrie 2011 cea mai mare parte fiind pentru asigurarea facilitatilor de credit acordate entitatilor din Grup.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

6. IMOBILIZARI FINANCIARE

a) Investitii in filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 31 decembrie 2012 si 2011 sunt dupa cum urmeaza:

Societate	Domeniu de activitate	Participare efectiva la 31 decembrie 2012	Control la 31 decembrie 2012	Participare efectiva la 31 decembrie 2011	Control la 31 decembrie 2011
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti en detail	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rom Oil S.A.	Vanzari de carburanti en gros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	66,26%	66,19%	66,26%
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Rompetrol Gas S.R.L.	Vanzari de gaze petroliere lichefiate	66,19%	100,00%	66,19%	100,00%

Dreptul efectiv de proprietate al Grupului ia in considerare participarea indirecta ponderata cu gradul de detinere de catre Grup a actionarului indirect si acest procent este folosit in consolidare, in timp ce controlul unei entitati ia in considerare intregul interes controlat direct si indirect.

b) Investitii disponibile in vederea vanzarii

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Bursa Maritima de Marfuri	257.312	257.312	863.926	863.922
IM Moldintergaz SRL	-	-	-	-
Alte investitii	44.960	45.309	150.953	152.125
Total	<u>302.272</u>	<u>302.621</u>	<u>1.014.879</u>	<u>1.016.047</u>

Alte investitii se refera la investitii in companii din Romania, detinute pe termen lung, pentru potentialul de crestere. Aceste investitii sunt prezentate la cost.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

7. STOCURI, NET

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Titei si alte materii prime	207.300.686	142.650.858	696.012.054	478.950.256
Produce finite	195.919.331	141.559.144	657.799.154	475.284.826
Productie in curs de executie	64.795.302	68.350.063	217.550.226	229.485.337
Piese de schimb	6.532.509	5.699.515	21.932.899	19.136.122
Alte materiale consumabile	7.817.515	9.176.273	26.247.307	30.809.337
Marfuri	6.147.731	10.443.162	20.641.007	35.062.916
Alte stocuri	9.740.630	3.641.580	32.704.165	12.226.605
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(51.336.318)	(39.671.207)	(172.361.688)	(133.196.078)
	<u>446.917.386</u>	<u>341.849.388</u>	<u>1.500.525.124</u>	<u>1.147.759.321</u>

Miscarea provizionului pentru stocuri in anul 2012 si 2011 este prezentata mai jos:

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Provizion la 1 ianuarie	(39.671.207)	(23.727.650)	(133.196.078)	(79.665.585)
Provizion de inregistrat	(28.672.472)	(23.282.715)	(96.267.826)	(78.171.716)
Reduceri	48.301	-	162.171	-
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	16.959.060	7.339.158	56.940.045	24.641.223
Provizion la 31 decembrie	(51.336.318)	(39.671.207)	(172.361.688)	(133.196.078)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta. Provizionul a crescut usor la data de 31 decembrie 2012 in comparatie cu 2011, datorita conditiilor de pe piata petrolului si a gazelor naturale, cu preturi de vanzare in scadere.

8. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Creante comerciale	292.183.071	277.994.339	981.004.661	933.365.993
Avansuri platite furnizorilor	21.888.919	15.198.203	73.492.046	51.027.967
Debitori diversi	39.058.116	18.861.020	131.137.624	63.325.875
TVA de recuperat	394.883	10.371.013	1.325.820	34.820.676
Alte creante	44.372.996	44.716.760	148.982.335	150.136.522
Provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti	(113.284.222)	(58.793.519)	(380.351.775)	(197.399.240)
	<u>284.613.763</u>	<u>308.347.816</u>	<u>955.590.711</u>	<u>1.035.277.793</u>

Dupa cum se mentioneaza in Nota 1, Societatea mama si filialele ei fac parte din Grupul Rompetrol. Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 23. Miscarea provizionului de mai sus este prezentata mai jos si in nota 19.

In 2012 soldul debitorilor divesi cuprinde 33,79 milioane USD referitori la: plata efectuata de Rompetrol Rafinare in valoare 19,5 milioane USD catre Autoritatile Fiscale Romane („ANAF”) pentru taxe antidumping si compensatorii pentru importul de Biodisel; si 14,7 milioane USD pentru datorii si penalitati aferente platite catre ANAF privind controlul fiscal efectuat pentru anii 2007-2010 (a se vedea nota 26) Aceste sume sunt provizionate in totalitate.

Creante comerciale in valoare de 188,65 milioane USD (633,39 milioane RON) la 31 decembrie 2012, respectiv in valoare de 136,7 milioane USD (458,97 milioane RON) la 31 decembrie 2011, sunt gajate in vederea obtinerii de facilitati de credit (vezi Nota 14).

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

8. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

Miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor clienti este dupa cum urmeaza:

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Sold la inceputul anului	(58.793.519)	(53.717.067)	(197.399.240)	(180.355.052)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(50.627.616)	(8.549.029)	(169.982.220)	(28.703.365)
Provizioane reversate	1.095.285	1.069.169	3.677.419	3.589.735
Transfer din provizioane	(4.106.857)	-	(13.788.772)	-
Diferente de curs valutar	(851.515)	2.403.408	(2.858.962)	8.069.442
Sold la sfarsitul anului	(113.284.222)	(58.793.519)	(380.351.775)	(197.399.240)

Din totalul provizionului pentru clienti incerti in valoare de 113,3 milioane USD (2011: 58,8 milioane USD), 75,3 milioane USD (2011: 57,17 milioane USD) se refera la deprecierea creantelor comerciale.

La 31 decembrie analiza pe scadente a creantelor comerciale este urmatoarea:

USD		Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
Total			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2012	216.833.644	129.564.970	47.286.968	12.162.163	6.984.354	3.922.273	16.912.916
2011	220.820.593	124.590.098	36.191.855	16.673.178	5.299.099	3.255.087	34.811.276

RON		Nici trecute de scadenta nici provizionate	Trecute de scadenta dar neprovizionate				
Total			1-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile	>120 zile
2012	728.018.960	435.014.387	158.765.995	40.834.462	23.449.969	13.169.032	56.785.115
2011	741.405.141	418.311.254	121.514.153	55.980.195	17.791.725	10.928.955	116.878.859

La 31 decembrie 2012, creante comerciale la valoarea initiala de 75,35 milioane USD (2011: 57,17 milioane USD) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	<u>Provizionate individual</u> USD	<u>Provizionate colectiv</u> USD	<u>Total</u> USD
La 1 ianuarie 2011	3.955.799	47.933.287	51.889.086
Constituirii in an	7.510.586	907.826	8.418.412
Sume utilizate	(551.382)	(340.602)	(891.984)
Sume neutilizate si reluate in perioada	1.883	(99.946)	(98.063)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	235.519	(43.999)	191.520
Reclasificari intre individual si colectiv	32.835.113	(32.835.113)	-
Diferente de curs valutar	(1.743.987)	(591.238)	(2.335.225)
La 31 decembrie 2011	42.243.531	14.930.215	57.173.746
Constituirii in an	15.234.738	4.469.549	19.704.287
Sume utilizate	-	(6.486)	(6.486)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(856.825)	(195.592)	(1.052.417)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	(460.511)	(79.123)	(539.634)
Reclasificari intre individual si colectiv	(147.597)	147.597	-
Diferente de curs valutar	(107.057)	176.988	69.931
La 31 decembrie 2012	55.906.279	19.443.148	75.349.427

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

8. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

	<u>Provizionate individual</u>	<u>Provizionate colectiv</u>	<u>Total</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
La 1 ianuarie 2011			
Constituii in an	13.281.595	160.936.012	174.217.607
Sume utilizate	25.216.792	3.048.026	28.264.818
Sume neutilizate si reluate in perioada	(1.851.265)	(1.143.571)	(2.994.836)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	6.322	(335.569)	(329.247)
	790.755	(147.727)	643.028
Reclasificari intre individual si colectiv	110.243.892	(110.243.892)	-
Diferente de curs valutar	(5.855.436)	(1.985.082)	(7.840.518)
La 31 decembrie 2011	141.832.655	50.128.197	191.960.852
Constituii in an	51.150.632	15.006.511	66.157.143
Sume utilizate	-	(21.777)	(21.777)
Sume neutilizate si reluate in perioada	(2.876.790)	(656.700)	(3.533.490)
Reclasificari intre categorii de creante comerciale si alte creante	(1.546.166)	(265.655)	(1.811.821)
Reclasificari intre individual si colectiv	(495.557)	495.557	-
Diferente de curs valutar	(359.444)	594.238	234.794
La 31 decembrie 2012	187.705.330	65.280.371	252.985.701

Creantele imobilizate se refera la garantii pentru participarea la licitatii a Rompetrol Downstream SRL.

9. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Conturi la banci	155.390.895	45.812.938	521.724.929	153.816.940
Casa	1.360.959	2.233.565	4.569.420	7.499.194
Alte valori si avansuri de trezorerie	2.513.043	5.011.765	8.437.542	16.827.001
	<u>159.264.897</u>	<u>53.058.268</u>	<u>534.731.891</u>	<u>178.143.135</u>

In conturile la banci sunt incluse aproximativ 1,1 milioane USD (3,69 milioane RON) la 31 decembrie 2012, respectiv 8,6 milioane USD (28,87 milioane RON) la 31 decembrie 2011, reprezentand numerar garantat pentru anumite facilitati de credit (vezi Nota 14). Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

10. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2012 si 2011, capitalul social consta din 24.394.196.673 de actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2012:

Actionari	<u>Procent detinut (%)</u>	<u>Sume statutare in [RON]</u>	<u>Sume conform IFRS [USD]</u>	<u>Sume conform IFRS [RON]</u>
	The Rompetrol Group NV	45,85%	2.022.604.013	670.999.338
Statul roman reprezentat de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.195.959.012
Rompertol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	317.902.440
Rompertol S.A.	2,26%	99.646.630	33.057.792	110.991.537
Rompertol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.448.279
Altii (in afara de Statul Roman)	<u>0,67%</u>	<u>29.562.686</u>	<u>9.801.126</u>	<u>32.026.140</u>
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.572</u>	<u>1.463.323.891</u>	<u>4.914.106.985</u>

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

10. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura actionariatului la 31 decembrie 2011:

Actionari	<u>Procent detinut (%)</u>	<u>Sume statutare in [RON]</u>	<u>Sume conform IFRS [USD]</u>	<u>Sume conform IFRS [RON]</u>
The Rompetrol Group NV	43,74%	1.929.404.013	640.080.217	2.149.069.329
Statul roman reprezentat de Ministerul Finantelor Publice	44,70%	1.971.500.905	654.045.871	2.195.959.012
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	285.408.308	94.684.271	317.902.440
Rompetrol S.A.	4,37%	192.846.630	63.976.913	214.802.485
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	2.198.030	729.197	2.448.279
Altii (in afara de Statul Roman)	0,67%	29.562.686	9.807.428	32.928.440
Total	<u>100%</u>	<u>4.410.920.572</u>	<u>1.463.323.897</u>	<u>4.913.109.985</u>

La data de 4 septembrie 2012 The Rompetrol Group NV a achizitionat de la Rompetrol SA, un numar de 932 milioane actiuni ale Rompetrol Rafinare SA (RRC), reprezentand 2.1129% din capitalul social al companiei. Valoarea totala a capitalului social al Rompetrol Rafinare SA. nu s-a modificat in 2012 si 2011.

Rezerva din reevaluare

Asa cum a fost mentionat in nota 2k) politica contabila pentru imobiliarile corporale detinute de Rompetrol Rafinare SA (pentru rafinariile Petromidia si Vega) si Rompetrol Petrochemicals SRL a fost schimbata incepand cu 1 ianuarie 2012 de la modelul reevaluat la modelul bazat pe cost. Schimbarea a fost aplicata retrospectiv in concordanta cu IAS 8. Rezerva din reevaluare anterior inregistrata a fost retratata, a se vedea nota 2 ac).

Prima de capital si efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri

Prima de capital si Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri sunt rezultatul conversiei obligatiunilor in actiuni ordinare la 30 septembrie 2010 in favoarea Statului Roman, reprezentat de Ministerul de Finante, prin Ordonanta de Urgenta ("OUG") 118/2003 ratificata prin Legea 89/2005.

Aceste tranzactii au dus la inregistrarea unui impact asupra rezervei Efectul transferurilor catre detinatorii de capital in valoare de 596,83 milioane USD si a primei de capital in valoare de 74 milioane USD

Imprumutul Hibrid

Incepand cu luna mai 2012, 800.000.000 USD din soldul total al imprumutului acordat de TRG Group NV a fost convertit intr-un imprumut hibrid rambursabil in 51 de ani. Rata dobanzii este 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profitul operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos.

- ✓ Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare
- ✓ Societatea distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

11. DATORII DE LEASING

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Sume datorate pe o perioada mai mica de un an	80.951	1.714.418	271.793	5.756.159
Sume datorate pe o perioada mai mare de un an si mai mica de cinci ani	-	79.934	-	268.378
Total datorii leasing	80.951	1.794.352	271.793	6.024.537
Minus dobanda aferenta perioadelor viitoare	(697)	(7.538)	(2.340)	(25.309)
Valoarea actualizata a datoriilor cu leasingul financiar	<u>80.254</u>	<u>1.786.814</u>	<u>269.453</u>	<u>5.999.228</u>
Din care:				
Pe termen scurt	80.254	1.707.867	269.453	5.734.163
Pe termen lung	-	78.947	-	265.065
Total	<u>80.254</u>	<u>1.786.814</u>	<u>269.453</u>	<u>5.999.228</u>

Politica Grupului este de a achizitiona anumite vehicule in leasing financiar. In medie, contractele de leasing sunt incheiate pe perioade de la 1 la 5 ani. La 31 decembrie 2012, rata efectiva a dobanzii se situa intre 4% si 9%. Datoriile privind leasingul sunt denumite in USD si EUR.

Valoarea justa a obligatiilor Grupului privind datoriile de leasing este aproximativ la fel cu valoarea contabila ramasa. Obligatiile Grupului asumate prin contractele de leasing financiar sunt garantate prin activele aflate in leasing.

12. DATORII SI CREANTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT

Datoriile si creantele privind impozitul pe profit amanat sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, dupa cum urmeaza:

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	<u>738.795</u>	<u>1.557.049</u>	<u>2.480.505</u>	<u>5.227.792</u>

Datoriile/ (creantele) privind impozitul pe profitul amanat cuprind efectul fiscal al diferentelor temporare referitoare la:

USD

<u>2012</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferente temporare				
Imobilizari necorporale	276.233	(178.061)	-	98.172
Imobilizari corporale	909.433	(326.399)	-	583.034
Investitii	244.190	(244.190)	-	-
Stocuri	22.328	(3.422)	-	18.906
Altele	104.865	(66.182)	-	38.683
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>1.557.049</u>	<u>(818.254)</u>	:	<u>738.795</u>

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

12. DATORII SI CREANTE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (continuare)

RON

<u>2012</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferente temporare</i>				
Imobilizari necorporale	927.453	(597.839)	-	329.614
Imobilizari corporale	3.053.421	(1.095.885)	-	1.957.536
Investitii	819.868	(819.868)	-	-
Stocuri	74.966	(11.489)	-	63.477
Altele	352.084	(222.206)	-	129.878
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>5.227.792</u>	<u>(2.747.288)</u>	:	<u>2.480.505</u>

USD

<u>2011</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	373.727	(97.494)	-	276.233
Imobilizari corporale	684.078	225.355	-	909.433
Investitii	31.235	212.955	-	244.190
Stocuri	633	21.695	-	22.328
Altele	168.868	(64.003)	-	104.865
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>1.258.541</u>	<u>298.508</u>	:	<u>1.557.049</u>

RON

<u>2011</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Imobilizari necorporale	1.254.788	(327.336)	-	927.452
Imobilizari corporale	2.296.792	756.630	-	3.053.422
Investitii	104.872	714.996	-	819.868
Stocuri	2.125	72.841	-	74.966
Altele	566.974	(214.890)	-	352.084
Total datorie / (creanta) privind impozitul pe profit amanat	<u>4.225.551</u>	<u>1.002.241</u>	:	<u>5.227.792</u>

Vezi si nota 21 pentru detalii privind rata impozitului pe profit si alte aspecte aferente.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Datorii comerciale	838.593.199	723.488.459	2.815.576.669	2.429.112.499
Avansuri primite de la clienti	6.722.213	8.145.005	22.569.830	27.346.854
FSPP	8.208.658	60.311.509	27.560.569	202.495.891
TVA de plata	42.553.325	37.591.870	142.872.789	126.214.704
Impozit pe profit de plata	-	-	-	-
Taxe de plata	667.233	3.114	2.240.235	10.455
Datorii cu personalul si asigurari sociale	5.347.751	8.103.064	17.955.074	27.206.037
Venituri inregistrate in avans	5.489.442	4.835.389	18.430.802	16.234.819
Alte datorii	9.561.721	23.635.739	32.103.478	79.356.994
Total	<u>917.143.556</u>	<u>866.114.149</u>	<u>3.079.309.493</u>	<u>2.907.978.253</u>

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Royal Bank of Scotland	45.876.173	-	154.029.249	-
Romp petrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 35 milioane EUR, purtator de garantii. Scadenta la 27 ianuarie 2013 cu posibilitatea de a fi prelungit automat cu acordul ambelor parti.				
ING BANK N.V.	44.235.183	-	148.519.627	-
Romp petrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 50 mil USD, purtatoare de garantii. Scadenta 31 decembrie 2013.				
EFG EUROBANK	36.383.800	40.462.848	122.158.609	135.854.012
Romp petrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru scopuri generale in valoare de pana la 43 milioane USD, purtatoare de garantii. Data scadenta 26 iulie 2013.				
Banca Raiffeisen	31.917.870	22.118.144	107.164.249	74.261.668
Romp petrol Petrochemicals SRL: Facilitate de tip overdraft , acordata de Raiffeisen Bank SA, in valoare de pana la 30 mil EUR, avand ca scop capitalul de lucru, purtatoare de garantii. Scadenta la 30 noiembrie 2013. Trageri in EUR/RON.				
Royal Bank of Scotland	20.000.000	-	67.150.000	-
Romp petrol Gas SRL: Facilitate de tip overdraft de pana la 25 milioane USD, avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, purtatoare de garantii. Data scadenta 25 februarie 2013.				
Royal Bank of Scotland	15.000.000	6.467.972	50.362.500	21.716.216
Romp petrol Downstream SRL: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru in valoare de 20 mil EUR, purtator de garantii. Scadenta 27 martie 2013				
Banca Piraeus	10.552.375	10.295.608	35.429.599	34.567.504
Rom Oil SA: Credit pe termen scurt avand ca scop asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 8 milioane EUR, scadenta: 30 iunie 2013; purtator de garantii.				

ERNST & YOUNG

R 4 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Bancpost Romp petrol Rafinare SA: Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 ianuarie 2013. Trageri in USD/EUR/RON.	13.084	29.807.113	43.930	100.077.382
Royal Bank of Scotland Romp petrol Downstream SRL: Facilitate de credit pentru scopuri corporative generale si capital de lucru in valoare de 9,5 milioane EUR, purtatoare de garantii. Scadenta a fost 28 septembrie 2012.	-	12.250.640	-	41.131.524
Bancpost Romp petrol Petrochemicals SRL: Facilitate non-revolving, de pana la 4.712.129 USD, purtatoare de garantii, scadenta a fost 7 iulie 2012.	-	4.712.129	-	15.820.973
Dobanda de plata	567.852	277.201	1.906.563	930.703
Suma platibila intr-un an aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
	204.546.337	126.391.655	686.764.326	424.359.982

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
<u>Imprumuturi de la actionari</u>				
The Rompetrol Group N.V. Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 400 mil USD , scadenta 20 septembrie 2013; cesiune de creante, garantie reala mobiliara asupra activelor circulante, garantie reala mobiliara asupra participatiilor la Rompetrol Logistics, Rompetrol Petrochemicals SRL, Rompetrol Downstream SRL, Romoil; garantie reala mobiliara asupra conturilor la banca.	379.516.902	983.854.469	1.274.227.997	3.303.291.379
The Rompetrol Group N.V. Romp petrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 39.260.000 USD, scadenta 1 decembrie 2012.	65.261.257	39.261.257	219.114.670	131.819.670
Midia Marine Terminal Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de 7 milioane USD acordata Rompetrol Rafinare, purtatoare de garantii, scadenta 30 octombrie 2013.	7.000.000	-	23.502.500	-
Romp petrol Well Services S.A Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 milioane RON scadenta 9 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	3.871.929	3.893.031	13.000.002	13.070.852
Romp petrol Well Services S.A Romp petrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 milioane RON, scadenta 13 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.	2.084.885	2.096.248	7.000.001	7.038.153

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnal pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Rompetrol Well Services S.A	923.306	928.338	3.100.000	3.116.895
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 milioane RON, scadenta 3 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.				
Rompetrol Well Services S.A	446.761	449.196	1.500.000	1.508.176
Rompetrol Rafinare SA: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 1.5 milioane RON, scadenta 27 ianuarie 2013. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.				
The Rompetrol Group N.V.	-	23.000.000	-	77.222.500
Rompetrol Gas: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de 23 milioane USD, scadenta aprilie 2013.				
Rompetrol S.A.	-	309.464	-	1.039.025
Rompetrol Downstream SRL: Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare de pana la 63,9 milioane RON, facilitatea a fost rambursata in iunie 2012.				
Dobanda de plata	117.336.455	93.078.630	393.957.149	312.511.500
	<u>576.441.495</u>	<u>1.146.870.633</u>	<u>1.935.402.319</u>	<u>3.850.618.150</u>

Conditile financiare aferente facilitatii de credit acordata de banca RBS catre Rompetrol Downstream SRL in valoare de 35 milioane USD nu au fost indeplinite la 31 decembrie 2012. Pentru aceste conditii a fost primita o derogare ulterioara datei de 31 decembrie 2012. Facilitatea de credit a fost prelungita pana la data de 30 iunie 2013.

Toate imptumuturile sunt purtatoare de dobanda iar dobandile medii ponderate pentru fiecare valuta sunt urmatoarele: EUR 4,26% (2011:5,88%), RON 8,52% (2011:8,16%) and USD 3,97% (2011:4,28%).

Creditele purtatoare de garantii sunt garantate cu gajuri asupra imobilizarilor corporale in valoare de USD 236 milioane (2011: USD 219,1 milioane), stocurilor in valoare de USD 210,95 milioane (2011: USD 180,1 milioane) si creantelor comerciale in valoare de USD 188,65 milioane (2011: USD 136,7 milioane).

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

15. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	<u>La 1 ianuarie 2012</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii in an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Sume neutilizate si reulate in perioada</u>	<u>Reclasificari intre categorii de bilant</u>	<u>La 31 decembrie 2012</u>
USD							
Provizion pentru beneficiu pensionare	2.761.333	117.628	309.036	-	-	-	3.187.997
Provizion pentru restructurare	21.472	-	-	(7.986)	-	-	13.486
Provizion pentru mediu	17.527.056	-	51.348.248	(1.530.921)	-	-	67.344.383
Alte provizioane	4.106.856	-	9.752.691	-	-	(4.106.856)	9.752.691
Total	24.416.717	117.628	61.409.975	(1.538.907)	-	(4.106.856)	90.298.557
RON							
Provizion pentru beneficiu pensionare	9.271.176	394.936	1.037.587	-	-	-	10.703.699
Provizion pentru restructurare	72.092	-	-	(26.813)	-	-	45.279
Provizion pentru mediu	58.847.090	-	172.401.743	(5.140.067)	-	-	226.108.766
Alte provizioane	13.788.770	-	32.744.663	-	-	(13.788.770)	32.744.663
Total	81.979.128	394.936	173.439.330	(5.166.880)	-	-	269.602.407
USD							
Provizion pentru beneficiu pensionare	3.792.662	(401.011)	655.686	-	(1.286.004)	-	2.761.333
Provizion pentru restructurare	992.796	-	-	(971.324)	-	-	21.472
Provizion pentru mediu	16.085.193	-	3.279.571	-	(1.837.708)	-	17.527.056
Alte provizioane	-	-	4.106.856	-	-	-	4.106.856
Total	20.870.651	(401.011)	8.042.113	(971.324)	(3.123.712)	-	24.416.717
RON							
Provizion pentru beneficiu pensionare	12.733.863	(1.346.394)	2.201.465	-	(4.317.758)	-	9.271.176
Provizion pentru restructurare	3.333.313	-	-	(3.261.221)	-	-	72.092
Provizion pentru mediu	54.006.035	-	11.011.160	-	(6.170.105)	-	58.847.090
Alte provizioane	-	-	13.788.770	-	-	-	13.788.770
Total	70.073.211	(1.346.394)	27.001.395	(3.261.221)	(10.487.863)	-	81.979.128

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initiated for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

15. PROVIZIOANE (continuare)

Provizioanele cuprind urmatoarele:

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Provizioane partea pe termen lung	68.797.216	21.137.146	230.986.655	70.967.968
Provizioane partea curenta	<u>11.501.341</u>	<u>3.279.571</u>	<u>38.615.752</u>	<u>11.011.160</u>
Total provizioane	<u>80.298.557</u>	<u>24.416.717</u>	<u>269.602.407</u>	<u>81.979.128</u>

In 2012, partea curenta de provision reprezinta provizionul de mediu si litigii fiscale al Rompetrol Rafinare S.A.

La 31 decembrie 2011 a fost recunoscut pentru Rompetrol Rafinare S.A (rafinaria Vega) un provizion de mediu in valoare de 14 milioane USD aferent eliminarii gudroanelor din bataluri si ecologizarea terenurilor contaminate. In 2012 a fost emis, de catre un expert independent, un raport de evaluare, in care au fost estimate costurile asociate metodelor tehnice de remediere a actiunilor. Pe baza costurilor preliminare estimate si a termenului estimat de finalizare de 10 ani s-a determinat o valoare actualizata a fluxurilor de numerar de 67,35 milioane USD ce a fost in totalitate provizionata de catre Grup. Astfel, la 31 decembrie 2012, a fost constituit un provizion suplimentar in valoare de 51,35 million USD. Asupra fluxurilor de numerar estimate s-a aplicat un factor de actualizare de 10,1%. Activitatea este programata sa inceapa in ultimul trimestru al anului 2013.

In alte provizioane, suma cea mai semnificativa (9,75 milioane USD) este reprezentata de majorari de intarziere si TVA in legatura cu importul de Biodisel realizat de Rompetrol Rafinare (a se vedea Nota 26), suma ce face obiectul unui program de plata esalonata cu ANAF si care va fi platita in perioada urmatoare. La data de 31 decembrie 2012 Rompetrol Rafinare a inregistrat plati in valoare de 19,09 milioane USD, valoare provizionata integral ca alte creante (a se vedea Nota 8).

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare in cadrul unora dintre societatile Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatilor la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data raportarii. Costul aferent serviciilor si dobanzii se inregistreaza in perioada in contul de profit si pierdere, in timp ce toate castigurile si pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin in alte elemente ale rezultatului global in perioada in care au loc.

Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 6,38% (7,33% in 2011), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 3.7% (2011: 3%).

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza:

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Dobanda	107.140	172.606	359.723	579.525
Costul serviciilor	201.896	483.080	677.866	1.621.941
Reducere datorita restructurarii	-	(1.286.004)	-	(4.317.758)
Total	309.036	(630.318)	1.037.589	(2.116.292)

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnal pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

15. PROVIZIOANE (continuare)

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare cu privire la aceasta obligatie sunt dupa cum urmeaza:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	USD	USD	RON	RON
Sold initial	2.761.333	3.792.662	9.271.176	12.733.863
Dobanda	107.140	172.606	359.722	579.525
Costul serviciilor	201.896	483.080	677.866	1.621.941
Reducere datorita restructurarii	-	(1.286.004)	-	(4.317.758)
Pierderi / (castiguri) actuariale inregistrate in an	117.628	(401.011)	394.935	(1.346.395)
Sold final	3.187.997	2.761.333	10.703.699	9.271.176

Costul aferent anului este inclus in cheltuiala cu salariile din contul de profit si pierdere.

In ceea ce priveste provizioanele se considera ca nu exista datorii semnificative ce vor aparea in urmatoarele douasprezece luni pana la 31 decembrie 2013.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

16. CIFRA DE AFACERI NETA

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	4.300.142.149	4.228.579.304	14.437.727.266	14.197.455.014
Venituri brute din vanzarea de marfuri petroliere	10.196.982	155.909.337	34.236.367	523.465.599
Venituri din productia petrochimica	228.221.929	327.155.325	766.255.127	1.098.424.004
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	17.817.495	22.442.376	59.822.239	75.350.277
Venituri din vanzarea de marfuri	50.141.713	60.824.360	168.350.801	204.217.789
Venituri din vanzarea de utilitati	2.677.871	2.567.201	8.990.952	8.619.377
Venituri din transport	1.673.941	2.441.860	5.620.257	8.198.545
Venituri din chirii si alte servicii	8.677.231	12.667.542	29.133.803	42.531.272
Cifra de afaceri bruta	4.619.549.311	4.812.587.305	15.510.136.812	16.158.261.877
Minus taxe aferente vanzarii	(718.643.792)	(816.860.708)	(2.412.846.532)	(2.742.609.827)
Minus discounturi comerciale	(57.423.646)	(72.820.514)	(192.799.891)	(244.494.876)
Total	<u>3.843.481.873</u>	<u>3.922.906.083</u>	<u>12.904.490.389</u>	<u>13.171.157.174</u>

17. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Titei si alte materii prime	3.383.084.115	3.330.478.502	11.358.704.916	11.182.081.570
Consumabile si alte materiale	15.435.633	21.018.054	51.825.138	70.568.116
Utilitati	114.735.609	98.589.146	385.224.807	331.013.058
Cheltuieli cu personalul	21.970.259	32.509.063	73.765.145	109.149.179
Transport	381.210	599.137	1.279.913	2.011.602
Mentenananta	17.422.615	20.404.352	58.496.430	68.507.612
Asigurari	834.816	1.526.853	2.802.895	5.126.409
Mediu	2.244.427	1.419.794	7.535.664	4.766.958
Altele	9.496.123	9.478.350	31.883.233	31.823.560
Costul productiei - cash	3.565.604.807	3.516.023.251	11.971.518.141	11.805.048.064
Amortizare	31.001.816	53.601.251	104.088.597	179.966.202
Costul productiei	3.596.606.623	3.569.624.502	12.075.606.738	11.985.014.266
Minus: variatia stocurilor	(6.175.854)	(42.240.447)	(20.735.430)	(141.822.301)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(2.811.810)	(1.671.494)	(9.440.652)	(5.612.041)
Costul marfurilor petroliere revandute	9.483.194	141.877.496	31.839.824	476.353.693
Costul marfurilor petrochimice revandute	18.083.132	22.574.106	60.714.116	75.792.561
Costul altor marfuri vandute	39.803.293	44.142.574	133.639.556	148.208.692
Costul utilitatilor revandute	1.438.733	1.301.796	4.830.546	4.370.780
(Castiguri)/pierderi din derivative	17.169.885	19.042.930	57.647.889	63.936.637
Pierderi nerealizate din derivative	(883.658)	883.658	(2.966.882)	2.966.882
Total	<u>3.672.713.538</u>	<u>3.755.535.121</u>	<u>12.331.135.705</u>	<u>12.609.209.169</u>

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

18. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Cheltuieli cu personalul	34.944.890	58.295.117	117.327.468	195.725.853
Utilitati	6.046.166	7.831.221	20.300.002	26.293.325
Transport	45.244.042	48.156.455	151.906.871	161.685.298
Consultanta	33.028.434	39.449.885	110.892.967	132.452.989
Chirii	7.306.059	8.367.451	24.530.093	28.093.717
Consumabile	1.563.763	3.314.170	5.250.334	11.127.326
Marketing	1.962.276	2.249.668	6.588.342	7.553.260
Taxe	6.200.378	6.029.551	20.817.769	20.244.217
Posta si telecomunicatii	490.926	1.261.262	1.648.284	4.234.687
Asigurari	757.783	1.758.927	2.544.256	5.905.597
Cheltuieli cu calculatoarele	17.019.540	19.315.207	57.143.106	64.850.808
Cheltuieli de mediu	3.509.633	2.623.553	11.783.593	8.808.579
Reparatii	8.272.793	7.803.199	27.775.902	26.199.241
Alte cheltuieli	8.135.057	13.222.663	27.313.454	44.395.091
Cheltuieli inainte de amortizare	174.481.740	219.678.329	585.822.441	737.569.988
Cheltuieli cu amortizarea	45.624.619	54.657.577	153.184.658	183.512.815
Total	<u>220.106.359</u>	<u>274.335.906</u>	<u>739.007.099</u>	<u>921.082.803</u>

19. ALTE VENITURI/ (CHELTUIELI) OPERATIONALE, NET

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Valoarea ramasa a activelor imobilizate cedate sau casate	(106.261)	(5.272.196)	(356.771)	(17.701.398)
Venituri din vanzarea de active corporale	245.168	5.625.072	823.152	18.886.179
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	1.022.802	(52.814.816)	3.434.053	(177.325.744)
Provizioane pentru deprecierea creantelor, net	(49.532.331)	(7.479.860)	(166.304.801)	(25.113.630)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(11.665.111)	(15.943.557)	(39.165.610)	(53.530.493)
Cheltuieli de exploatare privind creantele depreciate	(1.064)	(1.780.778)	(3.572)	(5.978.962)
Cheltuieli de exploatare privind imobilizarile corporale depreciate	(22.847)	-	(76.709)	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(48.316)	(26.553)	(162.221)	(89.152)
Alte provizioane	(59.562.033)	(4.577.395)	(199.979.526)	(15.368.604)
Alte cheltuieli	<u>49.475.722</u>	<u>6.027.498</u>	<u>166.114.739</u>	<u>20.237.323</u>
Total	<u>(70.194.271)</u>	<u>(76.242.585)</u>	<u>(235.677.266)</u>	<u>(255.984.481)</u>

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos (a se vedea si notele 5,7 si 8).

Miscarea provizionului pentru stocuri in 2012 include o rezerva aditionala de 5,5 milioane USD (2011: 15,9 milioane USD) ca fiind diferenta intre cost si valoarea realizabila neta pentru titei si produse petroliere la 31 decembrie 2012.

In 2012, alte provizioane cuprind cresterea provizionului pentru mediu in relatie cu Rompetrol Rafinare (Rafinaria Vega), a se vedea Nota 15.

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

In 2012 Rompetrol Rafinare S.A. a reversat estimari trecute privind datoriile fiscale in legatura cu majorari de intarziere si penalitati aferente Fondului Special de Produse Petroliere ("FSPP") in valoare de 48 milioane USD, incluse in linia „Alte cheltuieli”, in baza evaluarii managementului ca aceasta datorie nu mai exista.

Provizioanele pentru deprecierea creantelor cuprind:

- o valoare de (10,73) milioane USD reprezentand provizioane pentru clienti incerti aferenta Rompetrol Downstream pentru un client pentru care a fost initiat un proces de insolventa incepand cu septembrie 2012;
- (10,38) milioane USD aferente Rompetrol Rafinare S.A., reprezentand obligatii fiscale suplimentare si majorari de intarziere in ceea ce priveste inspectia fiscala desfasurata de ANAF DGAMC pentru perioada 2007-2010;
- (19,09) milioane USD pentru sumele platite catre autoritatile fiscale din Romania cu privire la evaluarea privind taxele antidumping si compensatorii privind importul de Biodisel, aferent Rompetrol Rafinare (a se vedea Nota 26).

Pe langa valoarea de (19,09) milioane USD inregistrata in provizioane pentru deprecierea creantelor, o valoare de (9,75) milioane USD a fost inregistrata ca parte din „Alte provizioane” in legatura cu importul de Biodisel. Suma reprezinta majorari de intarziere pentru taxele antidumping si compensatorii, pentru care a fost incheiat un acord cu Autoritatile Vamale Romane privind reesalonarea platilor (a se vedea Nota 26).

Alte venituri / (cheltuieli) cuprind in 2011 venituri in valoare de 6 milioane USD rezultate din vanzarea certificatelor de CO2 de la Rompetrol Rafinare S.A.

20. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTARE

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitatile	(2.309.053)	(28.436)	(7.752.644)	(95.475)
Cheltuieli privind dobanzile	(104.438)	(1.298.741)	(350.651)	(4.360.523)
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor	(25.710.919)	(46.739.930)	(86.324.411)	(156.929.315)
Dobanzi aferente obligatiunilor	-	-	-	-
Comisioane bancare	(22.849.982)	(21.983.522)	(76.718.815)	(73.809.675)
Cheltuieli cu discounturile acordate la incasare	(6.342.963)	(12.094.414)	(21.296.498)	(40.606.995)
	(57.317.355)	(82.145.043)	(192.443.019)	(275.801.983)
Venituri financiare				
Venituri din dobanzi	1.328.562	1.389.955	4.460.647	4.666.774
	1.328.562	1.389.955	4.460.647	4.666.774
Rezultat financiar, net	(55.988.793)	(80.755.088)	(187.982.372)	(271.135.209)
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-nerealizate	22.681.452	4.663.826	76.152.974	15.658.796
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare-realizate	(10.725.694)	1.811.829	(36.011.518)	6.083.216
Castig/(pierdere) din diferente de curs valutare neta	11.955.758	6.475.655	40.141.456	21.742.012
Total	(44.033.035)	(74.279.433)	(147.840.916)	(249.393.197)

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

21. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Impozitul pe profit a fost 16% in 2012 la fel ca in 2011.

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit	286.657	390.475	962.451	1.311.020
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta stornarii diferentelor temporare	<u>(818.254)</u>	<u>298.508</u>	<u>(2.747.288)</u>	<u>1.002.241</u>
Total cheltuiala impozit pe profit/(venit)	<u>(531.597)</u>	<u>688.983</u>	<u>(1.784.837)</u>	<u>2.313.261</u>

La 31 decembrie 2012 Grupul a avut urmatoarele pierderi fiscale neutilizate:

Entitatea	Pierdere fiscala 2012 milioane USD	Pierdere fiscala 2012 milioane RON	Pierdere fiscala reportata 2011 milioane USD	Pierdere fiscala reportata 2011 milioane RON
Rompetrol Rafinare SA	658,74	2.211,73	516,79	1.735,12
Rompetrol Petrochemicals SRL	105,96	355,75	87,10	292,44
Rompetrol Downstream SRL	68,58	230,26	54,03	181,41
Rom Oil SA	12,93	43,45	11,73	39,38
La 31 decembrie 2012	846,21	2.841,19	669,65	2.248,35

Ca urmare a incertitudinii, nu s-a calculat nici o creanta privind impozitul pe profit amanat aferent pierderii fiscale.

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Grupului per entitate si per an este prezentat mai jos:

Entitatea	<u>Pierdere fiscala</u> <u>milioane USD</u>	<u>Pierdere fiscala</u> <u>milioane RON</u>	<u>Pierdere fiscala</u> <u>Expira in</u>
Rompetrol Rafinare SA			
2007	50,24	168,68	2012
2008	89,98	302,11	2013
2009	95,82	321,72	2016
2010	141,08	473,68	2017
2011	139,67	468,94	2018
2012	141,95	476,60	2019
	658,74	2.211,73	
Rompetrol Petrochemicals SRL			
2007	10,18	34,18	2012
2008	48,42	162,57	2013
2009	19,23	64,56	2016
2010	3,86	12,96	2017
2011	5,41	18,16	2018
2012	18,86	63,32	2019
	105,96	355,75	
Rom Oil SA			
2008	3,43	11,52	2013
2009	4,42	14,84	2016
2010	3,24	10,89	2017
2011	0,64	2,16	2018

ERNST & YOUNG

R 4 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

<u>Entitatea</u>	<u>Pierdere fiscala</u> <u>milioane USD</u>	<u>Pierdere fiscala</u> <u>milioane RON</u>	<u>Pierdere fiscala</u> <u>Expira in</u>
2012	1,2	4,04	2019
	12,93	43,45	
Rompetrol Downstream SRL			
2008	25,17	84,51	2013
2009	8,83	29,65	2016
2010	12,88	43,24	2017
2011	7,15	24,01	2018
2012	14,55	48,85	2019
	68,58	230,26	
	846,21	2.841,19	

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa auditeze (controleze) atat societatile romanesti cat si pe cele straine care desfasoara afaceri in Romania. Aceste controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci si la alte chestiuni legale sau de reglementare care pot fi de interes pentru agentia aplicabila. In plus, agentii care realizeaza aceste controale sunt supuse unui numar mult mai mic de reglementari, iar societatea verificata este practic mai putin protejata decat se obisnuieste in multe tari.

Managementul considera ca a inregistrat in mod corespunzator datoriile fiscale in aceste situatii financiare.

b) Detaliile despre datoriile cu privire la impozitul pe profitul amanat sunt prezentate in Nota 12

c) In cele de mai jos s-a realizat o reconciliere intre impozitul curent pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere si intreaga cheltuiala cu impozitul pe profit luand in considerare diferentele temporare si elementele nedeductibile:

	<u>2012</u> <u>USD</u>	<u>2011</u> <u>USD</u>	<u>2012</u> <u>RON</u>	<u>2011</u> <u>RON</u>
Profit/pierdere din activitati curente	(163.565.330)	(257.486.962)	(549.170.597)	(864.512.476)
Impozit pe profit 16%	(26.170.453)	(41.197.914)	(87.867.296)	(138.321.996)
Efectul ajustarilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	26.457.110	41.588.389	88.829.747	139.633.016
Efectul ajustarilor privind diferentele temporare	(818.254)	298.508	(2.747.288)	1.002.241
Cheltuiala privind impozitul pe profit	(531.597)	688.983	(1.784.837)	2.313.261

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

a) Segmente de afaceri

In scopuri de management, Grupul este organizat in prezent in 3 segmente – rafinare, petrochimie si marketing. Rafinarea cuprinde Rafinaria Petromidia si Rafinaria Vega, Petrochimia cuprinde operatiunile Rompetrol Petrochemicals, Marketing cuprinde Rom Oil, Rompetrol Downstream, Rompetrol Logistics si operatiunile celorlalte filiale.

2012 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	3.554.601.432	247.294.513	1.898.715.067	(1.857.129.139)	3.843.481.873
Costul vanzarii	<u>(3.528.387.091)</u>	<u>(256.317.654)</u>	<u>(1.763.305.046)</u>	<u>1.875.296.253</u>	<u>(3.672.713.538)</u>
Profit brut	26.214.341	(9.023.141)	135.410.021	18.167.114	170.768.335
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(47.974.956)	(12.374.173)	(136.179.474)	(23.577.756)	(220.106.359)
Alte cheltuieli/venituri operationale	(48.851.614)	1.157.357	(22.486.019)	(13.995)	(70.194.271)
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(70.612.229)	(20.239.957)	(23.255.472)	(5.424.637)	(119.532.295)
Cheltuieli financiare, net	(46.293.363)	(1.750.028)	(17.597.998)	9.652.596	(55.988.793)
Rezultat net din diferente de curs valutar	(1.793.760)	495.030	(3.704.500)	16.958.988	11.955.758
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(118.699.352)	(21.494.955)	(44.557.970)	21.186.947	(163.565.330)
Impozitul pe profit	-	-	<u>531.597</u>	-	<u>531.597</u>
Pierdere neta	(118.699.352)	(21.494.955)	(44.026.373)	21.186.947	(163.033.733)
Interese care nu controleaza	-	-	-	<u>287.636</u>	<u>287.636</u>
Pierdere neta Grup	<u>(118.699.352)</u>	<u>(21.494.955)</u>	<u>(44.026.373)</u>	<u>21.474.583</u>	<u>(162.746.097)</u>
<u>RON</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	11.934.574.308	830.291.327	6.374.935.837	(6.235.311.083)	12.904.490.389
Costul vanzarii	<u>(11.846.559.658)</u>	<u>(860.586.523)</u>	<u>(5.920.296.692)</u>	<u>6.296.307.168</u>	<u>(12.331.135.705)</u>
Profit brut	88.014.650	(30.295.196)	454.639.145	60.996.085	573.354.684
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(161.075.915)	(41.546.286)	(457.222.584)	(79.162.314)	(739.007.099)
Alte cheltuieli/venituri operationale	<u>(164.019.294)</u>	<u>3.885.826</u>	<u>(75.496.809)</u>	<u>(46.989)</u>	<u>(235.677.266)</u>
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(237.080.559)	(67.955.656)	(78.080.248)	(18.213.218)	(401.329.681)
Cheltuieli financiare, net	(155.429.966)	(5.875.719)	(59.085.278)	32.408.591	(187.982.372)
Rezultat net din diferente de curs valutar	<u>(6.022.549)</u>	<u>1.662.063</u>	<u>(12.437.859)</u>	<u>56.939.801</u>	<u>40.141.456</u>
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(398.533.074)	(72.169.312)	(149.603.385)	71.135.174	(549.170.597)
Impozitul pe profit	-	-	<u>1.784.837</u>	-	<u>1.784.837</u>
Pierdere neta	(398.533.074)	(72.169.312)	(147.818.548)	71.135.174	(547.385.760)
Interese care nu controleaza	-	-	-	<u>985.738</u>	<u>985.738</u>
Pierdere neta Grup	<u>(398.533.074)</u>	<u>(72.169.312)</u>	<u>(147.818.548)</u>	<u>72.100.912</u>	<u>(546.420.022)</u>

ERNST & YOUNG
 4 APR 2013

Initialled for identification
 semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind situatia pozitiei financiare

<u>USD</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.472.873.970	99.478.362	230.938.436	(550.288.747)	1.253.002.021
Active circulante	658.254.177	65.514.674	325.609.287	(158.582.092)	890.796.046
TOTAL ACTIVE	<u>2.131.128.147</u>	<u>164.993.036</u>	<u>556.547.723</u>	<u>(708.870.839)</u>	<u>2.143.798.067</u>
Capitaluri proprii	756.608.319	52.538.991	108.055.698	(555.305.136)	361.897.872
Datorii pe termen lung	67.470.230	-	953.476	1.243.295	69.667.001
Datorii pe termen scurt	<u>1.307.049.598</u>	<u>112.454.045</u>	<u>447.538.549</u>	<u>(154.808.998)</u>	<u>1.712.233.194</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>2.131.128.147</u>	<u>164.993.036</u>	<u>556.547.723</u>	<u>(708.870.839)</u>	<u>2.143.798.067</u>
Cheltuieli pentru investitii	118.597.827	9.177.793	5.228.255	9.749.042	142.752.917
Amortizare	30.539.016	13.237.490	29.417.289	3.432.640	76.626.435
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor	1.249.327	102.271	(328.796)	-	1.022.802
<u>RON</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	4.945.174.355	333.998.600	775.375.800	(1.847.594.478)	4.206.954.277
Active circulante	<u>2.210.088.399</u>	<u>219.965.518</u>	<u>1.093.233.180</u>	<u>(532.439.371)</u>	<u>2.990.847.726</u>
TOTAL ACTIVE	<u>7.155.262.754</u>	<u>553.964.118</u>	<u>1.868.608.980</u>	<u>(2.380.033.849)</u>	<u>7.197.802.003</u>
Capitaluri proprii	2.540.312.432	176.399.662	362.797.007	(1.864.436.998)	1.215.072.103
Datorii pe termen lung	226.531.297	-	3.201.295	4.174.366	233.906.958
Datorii pe termen scurt	<u>4.388.419.025</u>	<u>377.564.456</u>	<u>1.502.610.678</u>	<u>(519.771.217)</u>	<u>5.748.822.942</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>7.155.262.754</u>	<u>553.964.118</u>	<u>1.868.608.980</u>	<u>(2.380.033.849)</u>	<u>7.197.802.003</u>
Cheltuieli pentru investitii	398.192.204	30.814.440	17.553.867	32.732.408	479.292.919
Amortizare	102.534.746	44.444.873	98.768.548	11.525.088	257.273.255
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor	4.194.613	343.374	(1.103.934)	-	3.434.053

ERNST & YOUNG

11 APR 2013

Initialed for identification
 Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2011 Contul de profit si pierdere

<u>USD</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	3.362.589.233	355.055.334	1.970.776.707	(1.765.515.191)	3.922.906.083
Costul vanzarii	(3.393.468.739)	(354.981.165)	(1.796.935.572)	1.789.850.355	(3.755.535.121)
Profit brut	(30.879.506)	74.169	173.841.135	24.335.164	167.370.962
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(59.481.132)	(13.722.619)	(177.536.436)	(23.595.719)	(274.335.906)
Alte cheltuieli/venituri operationale	(23.744.872)	(33.778.104)	(17.980.873)	(738.736)	(76.242.585)
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(114.105.510)	(47.426.554)	(21.676.174)	709	(183.207.529)
Cheltuieli financiare,net	(61.617.308)	(1.872.047)	(23.744.175)	6.478.442	(80.755.088)
Rezultat net din diferente de curs valutar	4.147.340	7.725.756	(5.397.441)	-	6.475.655
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(171.575.478)	(41.572.845)	(50.817.790)	6.479.151	(257.486.962)
Impozitul pe profit	=	=	(688.983)	=	(688.983)
Pierdere neta	(171.575.478)	(41.572.845)	(51.506.773)	6.479.151	(258.175.945)
Interese care nu controleaza	=	=	=	1.121.198	1.121.198
Pierdere neta Grup	<u>(171.575.478)</u>	<u>(41.572.845)</u>	<u>(51.506.773)</u>	<u>7.600.349</u>	<u>(257.054.747)</u>
<u>RON</u>	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Marketing</u>	<u>Ajustari de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri neta	11.289.893.350	1.192.098.284	6.616.882.794	(5.927.717.254)	13.171.157.174
Costul vanzarii	(11.393.571.291)	(1.191.849.261)	(6.033.211.183)	6.009.422.566	(12.609.209.169)
Profit brut	(103.677.941)	249.023	583.671.611	81.705.312	561.948.005
Cheltuieli de desfacere si general-administrative	(199.707.901)	(46.073.693)	(596.078.584)	(79.222.625)	(921.082.803)
Alte cheltuieli/venituri operationale	(79.723.408)	(113.409.984)	(60.370.781)	(2.480.308)	(255.984.481)
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(383.109.250)	(159.234.654)	(72.777.754)	2.379	(615.119.279)
Cheltuieli financiare,net	(206.880.112)	(6.285.398)	(79.721.068)	21.751.369	(271.135.209)
Rezultat net din diferente de curs valutar	13.924.694	25.939.226	(18.121.908)	=	21.742.012
Pierdere bruta inainte de impozitul pe profit	(576.064.668)	(139.580.826)	(170.620.730)	21.753.748	(864.512.476)
Impozitul pe profit	=	=	(2.313.261)	=	(2.313.261)
Pierdere neta	(576.064.668)	(139.580.826)	(172.933.991)	21.753.748	(866.825.737)
Interese care nu controleaza	=	=	=	3.764.422	3.764.422
Pierdere neta Grup	<u>(576.064.668)</u>	<u>(139.580.826)</u>	<u>(172.933.991)</u>	<u>25.518.170</u>	<u>(863.061.315)</u>

EY ERNST & YOUNG

R 4 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

22. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Informatii privind situatia pozitiei financiare

USD	Rafinare	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.400.518.787	103.443.244	250.380.629	(571.112.297)	1.183.230.363
Active circulante	569.821.509	59.022.982	311.671.893	(231.428.832)	709.087.552
TOTAL ACTIVE	<u>1.970.340.296</u>	<u>162.466.226</u>	<u>562.052.522</u>	<u>(802.541.129)</u>	<u>1.892.317.915</u>
Capitaluri proprii	75.307.671	74.033.946	149.598.537	(573.890.921)	(274.950.767)
Datorii pe termen lung	20.228.838	-	1.859.338	816.631	22.904.807
Datorii pe termen scurt	<u>1.874.803.787</u>	<u>88.432.280</u>	<u>410.594.647</u>	<u>(229.466.839)</u>	<u>2.144.363.875</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>1.970.340.296</u>	<u>162.466.226</u>	<u>562.052.522</u>	<u>(802.541.129)</u>	<u>1.892.317.915</u>
Cheltuieli pentru investitii	193.453.500	8.043.136	4.028.146	6.651.049	212.175.831
Amortizare	49.044.121	12.808.014	43.259.083	3.147.610	108.258.828
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor	(3.287.043)	(34.927.761)	(14.600.012)	-	(52.814.816)
RON	Rafinare	Petrochimie	Marketing	Ajustari de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	4.702.241.827	347.310.692	840.652.962	(1.917.509.542)	3.972.695.939
Active circulante	<u>1.913.175.716</u>	<u>198.169.662</u>	<u>1.046.438.381</u>	<u>(777.022.301)</u>	<u>2.380.761.458</u>
TOTAL ACTIVE	<u>6.615.417.543</u>	<u>545.480.354</u>	<u>1.887.091.343</u>	<u>(2.694.531.843)</u>	<u>6.353.457.397</u>
Capitaluri proprii	252.845.505	248.568.974	502.277.088	(1.926.838.768)	(923.147.201)
Datorii pe termen lung	67.918.324	-	6.242.727	2.741.839	76.902.890
Datorii pe termen scurt	<u>6.294.653.714</u>	<u>296.911.380</u>	<u>1.378.571.528</u>	<u>(770.434.914)</u>	<u>7.199.701.708</u>
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	<u>6.615.417.543</u>	<u>545.480.354</u>	<u>1.887.091.343</u>	<u>(2.694.531.843)</u>	<u>6.353.457.397</u>
Cheltuieli pentru investitii	649.520.129	27.004.829	13.524.496	22.330.897	712.380.351
Amortizare	164.665.636	43.002.907	145.242.371	10.568.103	363.479.017
Ajustari privind deprecierea imobilizarilor	(11.036.247)	(117.269.958)	(49.019.539)	-	(177.325.744)

- Veniturile din cadrul segmentelor sunt eliminate la consolidare.
- Cheltuielile de capital reprezinta cresteri de imobilizari corporale si necorporale, inclusiv achizitia de sucursale.
- Preturile de transfer dintre segmentele operationale sunt stabilite pe baza regulilor interne convenite intre segmente. Aceste preturi de transfer tin cont de cele mai recente preturi de piata ale produselor din titei/rafinare, ajustate cu diverse discounturi permise, tinand cont de cantitate, calitate, conditii de plata, costuri de transport etc.

b) Segmente geografice

Toate facilitatile de productie ale Grupului sunt amplasate in Romania. Tabelul urmator furnizeaza o analiza a cifrei de afaceri nete a Grupului in functie de piata geografica:

	2012 USD	2011 USD	2012 RON	2011 RON
Romania	2.375.055.428	2.484.646.995	7.974.248.600	8.342.202.286
Export	1.468.426.445	1.438.259.088	4.930.241.789	4.828.954.888
<i>din care</i>				
Produse petroliere	1.333.336.852	1.227.833.826	4.476.678.481	4.122.452.071
Produse petrochimice	135.089.593	210.425.262	453.563.308	706.502.817
Total	<u>3.843.481.873</u>	<u>3.922.906.083</u>	<u>12.904.490.389</u>	<u>13.171.157.174</u>

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

23. PARTI AFILIATE

Parintele ultim al Grupului este societatea „State holding enterprise on assets management (Samruk)” JSC, o societate cu sediul in Kazakhstan. Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
The Rompetrol Group N.V.	Actionar majoritar
Rompetrol S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominserv S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Vector Energy AG	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Well Services S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominservices Therm S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Palplast S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Bulgaria JSC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Moldova SA	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Industrial Park S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Romcalor Oil Services S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Dyneff SA	Companie detinuta de The Rompetrol Group
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Byron Shipping Ltd	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Albania Wholesale Sh.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Ukraine LLC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominserv Valves Iaifo SRL	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rominserv Kazakhstan Ltd	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Asociat al grupului Rompetrol
Global Security Systems S.A.	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Rompetrol Georgia LLC	Companie detinuta de The Rompetrol Group
Kazmotransflot	Companie afiliata a Grupului KMG
Tengizchevroil LLP	Companie afiliata a Grupului KMG

Vanzarile si cumpararile catre si de la partile afiliate reprezinta parte a activitatii curente si sunt efectuate pe o baza care considera ca termenii si conditiile de piata predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfarsitul anului nu sunt asigurate, sunt fara dobanda (cu exceptia creditelor de la actionari) si decontarea se realizeaza in numerar. Nu exista garantii oferite sau primite pentru orice creante sau datorii cu partile afiliate. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor referitoare la sumele datorate de partile afiliate (2011: zero). Aceasta evaluare este efectuata in fiecare an financiar, prin analizarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care isi desfasoara activitatea aceasta.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

23 PARTI AFILIATE (continuare)

Denumirea partii afiliate	Creante			
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-12	31-Dec-11
	USD	USD	RON	RON
Vector Energy AG	10.281.245	-	34.519.280	-
Rominserv S.A.	35.149.476	27.584.828	118.014.366	92.616.060
The Rompetrol Group N.V.	208.040	431.713	698.494	1.449.476
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L	492.900	425.477	1.654.912	1.428.539
Rompetrol S.A.	3.677.806	351.103	12.348.234	1.178.828
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	798.646	494.104	2.681.454	1.658.954
Rompetrol Well Services S.A.	514.536	191.121	1.727.555	641.689
Palplast S.A.	2.735.183	2.525.083	9.183.377	8.477.966
Rompetrol Bulgaria JSC	2.539.825	3.591.137	8.527.462	12.057.242
Rompetrol Moldova SA	2.534.964	837.070	8.511.142	2.810.463
Rompetrol Georgia LLC	1.808.077	1.773.189	6.070.619	5.953.482
Dyneff SA	268.297	255.331	900.807	857.274
Byron Shipping Ltd.	1.542	53.930	5.177	181.070
Rompetrol Albania Wholesale Sh,A	13.442	13.190	45.132	44.285
Midia Marine Terminal SRL	74.582	23.908	250.409	80.271
Rominserv Valves Iaifo SRL	10.468	3.340	35.146	11.214
Rominserv Kazakhstan Ltd	168.167	179.283	564.621	601.943
Rompetrol Ukraine LLC	1.186.107	739	3.982.354	2.481
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	-	2.399	-	8.055
Global Security Systems S.A.	184.028	260.301	617.874	873.961
Total	<u>62.647.331</u>	<u>38.997.246</u>	<u>210.338.415</u>	<u>130.933.253</u>

Denumirea partii afiliate	Datorii			
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-12	31-Dec-11
	USD	USD	RON	RON
Vector Energy AG	675.269.260	532.689.793	2.267.216.540	1.788.505.980
Rominserv S.A.	64.355.151	122.333.467	216.072.419	410.734.615
The Rompetrol Group N.V.	564.315.942	1.143.158.569	1.894.690.775	3.838.154.895
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L	9.273.702	5.030.921	31.136.454	16.891.317
Rompetrol S.A.	4.976.823	1.023.150	16.709.683	3.435.226
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L	1.841	144.983	6.181	486.780
Rompetrol Well Services S.A.	7.437.860	7.480.337	24.972.615	25.115.231
Rompetrol Bulgaria JSC	402	4.132	1.350	13.873
Dyneff SA	116	1.056	389	3.546
Byron Shipping Ltd.	26	7.376	87	24.765
Midia Marine Terminal SRL	7.272.797	6.024.899	24.418.416	20.228.598
Rominserv Valves Iaifo SRL	25.548	4.616	85.777	15.498
Rominserv Kazakhstan Ltd	-	5.621	-	18.873
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	3.364.045	2.111.218	11.294.781	7.088.414
Odyssey Communication SRL	-	-	-	-
Global Security Systems S.A.	687.401	696.713	2.307.949	2.339.214
Tengizchevroil LLP	-	151.609	-	509.027
Total	<u>1.336.980.914</u>	<u>1.820.868.460</u>	<u>4.488.913.416</u>	<u>6.113.565.852</u>

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

23 PARTI AFILIATE (continuare)

In 2012 si 2011 Grupul Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

Denumirea partii afiliate	<u>Vanzari</u>			
	<u>31-Dec-12</u> USD	<u>31-Dec-11</u> USD	<u>31-Dec-12</u> RON	<u>31-Dec-11</u> RON
Vector Energy AG	1.251.570.446	1.113.837.456	4.202.147.772	3.739.709.259
Rominserv S.A.	5.025.377	1.802.995	16.872.703	6.053.556
The Rompetrol Group N.V.	-	64	-	215
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	182.507	294.601	612.767	989.123
Rompetrol S.A.	2.205.084	141.359	7.403.570	474.613
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	219.160	260.234	735.830	873.736
Rompetrol Well Services S.A.	2.228.736	2.640.953	7.482.981	8.867.000
Palplast S.A.	2.603.727	1.054.285	8.742.013	3.539.762
Rompetrol Bulgaria JSC	29.824.908	36.162.192	100.137.129	121.414.560
Rompetrol Moldova SA	76.251.089	56.594.237	256.013.031	190.015.151
Rompetrol Georgia LLC	-	329.834	-	1.107.418
Midia Marine Terminal SRL	655.330	724.793	2.200.270	2.433.492
Dyneff SA	7.059	84.690	23.701	284.347
Byron Shipping Ltd.	25.773	65.799	86.533	220.920
Rominserv Valves Iairo SRL	23.050	2.737	77.390	9.189
Rominserv Kazakhstan Ltd	-	172.312	-	578.538
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	23.401.506	13.016.677	78.570.556	43.703.493
Global Security Systems S.A	26.628	10.403	89.404	34.928
	<u>1.398.436.795</u>	<u>1.227.195.621</u>	<u>4.695.251.538</u>	<u>4.120.309.300</u>

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei	<u>Cumparari</u>			
		<u>31-Dec-12</u> USD	<u>31-Dec-11</u> USD	<u>31-Dec-12</u> RON	<u>31-Dec-11</u> RON
Vector Energy AG	Achizitie de titei	3.312.534.090	3.090.238.790	11.121.833.207	10.375.476.737
Rominserv S.A.	Achizitie si mentenanta a mijloacelor fixe	139.365.436	214.238.395	467.919.451	719.305.411
The Rompetrol Group N.V.	Achizitie de titei/ Servicii de management	3.189.402	5.233.661	10.708.417	17.572.017
The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L.	Servicii de management	27.135.211	31.831.617	91.106.471	106.874.654
Rompetrol S.A.	Servicii de management	41.701	28.467	140.011	95.578
Ecomaster Servicii Ecologice S.R.L.	Servicii de mediu	828.205	728.503	2.780.698	2.445.949
Rompetrol Well Services S.A.	Imprumut acordat	31.200	38.485	104.754	129.213
Rompetrol Bulgaria JSC	Vanzari de servicii intermediare	-	1.357.931	-	4.559.253
Midia Marine Terminal SRL	Servicii portuare	5.905.129	12.828.758	19.826.471	43.072.555
Byron Shipping Ltd	Servicii portuare	41.858	23.144	140.538	77.706
Uzina Termoelectrica Midia S.A.	Achizitie de utilitati	30.995.028	19.452.577	104.065.807	65.312.027
Global Security Systems S.A.	Servicii de paza si protectie	2.282.841	3.217.210	7.664.639	10.801.783
Tengizchevroil LLP	Achizitii de GPL	5.979.832	20.684.971	20.077.286	69.449.790
		<u>3.528.329.933</u>	<u>3.399.902.509</u>	<u>11.846.367.750</u>	<u>11.415.172.673</u>

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnal pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

23 PARTI AFILIATE (continuare)

Natura tranzactiilor de vanzari constau in vanzari de produse petroliere. Vanzarile catre partile afiliate includ si taxele aferente vanzarii.

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a fost detinatorul a 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare S.A., incepand cu septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, detinatorul actiunilor a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri („MECMA”). Ca urmare MFPR, MECMA si Alte Autoritati sunt considerate a fi parti afiliate Grupului. Din momentul in care MFPR si MECMA au devenit parti afiliate nici o entitate din cadrul Grupului nu a inregistrat tranzactii sau solduri la sfarsitul perioadei cu MFPR, MECMA si alte autoritati din Romania, altele decat cele ce rezulta din cerintele fiscale si legislative romanesti.

Cheltuielile cu salariile aferente managementului pentru anul 2012 au fost in valoare de 0,64 milioane USD (2011: 0,63 milioane USD), reprezentand beneficii pe termen scurt si bonusuri.

24. REZULTATUL PE ACTIUNE

Calculul rezultatului pe actiune de baza aferent actionarilor majoritari ai societatii mama se bazeaza pe urmatoarele date:

	<u>2012</u> USD	<u>2011</u> USD	<u>2012</u> RON	<u>2011</u> RON
Rezultate				
Pierderele cuvenite actionarilor majoritari	(162.746.097)	(257.054.747)	(546.420.022)	(863.061.315)
Numar de actiuni				
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza (vezi Nota 10)	44.109.205.726	33.306.461.039	44.109.205.726	33.306.461.039
Rezultat pe actiune (US centi (bani)/actiune)				
De baza	(0,369)	(0,772)	(1,239)	(2,592)

25. DATORII CONTINGENTE

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea-Mama, D.G.F.P. Constanta a pretins ca societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (14,2 milioane USD). Aceste pretentii (efectele juridice) au fost suspendate de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (D.G.S.C. - A.N.A.F.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva a dosarului penal, intrucat, in opinia Autoritatii Fiscale, solutionarea acestei cauze urmeaza acum sa fie tratata ca parte din ancheta penala initiata de Parchetul General (a se vedea Nota 26). Managementul este increzator in apararile formulate de Societatea-Mama, probabilitatea unui rezultat negativ fiind extrem de scazuta.

In 2001, Societatea-Mama a procesat titei pentru o alta rafinarie si a emis initial facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, rafinaria anterior amintita a contestat aceste facturi de acciza emise de Societatea-Mama, iar instantele au retinut la acel moment ca Societatea nu trebuia sa emita respectivele facturi de acciza si, astfel, Societatea-Mama a procedat la stornarea acestora. DGFP Constanta a depus o contestatie impotriva Societatii-Mama in legatura cu aceste stornari, stabilind sa nu tina seama de concluziile deciziei pronuntate de instanta si a obligat Societatea-Mama la plata accizelor; Procesul verbal de control fiscal a fost contestat de Societatea-Mama, fiind in prezent suspendat conform celor mentionate in paragraful de mai sus. Suma mentionata in procesele verbale emise de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 milioane RON (2,8 milioane USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei anterioare a instantei nu judecata este extrem de mica. In anul 2012 nu au avut loc modificari.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

26. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul avand ca obiect acuzatii penale

Incepand cu data de 22 martie 2005 si data prezentului raport, investigatiile cu privire la anumiti actuali si fosti administratori, directori si cenzori externi ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("RRC") s-au derulat la nivel formal (in ciuda unor intreruperi intervenite uneori pe parcursul fazei de urmarire penala). In prezent, numai unul dintre actualii administratori este anchetat de Parchetul General de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie (PICCJ).

Acuzatiile aduse la inceperea anchetei au fost: a) nerealizarea angajamentelor investitionale asumate in baza contractului de privatizare in ceea ce priveste Societatea-Mama; b) declararea nelegala a accizelor si altor datorii catre bugetul de stat; c) tinerea incorecta a registrelor contabile cu privire la tranzactiile intreprinse la terminalul petrolier detinut de Oil Terminal. Aceste acuzatii vizeaza evenimente ce au avut loc in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Respectivele capete de acuzare au fost disjuse de parchet din dosarul initial (care a fost trimis in instanta ca urmare a acestei disjungeri) si fac obiectul unui dosar separat aflat in prezent pe rolul PICCJ - DIICOT.

Pentru anumite acuzatii ce fac obiectul cercetarilor – acuzatii ce nu privesc Societatea-Mama direct, parte din dosarul initial deschis de parchet, chiar ulterior disjungerii dosarului – PICCJ a decis trimiterea in judecata a anumitor directori ai The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), societatea ce detine controlul asupra S.C. Rompetrol Rafinare S.A. Ca urmare a unor discutii intense asupra anumitor aspecte procedurale, prima instanta competenta, Tribunalul Bucuresti, a initiat judecata pe fond (situatia de fapt) prin audierea persoanelor acuzate. In urma audierii din data de 17 septembrie 2010, instanta a decis sa inainteze dosarul Curtii Constitutionale pentru solutionarea anumitor exceptii ridicate de catre aparare. In prezent, cauza aflata pe rolul Tribunalului Bucuresti este suspendata si va fi repusa pe rol dupa ce Curtea Constitutionala se va pronunta (nu exista un anumit termen stabilit pentru dezbaterea cauzei de Curtea Constitutionala).

The Rompetrol Group N.V. si Societatea-Mama au declarat public si considera in continuare ca, referitor la toate inviniurile, au prezentat explicatii clare, justificate si legitime cu privire la toate activitatile desfasurate de Societatea-Mama si persoanele implicate.

Societatea-Mama considera ca fiind neintemeiate toate acuzatiile ce i se aduc. Pozitia Societatii-Mama a fost de asemenea confirmata de instanta cand s-a pronuntat in favoarea exceptiei formulate de The Rompetrol Group N.V. si S.C. Rompetrol Rafinare S.A. impotriva sechestrului instituit asupra bunurilor si actiunilor acesteia. Respectivul sechestr, instituit unilateral de PICCJ, a fost anulat definitiv si irevocabil de instanta competenta.

Mai mult, la data de 15 decembrie 2005, The Rompetrol Group N.V. a formulat o cerere de arbitraj in fata Centrului International de Solutionare a Litigiilor de Investitii din cadrul Bancii Mondiale (ICSID) din Washington D.C. impotriva Guvernului Romaniei prin care s-a cerut compensarea prejudiciilor suferite. Cererea de arbitraj invedereaza incalcarea de catre Statul Roman a drepturilor The Rompetrol Group N.V. conform Acordului pentru Promovarea si Protejarea Reciproca a Investitiilor dintre Guvernul Olandei si Guvernul Romaniei, in vigoare de la 1 februarie 1995 (Tratatul Bilateral de Investitii Romano-Olandez). In mai 2010, dezbaterile pe fondul cauzei au fost finalizate (urmate de doua runde post-audieri), instanta urmand sa pronunte o hotarare (inclusiv orice opinie individuala sau separata) in cursul anului 2013. In cursul anului 2012 acuzatiile penale aduse invinuitilor au fost respinse pe fond. In baza motivelor prezentate in dosar, si a celei mai recente decizii a instantei, managementul considera ca acuzatiile aduse de PICCJ sunt neintemeiate, chiar daca cazul nu este inca solutionat.

Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor

- A) Ministerul Finantelor Publice din Romania (MFP) a initiat o serie de litigii impotriva Rompetrol Rafinare SA ("RRC") avand ca obiect caracterul legal al actiunii de a recurge atat la rascumparare cat si la convertirea obligatiunilor emise in 2003 in actiuni ale Rompetrol Rafinare.

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Conventia de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentand obligatii la bugetul de stat, inclusiv penalitati, in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro, cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare (cumuland o valoare totala de 570,3

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

milioane EUR la cursul RON/EUR din 30.09.2003 de 3,8185 RON/EUR sau 719,4 milioane USD la aceeași dată). Obligatiunile erau purtatoare de dobândă și puteau fi rascumparate la sau până la scadență, întrucât OUG nr.118/2003 prevedea în mod specific că obligațiunile rămase nerascumparate până la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rată de conversie fixă, în acțiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la opțiunea Societății.

În conformitate cu prevederile OUG 118/2003 și ale Convenției de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. s-a angajat să efectueze următoarele operațiuni în legătură cu stingerea obligațiunilor pe parcursul perioadei încheiate la data de 30.09.2010:

- 1) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor convocată la 30.06.2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societății cu 100,2 milioane USD, în scopul obținerii fondurilor necesare pentru a rascumpara o parte dintre Obligațiuni și achitării creanțelor comerciale și de altă natură;
- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumplat un număr de 2.160.000 de obligațiuni în valoare totală de 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 14.09.2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminară a conversiei Obligațiunilor nerascumparate în acțiuni. Ulterior, la data de 30.09.2010, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligațiunilor nerascumparate în acțiuni, majorarea de capital social aferentă și numărul exact de acțiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finanțelor Publice din România pentru Obligațiunile deținute, calculat pe baza ratei de conversie a obligațiunilor în acțiuni prevăzută de OUG 118/2003 și de Convenția de Emisiune.

Ministerul Finanțelor Publice (MFP) și-a exprimat în mod public dezacordul cu privire la această acțiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare (prevăzute mai jos). Pe scurt, poziția MFP este următoarea:

- 1) Societatea avea dreptul fie de a rascumpara, fie de a converti obligațiunile, în oricare dintre cazuri în întregime, însă nu avea opțiunea legală de a combina o rascumparare parțială cu o conversie parțială a obligațiunilor;
- 2) Plata efectuată de Societate în data de 09.08.2010 reprezintă manifestarea irrevocabilă de voință a societății Rompetrol Rafinare SA de a opta pentru rascumpararea integrală a obligațiunilor emise și, pe cale de consecință,
- 3) Posibilitatea Societății de a converti restul de obligațiuni rămase nerascumparate la scadența de 30 septembrie 2010 a fost eliminată, conversia devenind astfel ilegală și lipsită de efecte juridice, și
- 4) Începând cu data de 01.10.2010, Societatea are o datorie bugetară către trezoreria română de 2.205.592.436 RON (echivalentul în RON a Obligațiunilor nerascumparate, aproximativ 516 milioane EUR).

În considerarea acestor afirmații, Ministerul Finanțelor Publice a adoptat următoarele măsuri:

- 1) MFP a formulat o cerere, solicitând pe calea unei ordonanțe prezidențiale suspendarea executării Hotărârilor AGA din 30.06.2010. Cererea de ordonanță prezidențială a fost respinsă în mod irevocabil.
- 2) MFP a formulat de asemenea o cerere de intervenție în raport cu înregistrarea majorării de capital social la 30 iunie 2010 la Registrul Comerțului. Cererea a fost respinsă, iar MFP a înaintat recurs, care a fost de asemenea respins. Majorarea de capital social a fost complet înregistrată la Registrul Comerțului și la toate instituțiile pieței de capital.
- 3) MFP a formulat o cerere de anulare a hotărârilor AGA din:
 - a. 30.06.2010, cu privire la majorarea de capital social cu 100 milioane USD;
 - b. 14.09.2010, cu privire la aprobarea preliminară a opțiunii de conversie; și
 - c. 30.09.2010, cu privire la majorarea de capital social prin conversia obligațiunilor nerascumparate în acțiuni ordinare adoptate de acționarii RRC. Tribunalul Constanța a respins cererea formulată de Statul Român: (a) în raport cu unele dintre temeiurile invocate pentru anulare în considerarea faptului că Statului Român îi lipsește calitatea procesuală activă, motivând că acesta nu avea calitatea de acționar la momentul adoptării respectivelor decizii, (b) în raport cu unele dintre temeiurile invocate pentru anulare în considerarea faptului că acestea nu sunt temeinice. MFP a formulat recurs la Curtea de Apel Constanța.



04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

- 4) Ministerul Finantelor Publice a formulat cereri de interventie in raport cu inregistrarea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor (hotarari din data de 30 iunie 2010, 14 septembrie 2010 si 30 septembrie 2010) la Registrul Comertului. Tribunalul Constanta s-a pronuntat impotriva in majoritatea cazurilor iar Ministerul Finantelor Publice a formulat apeluri care se afla in curs de solutionare pe rolul Curtii de Apel Constanta. Celelalte dosare sunt fie pe fond, fie suspendate ca urmare a cererilor de stramutare inaintate Inaltei Curti de Casatie si Justitie de catre Ministerul Finantelor Publice. Cererile de stramutare au fost de asemenea respinse insa cererile de interventie inca nu au fost redeschise si solutionate. In ceea ce priveste cererea de interventie introdusa de Ministerul Finantelor Publice in raport cu inregistrarea la Registrul Comertului a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie 2010, Tribunalul Constanta a respins cererea. Astfel, Registrul Comertului a inregistrat la data de 27 decembrie 2010 majorarea de capital social in conformitate cu prevederile Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie 2010. Pe cale de consecinta, CNVM a aprobat la data de 8 februarie 2011 emiterea certificatelor de inregistrare pentru noile actiuni rezultate in urma majorarii de capital. Ministerul Finantelor Publice a formulat apel in raport cu decizia Tribunalului Constanta prevazuta anterior. Atat Tribunalul Constanta cat si Curtea de Apel Constanta au respins cererea de interventie a Statului Roman.
- B) La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de infiintare a sechestrului asigurator asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA in societatile sale afiliate, precum si asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este inca in vigoare si a fost atacata de catre Grup. La data emiterii prezentelor situatii financiare, acest sechestru inca nu incepuse sa produca efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.
- Grupul a contestat aceasta decizie si a solicitat instantei anulara sechestrului. Principalul temei invocat il constituie faptul ca, incepand cu data de 1 octombrie 2010, nu mai exista nicio obligatie a RRC catre MFP, avand in vedere convertirea obligatiunilor in capital social in baza Conventiei de Emisiune. Contestatia a fost respinsa pe fond de catre Judecatoria Sector 5 Bucuresti iar Rompetrol Rafinare a formulat recurs. Judecata a fost suspendata in iunie 2012 ca urmare a cererii comune inaintate de Societate si de Ministerul Finantelor Publice in acest sens si poate fi reluata in termen de un an, respectiv pana la data de 6 iunie 2013.

In data de 15 februarie 2013, The Rompetrol Group NV si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului avand ca obiect conversia obligatiunilor, inclusiv asupra urmatoarelor aspecte cheie:

- OPSPI va vinde si The Rompetrol Group NV va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26,6959% din capitalul social al RRC contra sumei de 200 milioane USD;
- The Rompetrol Group NV va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

Acordul urmeaza sa fie aprobat de organismele abilitate ale fiecarei parti.

Ca urmare a protocolului de intelegere, partile au agreat sa suspende procedurile judiciare pentru a avea timp sa implementeze prevederile protocolului, protocol de care instanta a luat cunostiinta la data de 18 februarie 2013.

Litigiu cu privire la importul de Biodiesel

In data de 20 iunie 2012, Autoritatea Nationala a Vamilor – Directia Supraveghere Accize si Operatiuni Vamale a emis un Proces Verbal de Control potrivit caruia Rompetrol Rafinare ar trebui sa plateasca suma de 108 milioane RON cu titlu de taxe anti-dumping si compensatorii, TVA si dobanzi de intarziere plus penalitati aferente importurilor de biodiesel efectuate in decursul anilor 2009 si 2010.

4 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

In 2009 si 2010, Rompetrol Rafinare a efectuat o serie de operatiuni de import de biodiesel avand ca tara de origine Canada potrivit Certificatului de Origine emis de autoritatile Canadiene competente. Procesul Verbal de Control a fost emis de Autoritatile Vamale Romanesti ulterior contactarii OLAF (Oficiul European pentru Lupta Antifrauda) care a derulat o investigatie in Canada in cooperare cu Autoritatile Vamale Canadiene (CBSA) cu privire la exportul de biodiesel avand ca tara de origine Canada in Uniunea Europeana. In constatarile preliminare, OLAF preciza ca are convingerea ca biodieselul exportat in UE provenea din SUA nu din Canada si a fost importat prin diverse mijloace din SUA in Canada inainte de a fi exportat in UE.

Concluziile finale ale OLAF nu contin nicio explicatie si/sau dovada suplimentara fata de cele prezentate la data de 20 iunie 2012.

Potrivit opiniei Rompetrol Rafinare, aceasta a actionat cu buna credinta iar documentele pe care le-a primit in acest sens indica faptul ca biodieselul este de provenienta canadiana atata timp cat certificatele de origine au fost emise de autoritatile canadiene in conformitate cu dispozitiile legale.

Autoritatile Vamale Romane au inclus in taxele suplimentare impuse Rompetrol Rafinare atat taxele antidumping, cat si taxele compensatorii care, potrivit legislatiei Europene si Romane, pot fi impuse doar in anumite cazuri in considerarea unor motive temeinice. In decizia de impunere, nu au fost furnizate argumente sau explicatii cu privire la motivul pentru care au fost impuse ambele taxe.

Rompotrol Rafinare a solicitat in instanta amanarea (sau suspendarea) platii amenzii pana la data la care intreaga situatie este solutionata printr-o hotarare finala si irevocabila a acesteia. In data de 5 iulie 2012, instanta a respins cererea inaintata de Rompetrol Rafinare. Apelul a fost judecat de catre Curtea Suprema de Justitie la data de 7 martie 2013. Apelul a fost respins.

La data de 20 iulie 2012, Rompetrol Rafinare a depus contestatie impotriva procesului verbal de control in ceea ce priveste intreaga suma de 108 milioane RON (echivalentul a 32 milioane USD). Intrucat Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor ("ANAF – DGSC") nu a raspuns in termenul prevazut de lege, Rompetrol Rafinare a initiat o procedura judiciara prin care solicita raspuns de la ANAF. In data de 20 februarie, 2013, instanta s-a pronuntat in favoarea Rompetrol Rafinare SA.

In conditiile in care ANAF, prin raspunsul sau, a mentinut in mare parte concluziile Procesului verbal de control din 20 iunie 2012, societatea va solicita instantelor judecatoresti competente anularea procesului verbal.

Pentru a evita riscul de a fi nevoita sa plateasca taxe suplimentare (i.e. anularea certificatului de amanare de la plata in vama a TVA, anularea reducerii garantiei pentru antrepozitul fiscal etc.), Rompetrol Rafinare a platit suma de 58 milioane RON cu titlu de taxa antidumping si compensatorie.

Pentru restul de 50 milioane RON, Rompetrol Rafinare a initiat o serie de demersuri legale pentru obtinerea unei aprobari de esalonare a platii, care a fost aprobata de catre autoritatea competenta.

Rompotrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice prevazute de legislatia europeana si nationala. Cu toate acestea, in practica se intampla frecvent ca autoritatile fiscale sa intreprinde legislatia europeana si nationala intr-un mod agresiv, impunand si intocmind titluri executorii pentru obligatii fiscale suplimentare, lasand in seama contribuabilului sarcina de a proba caracterul incorect al respectivelor impuneri si de a-si recupera sumele in cauza prin contestatii si proceduri judiciare costisitoare si de lunga durata. Din acest motiv, a fost creat un provizion pentru suma integrala de 28.8 milioane USD desi Rompetrol Rafinare considera care are un caz bine fundamentat iar managementul societatii este de parere ca sumele ce fac obiectul disputei vor fi anulate sau reduse in mod semnificativ. Rompetrol Rafinare, prin Vector Energy, poate lua in calcul inclusiv un recurs impotriva furnizorului canadian de biodiesel. In momentul de fata, nu a fost initiata nicio actiune formala in acest sens.

EU ERNST & YOUNG

11 4 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiu cu privire la deciziile de impunere emise de ANAF DGAMC si comunicate Rompetrol Rafinare SA

In martie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a comunicat Rompetrol Rafinare SA un Proces Verbal de Control Fiscal pentru perioada 2007-2010 si o Decizie de Impunere pentru plata sumei de 48 milioane RON (echivalentul a 15 milioane USD), din care jumatate reprezinta obligatii fiscale principale suplimentare iar cealalta jumatate reprezinta dobanzi si penalitati de intarziere.

In ceea ce priveste aceasta chestiune, urmatoarele evenimente au survenit ulterior:

- Atat Procesul Verbal de Control, cat si Decizia de Impunere au fost contestate prin contestatii administrative care se afla in curs de solutionare de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor. Intrucat ANAF nu a furnizat un raspuns in termenul prevazut de lege, Rompetrol Rafinare a initiat o actiune judiciara prin care solicita ANAF un raspuns la contestatia depusa. In data de 20 februarie 2013, instanta a solutionat actiunea in favoarea societatii. Ulterior comunicarii hotararii catre ANAF si ramanerii definitive a acesteia, hotararea va fi executorie in sensul ca orice alta omisiune a ANAF de a raspunde la contestatie poate atrage sanctionarea contraventionala a persoanelor responsabile. Societatea considera ca odata comunicata hotararea catre ANAF, aceasta nu va contesta necesitatea hotararii si va solutiona rapid contestatiile depuse de societate. De asemenea, societatea a depus o cerere de suspendare a executarii actului fiscal cu privire la toate sumele impuse suplimentar insa instanta a respins cererea.
- Termenul de solutionare a fost stabilit pentru 31 mai 2012. Instanta (Curtea de Apel Constanta) a respins cererea de preschimbare a termenului de judecata inaintata de Rompetrol Rafinare in vederea solutionarii mai rapide a cererii de suspendare si a dispus ca Rompetrol Rafinare sa plateasca sumele impuse suplimentar pana la data de 5 mai 2012.
- Principalele argumente invocate de Rompetrol Rafinare in sustinerea contestatiei administrative au fost urmatoarele: aceasta a utilizat si inregistrat beneficii de pe urma serviciilor de administrare si publicitate la care se face referire in Procesul Verbal de Control Fiscal; detine documente justificative care nu au fost luate in considerare de catre autoritatile fiscale; si autoritatile fiscale nu au tinut seama de prevederile Codului Fiscal si Normelor sale de Aplicare, precum si de Tratatul de Evitare a Dublei Impuneri si Comentariile la conventiile cadru OECD in raport cu definitia redeventelor versus definitia prestarilor de servicii.

Desi Rompetrol Rafinare considera ca a indeplinit toate cerintele tehnice si contesta toate aspectele semnalate in raportul emis de Agentia Nationala de Administrare Fiscala, exista posibilitatea ca Rompetrol Rafinare sa nu isi poata recupera suma (integral sau partial), din cauza ambiguitatii ce caracterizeaza legislatia si practica judiciara din Romania. Din acest motiv, a fost creat un provision in suma de 15 milioane USD, din care 11 milioane USD au fost utilizate in 2012.

La data de 22 februarie 2013, Rompetrol Rafinare SA a primit raspunsul de la ANAF in care aceasta precizeaza ca va efectua un nou control in raport cu o suma de aproximativ 10 milioane RON prevazuta in decizia de impunere emisa anterior. Managementul Grupului intentioneaza sa demareze o serie de actiuni judiciare suplimentare in legatura cu decizia de impunere.

Litigiul dintre Rompetrol Downstream SRL si Consiliul Concurentei din Romania

Potrivit Deciziei nr. 97/21.12.2011, Consiliul Concurentei din Romania (CCR) a decis ca pe piata din Romania a fost savarsita o presupusa incalcare a Legii Concurentei si a Tratatului privind functionarea Uniunii Europene (aceste afirmatii vizau o presupusa intelegere incheiata de toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu privire la retragerea de pe piata a unui tip de combustibil ECO Premium in 2008 in cadrul adunarilor Asociatiei Romane de Petrol din perioada 2007-2008). Pe cale de consecinta, CCR a sanctionat toti marii jucatori de pe piata de carburanti din Romania cu o amenda al carei quantum variaza intre 2,6% (Rompetrol) si 3,2% din cifra de afaceri pe 2010 (suma amenzii aplicate Rompetrol Downstream se ridica la 159,55 milioane RON – echivalentul a 46,83 milioane USD).

Dintre toate companiile vizate de aceasta sanctiune, Rompetrol este singura cu o pozitie distincta (intrucat Rompetrol Downstream nu a participat la nici una dintre intalnirile ARP din acea perioada si nici nu a facut vreun schimb de informatii cu celelate societati); CCR a recunoscut ca Rompetrol Downstream se afla intr-o pozitie distincta (avand in vedere gradul mic de implicare al acesteia) si a acordat societatii circumstante atenuante insa a refuzat sa exonereze de raspundere societatea, decizia fiind emisa pe 4 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

26. ASPECTE LEGALE (continuare)

Downstream a avut cunostinta de comportamentul anti-concurential al competitorilor sai si nu s-a distantat in mod public de actiunile acestora.

Grupul considera ca toate aceste acuzatii sunt nefondate intrucat Rompetrol Downstream nu a luat parte la niciuna dintre intrunirile tinute in acest scop, nu a intretinut corespondenta din care sa reiasa ca a fost informata cu privire la vreo decizie a competitorilor sai luata in acest sens, nu a raspuns la intrebarile ce i-au fost adresate cu privire la modul in care aceasta alege sa actioneze si a avut un comportament independent pe piata – asadar, nu a existat in niciun moment o relatie de cooperare de natura sa contracareze riscurile competitionale prin adoptarea unui plan de masuri comune.

Rompetrol Downstream a contestat decizia CCR in instanta cu scopul de a obtine anularea amenzii sau o diminuare substantiala a cuantumului acesteia. Pana in prezent, in dosarul privind anularea amenzii, partile si-au formulat cererile si intampinarile, instanta a dispus administrarea de probe: proba cu inscrisuri si expertiza tehnica referitoare la tehnologia constructiilor de masini. Expertul tehnic desemnat de instanta nu a depus inca raportul de expertiza. Urmatorul termen de judecata a fost stabilit pentru 7 mai 2013. Curtea a decis sa inlocuiasca expertul si a depus o cerere la Oficiul de expertiza locala.

Rompetrol Downstream a initiat o actiune in instanta avand ca scop suspendarea executarii deciziei CCR pana la data pronuntarii de catre instanta a unei decizii finale si irevocabile in dosarul privind anularea amenzii. La data de 22 martie 2012, Curtea de Apel Bucuresti a respins cererea de suspendare pe fondul cauzei (aceeasi hotarare a fost pronuntata si pentru celelalte companii care au formulat actiuni similare). Societatea a formulat recurs in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie. La data de 12 decembrie, 2012, Curtea Suprema a respins recursul formulat de Societate. Decizia este definitiva si nu poate fi atacata cu un nou recurs.

Incepand cu luna aprilie 2012, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a demarat procedurile de recuperare a sumelor in cauza de la Rompetrol Downstream. Din acel moment, in considerarea legislatiei fiscale cu privire la re-esalonarea datoriilor bugetare (sub rezerva constituirii de garantii corespunzatoare, potrivit legii), Grupul a purtat o serie de discutii cu reprezentantii ANAF pentru a identifica masurile juridice necesare solutionarii definitive a acestei chestiuni.

Pana in momentul de fata, partile nu au ajuns la vreun acord iar ANAF a continuat sa deruleze actiuni in vederea executarii silit. Pe baza draftului preliminar al acordului de esalonare a platii in transe lunare (pe o perioada de 5 ani), conform propunerii Rompetrol Downstream care nu a fost insa aprobata in mod explicit de ANAF, pana la data de 31 decembrie 2012 a fost platita suma de 7,6 milioane USD din suma totala impusa de 46,83 milioane USD.

Conducerea Grupului considera ca Rompetrol Downstream are sanse de a contesta cu succes presupusa incalcare a legislatiei romane cu privire la concurenta. In considerarea acestei opiniii, nu au fost create provizioane in acest sens pana la 31 decembrie 2012 iar conducerea Grupului este parere ca sumele platite statului roman vor fi recuperate in totalitate.

Litigiu cu privire la certificatele de emisie de CO2

La data de 28 februarie 2011, instanta s-a pronuntat in favoarea Rompetrol Rafinare SA in litigiul initiat impotriva Guvernului Romaniei si Ministerului Mediului, obligand autoritatile romane sa aloce Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie de CO2 pentru intreaga perioada 2008-2012. Prima decizie pronuntata de Curtea de Apel Constanta a fost atacata de Ministerul Mediului si de Guvernul Romaniei insa recursurile formulate de acestea au fost respinse de Curtea Suprema de Justitie la data de 30 octombrie 2012 iar decizia primei instante a ramas finala.

In momentul de fata, Rompetrol Rafinare poate solicita punerea in executare a deciziei finale prevazute mai sus de catre autoritatile romane.

ERNST & YOUNG

04 APR 2013

Initialed for identification
Stampat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

26. ASPECTE LEGALE (CONTINUARE)

Conform legislatiei romane si europene curente, certificatele obtinute pentru perioada 2008-2012 pot fi detinute si folosite pentru perioada urmatoare 2013-2020. Valoarea de piata curenta pentru un certificat de emisie de CO2 este de 4,5 EUR.

Alte litigii

Litigiile initiate in 2010 si 2011 de catre trei Sindicate ale unor societati din Romania ale Grupului, care vizau cresteri salariale pentru membrii Sindicatelor au fost solutionate irevocabil in favoarea societatilor.

27. ANGAJAMENTE

Angajamente de mediu

Activitatea principala a Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega), de rafinare a produselor petroliere si a Rompetrol Petrochemicals, are efecte inerente asupra mediului, prin emisiile la nivelul solului, apei si aerului. Efectele asupra mediului pe care le au activitatile Grupului sunt monitorizate de autoritatile locale si de managementul Grupului.

La data de 31 decembrie 2012 Rompetrol Rafinare SA (inclusiv Rafinaria Vega) detine angajamente de mediu in valoare de 7,98 milioane USD (2011: 52,62 milioane USD) in conformitate cu prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2012 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligatii de capital in proiecte legate de marirea capacitatii si alinierea la standardele EUR in valoare de 19,63 milioane USD (2011: 75,3 milioane USD). La data de 31 decembrie 2012 Rompetrol Petrochemicals a contractat obligatii de capital in valoare de 0,37 milioane USD (2011: 4,21 milioane USD).

Subsidiara grupului, Rompetrol Downstream SRL detine anumite contracte de concesiune/inchiriere cu primariile si alte companii sau persoane fizice. De obicei conditiile contractuale ale acestor contracte prevad urmatoarele: durata de la 5 la 49 de ani, tarife fixe sau variabile pe an. In conformitate cu aceste contracte valoarea estimata de plata in 2013 este de 5,66 milioane de USD (3,87 milioane USD 2012).

Angajamente de vanzare si cumparare

La data de 31 decembrie 2012, Rompetrol Rafinare S.A. are angajamente de cumparare materii prime si utilitati din afara grupului TRG in valoare de 133,65 milioane USD (2011: 137,38 milioane USD) si angajamente de vanzare de produse petroliere si utilitati in afara grupului, in valoare de 198,37 milioane USD (2011: 267,10 milioane USD).

La data de 31 decembrie 2012, Rompetrol Petrochemicals S.R.L. are angajamente de cumparare materii prime din afara grupului TRG in valoare de 6,12 milioane USD (2011: 5,82 milioane USD) si angajamente de vanzare a produselor petrochimice in afara grupului, in valoare de 43,6 milioane USD (2011: 197,80 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

28. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

28.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile din cadrul Grupului vor putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Grupului este formata din datorii (vezi Nota 14), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii-Mama, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii".

28.2. INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari)	204.626.591	128.178.469
Casa si conturi la banci	<u>(159.264.897)</u>	<u>(53.058.268)</u>
Imprumuturi, net	45.361.694	75.120.201
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari)	938.339.367	871.919.866
Indicatorul gradului de indatorare	0,05	0,09

28.3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Informatii privind politicile contabile semnificative si metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoastere, bazele de masurare si conditiile de recunoastere ale veniturilor si cheltuielilor pentru fiecare clasa de active, datorii financiare si instrumente de capital sunt prezentate in Nota 2 la situatiile financiare.

28.4. INSTRUMENTE FINANCIARE

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Active financiare		
Creante comerciale si alte creante	252.442.559	269.551.583
Creante imobilizate	7.292.478	4.781.842
Imobilizari financiare	302.272	302.621
Instrumente financiare derivate	-	5.832.080
Casa si conturi la banci	<u>159.264.897</u>	<u>53.058.268</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	419.302.206	333.526.394
Datorii financiare		
Instrumente financiare derivate	2.520.211	-
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	576.441.495	1.146.870.633
Alte datorii pe termen lung	130.990	131.665
Datorii leasing	80.254	1.786.814
Datorii comerciale si alte datorii	851.312.695	752.122.568
Imprumuturi pe termen scurt	<u>204.546.337</u>	<u>126.391.655</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.635.031.982	2.027.303.335

ERNST & YOUNG

4 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

28. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Creantele comerciale si alte creante sunt prezentate la valoarea recuperabila neta iar urmatoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

- Avansuri platite furnizorilor;
- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

Similar pentru datoriile comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt fost considerate datorii financiare:

- Avansuri platite de la clienti;
- Accize;
- FSPP;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;
- Venituri inregistrate in avans.

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este inclusa la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat intr-o tranzactie curenta intre parti, alta decat in cazul unei vanzari constranse sau lichidari. Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite in vederea estimarii valorii juste:

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Grupul efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 31 decembrie 2012 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivativelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

Ierarhia valorii juste

Grupul foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluarii:

- Nivelul 1: preturi necotate (neajustate) pe o piata activa pentru active si datorii identice
- Nivelul 2: alte metode pentru care toate intrarile care au un efect important asupra valorii juste au la baza date din piata observabile fie direct, fie indirect.
- Nivelul 3: metode care utilizeaza intrarile cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, care nu au la baza date observabile de piata.

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	252.442.559			252.442.559
Creante imobilizate	7.292.478			7.292.478
Imobilizari financiare	302.272			302.272
Casa si conturi la banci	<u>159.264.897</u>		:	<u>159.264.897</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>419.302.206</u>	:	:	<u>419.302.206</u>
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	2.520.211		2.520.211	2.520.211
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	576.441.495			576.441.495
Alte datorii pe termen lung	130.990			130.990
Datorii leasing	80.254			80.254
Datorii comerciale si alte datorii	851.312.695			851.312.695
Imprumuturi pe termen scurt	<u>204.546.337</u>			<u>204.546.337</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.635.031.982</u>	:	:	<u>1.635.031.982</u>


ERNST & YOUNG

04 APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creante comerciale si alte creante	269.551.583			269.551.583
Creante imobilizate	4.781.842			4.781.842
Investitii disponibile in vederea vanzarii	302.621			302.621
Instrumente financiare derivate	5.832.080		5.832.080	
Casa si conturi la banci	<u>53.058.268</u>		-	<u>53.058.268</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>333.526.394</u>	:	<u>5.832.080</u>	<u>327.694.314</u>
Datorii financiare				
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	1.146.870.633			1.146.870.633
Alte datorii pe termen lung	131.665			131.665
Datorii leasing	1.786.814			1.786.814
Datorii comerciale si alte datorii	752.122.568			752.122.568
Imprumuturi pe termen scurt	<u>126.391.655</u>			<u>126.391.655</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>2.027.303.335</u>	:	:	<u>2.027.303.335</u>

La data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

28.5 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Grupul foloseste diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru titei si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.

Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare S.A.

Situatia pozitiei financiare

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Active financiare derivate	-	5.832.080
Datorii financiare derivate	<u>(2.520.211)</u>	-
Pozitia neta - activ/(datorie)	<u>(2.520.211)</u>	5.832.080

Contul de profit si pierdere

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Castiguri nerealizate	(883.658)	-
Pierderi nerealizate	-	883.658
Pozitia neta - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	(883.658)	883.658
Pierderi realizate - net	17.169.885	19.042.930
Pozitia totala - (castig)/pierdere in Costul vanzarii	16.286.227	19.926.588

 **ERNST & YOUNG**

14 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

28. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Miscarea activelor/(datoriilor) financiare derivate este prezentata mai jos:

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Active/datorii derivate 2011	5.832.080	
Castiguri/pierderi nerealizate pentru derivate	883.658	(883.658)
Diferente de curs nerealizate (diferente de curs din hedging)	(13.795.446)	(716.937)
Plati	4.552.949	7.432.675
Ajustari de translatare	6.548	-
Active/datorii derivate 2012	(2.520.211)	5.832.080

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si re-evaluate la valoarea justa la datele de raportare ulterioare. Schimbarile valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.

28.6 RISCUL DE PIATA

Activitatile Grupului il expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotatiilor internationale la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare si a ratelor dobanzilor. Obiectivul general al Grupului in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale societatilor Grupului.

28.7. GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda functionala a Grupului este USD, iar importurile de titei si o parte semnificativa a produselor petroliere sunt denuminate in principal in dolari US, astfel nu exista o expunere mare fata de riscul de valuta. In plus, anumite active si datorii sunt denuminate in valute, si sunt apoi retranslatate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere consolidat, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

Valorile bilantiere ale activelor si datoriilor Grupului denuminate in valuta la data de raportare sunt dupa cum urmeaza:

	<u>Datorii</u>		<u>Active</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valuta RON	223.695.319	307.781.217	271.195.741	327.857.216
Valuta EUR	92.455.634	98.907.174	26.002.249	24.610.166

28.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Grupul este expus la riscul de fluctuatie al monedelor RON si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Grupului la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al USD cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denuminate in valuta si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitiva in tabelul mai jos arata o crestere in profit si a celorlalte capitaluri proprii generata de o variatie pozitiva a cursului de schimb cu 5%. Pentru un impact negativ asupra cursului de schimb USD fata de principalele monede rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

APR 2013

Initialed for identification
 semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d)

28 INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

	RON		EUR	
	2012	2011	2012	2011
USD				
5%	2.375.021	1.003.800	(3.322.669)	(3.714.850)
-5%	(2.375.021)	(1.003.800)	3.322.669	3.714.850

28.9. RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de lichiditati determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Grupul are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Grupul atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Grupului, sunt prevazute in Nota 14.

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost intocmita pe baza instrumentelor financiare la data raportarii. Pentru datoriile purtatoare de dobanzi variabile, analiza a fost intocmita pornind de la ipoteza ca valoarea datoriei in sold la data raportarii a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2012 ar creste / descreste cu 948 mii USD (2011: crestere/descrestere cu 2,711 mii USD).

28.10. RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezinta scadentele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 in baza platilor contractuale nediscountate, incluzand dobanzile de plata pana la sfarsitul contractului de leasing sau de imprumut.

Sold la 31 decembrie, 2012	Mai putin de 1 luna sau curente	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	394.438.108	522.704.332	1.116	-	-	917.143.556
Instrumente financiare derivate	-	2.520.211	-	-	-	2.520.211
Datorii leasing	-	40.151	40.800	-	-	80.951
Imprumuturi de la actionari pe termen scurt	74.136.176	4.121.754	510.493.922	-	-	588.751.852
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	112.922.673	1.223.927	93.208.076	-	-	207.354.676
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	130.990	-	130.990
	581.496.957	530.610.375	603.743.914	130.990	-	1.715.982.236

Year ended december 31, 2011	Less than 1 month or on call	<3 months	3-12 months	1-5 years	>5 years	Total
Trade and other payables	408.923.043	412.187.685	29.313.498	15.689.923	-	866.114.149
Net obligations under finance lease	-	1.593.942	121.126	79.283	-	1.794.351
Short-term borrowings from shareholders	-	18.467.126	1.161.110.242	-	-	1.179.577.368
Short-term debt	-	49.870.208	78.936.494	-	-	128.806.702
Other non-current liabilities	-	-	-	-	131.665	131.665
	408.923.043	482.118.961	1.269.481.360	15.769.206	131.665	2.176.424.235

ERNST & YOUNG

APR 2013

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

28 INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

28.11. RISCUL DE PRET AL MATERIILOR PRIME

Grupul este expus riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare. Activitatile operationale ale Grupului necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in

productie precum si pentru livrarile catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Grupului si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar. In anul 2012 Grupul a inceput derularea catorva tranzactii de acoperire impotriva riscului pentru marja de rafinare si intentioneaza sa sa efectueze aceste tranzactii si in 2013.

Activitatile comerciale sunt separate in tranzactii reale (achizitionarea de la terte parti, altele decat Grupul KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti sau companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie „reala” este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente. Din 2012, pozitia neta de tranzactionare, luand in considerare profiturile sau/si pierderile realizate cat si nerealizate privind instrumentele derivate si pozitile fizice, a fost o pierdere neta de 4,8 milioane USD (2011 castig net de 8,6 milioane USD).

28.12 RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare. Grupul este expus riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Segmentul operational de retail este expus riscului de credit. Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Vanzarile catre Vector Energy AG reprezinta 33% din cifra de afaceri a Grupului. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

Riscul de credit aferent activitatilor bancare si institutiilor financiare este gestionat de trezoreria Grupului in conformitate cu politicile Grupului.

 **ERNST & YOUNG**

04 APR 2013

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

ROMPETROL RAFINARE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
la 31 decembrie 2012

(Sume exprimate in USD reprezentand moneda functionala si de prezentare a Grupului. Sumele in RON sunt prezentate numai in scop informativ (a se vedea nota 2d))

29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La 28 ianuarie 2013, data scadenta a creditului contractat de la Banc Post de catre Rompetrol Rafinare S.A. a fost prelungita pana la 30 aprilie 2013.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 13 milioane de RON a fost prelungita pana la 10 mai 2013.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 7 milioane de RON a fost prelungita pana la 14 aprilie 2013.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 3,1 milioane de RON a fost prelungita pana la 3 mai 2013.

Facilitatea acordata Rompetrol Rafinare S.A de catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 1,5 milioane de RON a fost prelungita pana la 27 aprilie 2013.

In februarie 2013, data scadenta a creditului contractat de la Raiffeisen Bank de catre Rompetrol Petrochemicals S.R.L. a fost prelungita pana la 30 noiembrie 2013.

In februarie 2013, 50 milioane USD din facilitatea de credit acordata Rompetrol Downstream S.R.L de catre The Rompetrol Group N.V a fost convertita intr-un imprumut hibrid. Pentru partea ramasa neconvertita urmeaza sa se semneze in cursul lunii aprilie 2013 un act aditional.

In martie 2013, data scadenta a creditului contractat de la Royal Bank of Scotland de catre Rompetrol Downstream S.R.L. a fost prelungita pana la 30 iunie 2013.

Prelungirea facilitatii de credit contractat de Rompetrol Downstream S.R.L. de la Royal Bank of Scotland in valoare de 20 milioane EUR urmeaza sa fie semnata in cursul lunii aprilie 2013.

In februarie 2013 facilitatea de credit acordata Rompetrol Gas SRL de catre Royal Bank of Scotland a fost integral rambursata.

In data de 15 februarie 2013, The Rompetrol Group NV si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului avand ca obiect conversia obligatiunilor, inclusiv asupra urmatoarelor aspecte cheie:

- OPSPI va vinde si The Rompetrol Group NV va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26,6959% din capitalul social al RRC contra sumei de 200 milioane USD;
- The Rompetrol Group NV va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

Acordul urmeaza sa fie aprobat de organismele abilitate ale fiecărei parti.

Ca urmare a protocolului de intelegere, partile au agreat sa suspende procedurile judiciare pentru a avea timp sa implementeze prevederile protocolului, protocol de care instanta a luat cunostinta la data de 18 februarie 2013.

ERNST & YOUNG

fi 4 APR 2013

Initialed for identification
Semnat pentru identificare