

**Deloitte.**

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATII FINANCIARE LA DATA DE 31  
DECEMBRIE 2003**

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
ORDINUL NR. 94/2001 SI CU ORDINUL NR  
1827/2003  
EMISE DE CATRE MINISTERUL FINANTELOR  
PUBLICE

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1-3
BILANȚUL CONTABIL	4-7
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	8-9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	10
SITUAȚIA CAPITALURILOR PROPRII	11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	12-35

Consiliul de Administrație și acționarilor  
ROMPETROL RAFINARE S.A.  
București, România

## Raportul Auditorului Independent

Noi am auditat bilanțurile societății **ROMPETROL RAFINARE S.A.** ("Societatea") întocmite la 31 decembrie 2003 și respectiv 31 decembrie 2002, conturile de profit și pierdere, situația mișcărilor în capitalurile proprii și situația fluxului de numerar pentru perioadele încheiate la data respectivă. Răspunderea întocmirii acestor situații financiare în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume a legii nr.82/1991 republicată și al Ordinului nr. 94/2001, precum și a Ordinului nr. 1827/2003 ale Ministerului de Finanțe revine conducerii Societății. Responsabilitatea noastră constă în a exprima o opinie asupra acestor situații financiare, pe baza auditului nostru.

Cu excepția celor discutate mai jos, noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu standardele internaționale de audit și cu normele naționale de audit emise de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde ne cer să planificăm și să efectuăm auditul astfel încât să obținem suficiente asigurări că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Un audit constă în examinarea, pe bază de teste, a documentelor prin care se justifică sumele și prezentările cuprinse în situațiile financiare. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu. Considerăm că auditul pe care l-am efectuat constituie o bază suficientă pentru opinia noastră de audit.

1. Societatea a întrerupt operațiunile din sectorul petrochimic în cursul anului 2002 prin externalizarea diviziei de petrochimie într-o entitate separată. Societatea nu a prezentat distinct activele, datoriile, veniturile, cheltuielile, castigurile, pierderile și fluxurile de numerar rezultate din operațiuni întrerupte legate de uzina petrochimică în conformitate cu Standardul internațional de contabilitate nr. 35 "Activități în curs de întrerupere", în situațiile financiare pentru anul 2002.

2. În situațiile financiare ale anului 2001, societatea nu a înregistrat cheltuiala rezultată ca urmare a pierderilor din operațiuni efectuate de societatea mamă "The Rompetrol Group N.V." în suma de 243.296 milioane lei (US\$ 7.6 milioane) care a fost înregistrată ulterior în 2002. În consecință, pierderea cumulată a anului 2001 a fost subevaluată cu 243.296 milioane lei și pierderea anului 2002 a fost supraevaluată cu aceeași sumă.

3. In situațiile financiare ale anului 2002, Societatea a înregistrat vânzări și costuri aferente acestora în suma de 337.561 milioane lei și respectiv 242.461 milioane lei pe baza facturilor fiscale emise către societăți din cadrul grupului. Aceste vânzări și costurile aferente lor ar fi trebuit înregistrate în 2003 în conformitate cu cerințele Ordinului nr. 94/2001. Ca urmare, vânzările și costurile anului încheiat la 31 Decembrie 2003 sunt subevaluate cu aceleași sume, în timp ce creanțele aferente la data de 31 decembrie 2002 sunt supraevaluate cu 337.561 milioane lei, iar stocurile la 31 decembrie 2002 sunt subevaluate cu 242.461 milioane lei.

În opinia noastră, cu excepția efectelor celor prezentate în paragrafele 1 și 2 de mai sus asupra situațiilor financiare ale anului 2002 și efectelor din paragraful 3 asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2002 și 2003, situațiile financiare la care se referă paragraful introductiv, oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare a ROMPETROL RAFINARE S.A. la 31 decembrie 2003 și 2002 (corectat), a rezultatului activității sale (pentru 2002 corectat), situația mișcărilor în capitalurile proprii și a fluxului de numerar pentru anii ce se încheie la aceste date în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume a legii nr. 82/1991 republicată și al Ordinului nr. 94/2001 și nr. 1827/2003.

Fără a emite rezerve suplimentare, atragem atenția asupra următoarelor:

1. Așa cum este prezentat în Nota 6 „Principii politice și metode contabile” a situațiilor financiare, în cursul anului 2000 România a început un proces de armonizare a principiilor sale contabile cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”). Cu toate acestea, ultimele cerințe contabile ale Ministerului de Finanțe (OMF nr. 1827/2003) sunt concepute pentru a răspunde necesităților fiscale ale Ministerului de Finanțe și sunt aplicabile numai pe teritoriul României. Aceste noi cerințe nu sunt în concordanță cu raportările financiare în economiile hiperinflaționiste așa cum sunt ele descrise în OMF nr. 94/2001 și sunt diferite în anumite aspecte față de standardele internaționale de raportare financiară. Prin urmare, aceste situații financiare nu trebuie privite ca fiind și nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și nu sunt relevante pentru utilizatorii care nu sunt familiari cu cerințele standardelor românești de contabilitate care cuprind Lega nr. 82/1991 republicată, Ordinul nr. 94/2001, precum și Ordinul nr. 1827/2003 ale Ministerului de Finanțe.
2. În raportul nostru datat 29 Aprilie 2003, nu ne-am putut exprima o opinie asupra situațiilor financiare ale Societății pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2002 datorită următoarelor:
  - a) Nu am putut să evaluăm valoarea netă contabilă a investiției Societății în S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. rezultate ca urmare a externalizării uzinei petrochimice de către societate în anul 2002. Așa cum este explicat pe larg în Nota 6 f), Societatea a evaluat valoarea contabilă a investiției sale în S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. pe baza celor mai recente informații financiare. Uzina petrochimică este în mare parte neoperatională și în proces de restructurare. Societatea a înregistrat un provizion de 1.149.365 milioane lei la titlurile de participare deținute în Rompetrol Petrochemicals S.R.L. la 31 Decembrie 2002, fapt ce a generat o corectare semnificativă a situațiilor financiare la 2002, care a fost înregistrată în contul 1174 “Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale”. Proiectul de restructurare se așteaptă să fie finalizat și operațional în a doua parte a anului 2005, iar Societatea s-a angajat să sprijine financiar semnificativ S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. în cazul în care aceasta nu reușește să obțină surse externe de finanțare.

- b) In anul 2002, Societatea nu a înregistrat penalități pentru datoriile neplatite la bugetul statului în valoare de 5.126.894 milioane lei. In cursul anului 2003 Societatea a înregistrat penalitatile datorate in suma de 5.126.894 milioane lei. Ca urmare, sumele totale datorate statului roman referitoare la taxele neplatite si penalitatile aferente in suma de 21.776.999 milioane lei au fost convertite in obligațiuni pe termen lung in cursul anului 2003 așa cum este prezentat in nota „Informații Semnificative”.
- c) Existau incertitudini semnificative asupra continuitatii activitatii datorate lipsei accentuate de lichidități, pierderilor operaționale continue si a efectului negativ al celor discutate la punctele a) si b) de mai sus. Majoritatea incertitudinilor semnificative ce afectează prezumția de continuare a activitatii sunt acum soluționate așa cum este prezentat in nota „Informații Semnificative”. Cu toate acestea, Societatea a raportat pierderi continue si a înregistrat o pierdere operațională de 1.063.063 milioane lei la 31 Decembrie 2003 (2002 3.635.389 milioane lei). Pentru a continua activitatea, este important ca Societatea sa genereze suficiente profituri in viitor. Aceste situatii financiare nu includ ajustari ce pot rezulta din incertitudinile prezentate mai sus.

Ca urmare, opinia noastră asupra situațiilor financiare corectate ale anului 2002 este diferita de cea exprimata in raportul nostru datat 29 aprilie 2003 asupra situațiilor financiare emise anterior.

3. După cum a fost arătat anterior in paragraful 2, datoriile Societatii la bugetul de stat au fost convertite intr-un împrumut pe termen lung din obligațiuni in cursul anului 2003, acesta fiind înregistrat in bilanțul contabil in concordanta cu opinia exprimata de Ministerul de Finanțe. România se afla intr-un proces de armonizare a standardelor sale de contabilitate cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene care cer aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiara mai puțin IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare si descriere” si IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere si evaluare”. Societatea a arătat efectul aplicării acestor standarde in prima nota situații financiare descrise anterior.
4. Conducerea Societatii a estimat si înregistrat impactul fiscal al tuturor tranzacțiilor semnificative ținând cont de probabilitatea ca viitoare dat orii fiscale sa apară, iar acestea sa poata fi estimate cu suficienta acuratețe. Cu toate acestea, Guvernul României patronează un număr de agenții autorizate pentru a derula audituri („controale”) fiscale la societățile ce își desfășoară activitatea în România. Aceste controale, prin natura lor, sunt asemănătoare auditurilor fiscale derulate de autoritățile fiscale în multe țări, dar se pot extinde nu doar asupra problemelor de fiscalitate ci și asupra altor chestiuni legislative sau de reglementare în care agenția în cauză ar putea fi interesata. Mai mult, declarațiile fiscale fac subiectul verificării și corectării lor de către autoritățile fiscale pe o perioada în general de cinci ani după înregistrarea lor. Legislația fiscală din România si aplicarea sa in practica sunt subiectul unor frecvente modificări care pot afecta situația fiscală a Societatii.

*Deloitte & Touche*

București, 19 aprilie, 2004  
Deloitte & Touche România S.R.L.

Audit . Tax . Consulting . Financial Advisory . 3

A member firm of  
Deloitte Touche Tohmatsu

## S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.

## BILANT

INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2003

(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

	Nr. rd.	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	01		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	7.743.540	5.531.100
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	03	14.924.903	74.972.570
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907-2075)	04		1.527.200
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)	05	39.652.349	21.301.147
<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	06	<b>62.320.792</b>	<b>103.332.017</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	6.140.733.650	6.518.468.753
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08	3.195.725.028	3.275.122.935
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	6.361.568	9.115.322
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	318.032.568	539.521.811
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	11	<b>9.660.852.814</b>	<b>10.342.228.821</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului (ct. 261-2961)	12	4.421.895.435	4.847.960.085
2. Creante asupra societatilor din cadrul grupului (ct. 2671+2672-2965)	13		
3. Titluri sub forma de interese de participare (ct. 263-2963)	14		
4. Creante din interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		
5. Titluri detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265-2962-2964)	16	560.886	633.861
6. Alte creante (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	376.144.755	22.361.145
7. Actiuni proprii (ct. 2677-2968)	18		
<b>TOTAL (rd. 12 la 18)</b>	19	<b>4.798.601.076</b>	<b>4.870.955.091</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+19)</b>	20	<b>14.521.774.682</b>	<b>15.316.515.929</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303+/-308+351+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	21	1.222.425.107	2.206.142.271
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	22	481.874.123	540.215.245
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	23	716.149.779	860.131.565
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	24	222.195.003	152.577.083
<b>TOTAL (rd. 21 la 24)</b>	25	<b>2.642.644.012</b>	<b>3.759.066.164</b>

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**BILANT**  
**INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2003**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

	Nr. rd.	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
A	B	1	2
<b>II. CREANTE</b>			
1. Creante comerciale (ct. 4092+4111+4118+413+418-491)	26	8.204.197.947	8.398.178.815
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului (ct. 4511+4518-4951)	27	-	2.078.100
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	28	-	-
<b>TOTAL (rd. 26 la 30)</b>	31	<b>10.717.613.954</b>	<b>10.499.961.878</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului (ct. 501-591)	32	-	-
2. Actiuni proprii (ct. 502-592)	33	-	-
3. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031+5032+505+5061+5062+5081+5088-593-595-596-598+5113+5114)	34	-	-
<b>TOTAL (rd. 32 la 34)</b>	35	-	-
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>			
(ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	36	213.955.378	322.101.849
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	37	<b>13.574.213.344</b>	<b>14.581.129.891</b>
(rd. 25+31+35+36)			
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	38	92.405.290	36.339.302
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	-	223.059.725
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	198.729.960	1.327.444.543
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	41	23.392.225	33.968.693
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	42	5.243.539.138	4.597.267.187
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43	-	-
6. Sume datorate societatilor din cadrul grupului (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	44	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+4521+4528)	45	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	46	14.227.674.805	1.379.982.173
<b>TOTAL (rd. 39 la 46)</b>	47	<b>19.693.336.128</b>	<b>7.561.722.321</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>			
(rd. 37+38-47-62)	48	<b>(6.026.951.840)</b>	<b>7.055.512.526</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+48)</b>	49	<b>8.494.822.842</b>	<b>22.372.028.455</b>

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**BILANT**  
**INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2003**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

	Nr. rd.	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617 +1618+1681-169)	50		23.449.125.476
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5198)	51		
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	52		
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	53		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54		
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59		
2. Alte provizioane (ct. 151)	60		
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd. 59+60)</b>	61		
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd.63+64)</b>	62	234.346	234.346
- Subventii pentru investitii (ct. 131)	63		
- Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	64	234.346	234.346
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care:</b>	65	14.230.272.319	17.463.507.667
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	66		45.940.837
- capital subscris varsat (ct. 1012)	67	14.230.272.319	17.417.566.830
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	68		
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 1041+1042+1043+1044)</b>	69		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>			
Sold Creditor	70	951.412.578	995.068.901
Sold Debitor	71		
<b>IV. REZERVE (ct. 106) (rd. 73 la 76)</b>	72	611.171.907	89.771.977
1. Rezerve legale (ct.1061)	73		
2. Rezerve pentru actiuni proprii (ct. 1062)	74		
3. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	75		
4. Alte rezerve (ct. 1068+/-107)	76	611.171.907	89.771.977
<b>V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>			
Sold Creditor	77		
Sold Debitor	78	3.899.918.591	8.744.408.170



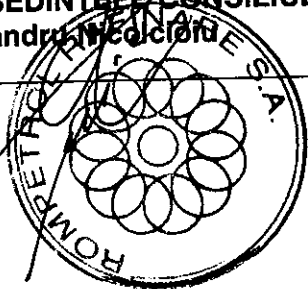
**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**BILANT**  
**INCHEIAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2003**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

	Nr. rd.	Sold la inceputul anului	Sold la sfarsitul anului
A	B	1	2
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b> (ct. 121)	79		
Sold Creditor			
Sold Debitor	80	3.695.124.689	10.888.162.328
Repartizarea profitului (ct. 129)	81		
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd. 65+69+70-71+72+77-78+79-80-81)	82	<b>8.197.813.524</b>	<b>(1.084.221.953)</b>
Patrimoniul public (ct.1016)	83		
<b>TOTAL CAPITALURI (rd. 82+83)</b>	84	<b>8.197.813.524</b>	<b>(1.084.221.953)</b>

*Notele anexate sunt parte integranta a acestui bilant*

Situatiile financiare din paginile 4 - 35 au fost aprobate la data de 19 aprilie 2004 si au fost semnate de catre:

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
 Alexandru Nicolescu



**DIRECTOR GENERAL**  
 Sorin Sebastian Potanc

**DIRECTOR FINANCIAR**  
 Adrian Volintiru

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU ANII INCHEIATI**  
**LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**

(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

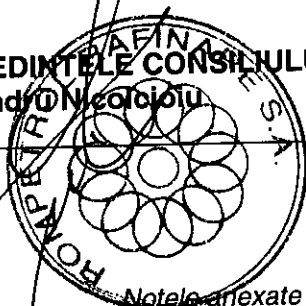
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar	Exercitiu financiar
		precedent	curent
A	B	1	2
<b>1.Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)</b>	<b>01</b>	<b>28.947.641.850</b>	<b>34.311.416.934</b>
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	28.620.245.875	33.994.337.669
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	327.395.975	317.079.265
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	04	-	-
<b>2. Variatia stocurilor (ct.711)</b>			
Sold creditor	05	-	180.832.927
Sold debitor	06	87.005.676	
<b>3. Productia imobilizata (ct.721+722)</b>	<b>07</b>	<b>9.139.075</b>	<b>72.190.415</b>
<b>4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417)</b>	<b>08</b>	<b>34.841.757</b>	<b>11.219.661</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+05-06+07+08)</b>	<b>09</b>	<b>28.904.617.006</b>	<b>34.575.659.937</b>
<b>5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)</b>	<b>10</b>	<b>19.764.224.986</b>	<b>21.108.121.286</b>
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	11	18.668.349	29.152.809
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	12	1.004.719.286	1.310.617.897
Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	13	313.989.874	244.905.655
<b>6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16)</b>	<b>14</b>	<b>547.399.565</b>	<b>404.270.152</b>
a) Salarii (ct. 641-7414)	15	408.958.922	298.051.299
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	16	138.440.643	106.218.853
<b>7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)</b>	<b>17</b>	<b>790.367.232</b>	<b>1.077.452.846</b>
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	18	790.367.232	1.077.452.846
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	19		
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20	45.987.693	(24.802.808)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	21	272.855.653	210.870.653
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	22	226.867.960	235.673.461
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)</b>	<b>23</b>	<b>10.054.649.091</b>	<b>11.489.004.743</b>
8.1.Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	24	1.175.631.280	1.647.725.646
8.2.Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	25	8.033.979.371	9.800.118.324
8.3.Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activ, cedate (ct. 658)	26	845.038.440	41.160.773
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si chelt.(rd. 28-29)	27	-	-
Cheltuieli (ct. 6812)	28	-	-
Venituri (ct. 7812)	29	-	-
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL(rd. 10 la 14+17+20+23+27)</b>	<b>30</b>	<b>32.540.006.076</b>	<b>35.638.722.580</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 09-30)	31	-	-
- Pierdere (rd. 30-09)	32	3.635.389.070	1.063.062.643
<b>9. Venituri din interese de participare (ct. 7613+7614+7615+7616)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- din care, in cadrul grupului	34	-	-
<b>10.Venituri din alte investitii fin.si creante care fac parte din activele imobilizate (ct.7611+7612)</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- din care, in cadrul grupului	36	-	-

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU ANII INCHEIATI**  
**LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**

*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar	Exercitiu financiar
		precedent	curent
A	B	1	2
11.Venituri din dobanzi (ct. 766)	37	16.989.715	29.280.169
- din care, in cadrul grupului	38	-	-
Alte venituri financiare (ct.7617+762+763+764+765+767+768+788)	39	312.703.243	791.132.126
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+35+37+39)</b>	<b>40</b>	<b>329.692.958</b>	<b>820.412.295</b>
12.Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a invest. financiare detinute ca active circulante (rd. 42-43)	41	-	-
Cheltuieli (ct. 686)	42	-	-
Venituri (ct. 786)	43	-	-
13.Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666 - 7418)	44	132.868.154	349.435.463
- din care, in cadrul grupului	45	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668+688)	46	256.560.423	10.296.076.517
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41+44+46)</b>	<b>47</b>	<b>389.428.577</b>	<b>10.645.511.980</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 40-47)	48	-	-
- Pierdere (rd. 47-40)	49	59.735.619	9.825.099.685
<b>14.REZULTATUL CURENT:</b>			
- Profit (rd. 31+48)	50	-	-
- Pierdere (rd. 32+49)	51	3.695.124.689	10.888.162.328
15.Venituri extraordinare (ct. 771)	52	-	-
16.Cheltuieli extraordnare (ct. 671)	53	-	-
<b>17.REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>			
- Profit (rd. 52-53)	54	-	-
- Pierdere (rd. 53-52)	55	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)</b>	<b>56</b>	<b>29.234.309.964</b>	<b>35.396.072.232</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)</b>	<b>57</b>	<b>32.929.434.653</b>	<b>46.284.234.560</b>
<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
- Profit (rd. 56-57)	58	-	-
- Pierdere (rd. 57-56)	59	3.695.124.689	10.888.162.328
<b>18.IMPOZITUL PE PROFIT (rd 61+62-63)</b>	<b>60</b>		
-Cheltuieli cu impoz.pe profit curent(ct. 6911)	61	-	-
-Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat(ct 6912)	62	-	-
- Venituri din impozitul pe profit amânat(ct 791)	63	-	-
19.Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	64	-	-
<b>20.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit	65	-	-
- Pierdere	66	3.695.124.689	10.888.162.328
<b>21.Rezultatul pe actiune(pierdere) lei/act</b>			
- de baza	67	(50.448)	(133.562)
- diluat	68	-	-

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
 Alexandru Nicoliciu



**DIRECTOR GENERAL**  
 Sorin Sebastian Potanc

**DIRECTOR FINANCIAR**  
 Adrian Volintiru

*Notele anexate sunt parte integranta a acestui cont de profit si pierdere*

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANII INCHEIATI**  
**LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**

*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
		1	2
<b>Pierderea exercitiului financiar</b>	01	<b>(3.695.124.689)</b>	<b>(10.888.162.328)</b>
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	02	792.154.123	1.077.452.846
Provizioane	03	9.217.877	(22.178.642)
Penalitati	04	-	7.790.038.052
Dobanda aferenta emisiunii de obligatiuni	06	-	223.059.725
Venit net /(casari) din vanzarea mijloacelor fixe	07	22.821.000	14.991.572
<b>Numerar utilizat in/ din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant (rd. 01 la 04)</b>	08	<b>(2.870.931.689)</b>	<b>(1.804.798.775)</b>
Cresterea stocurilor	09	(153.863.511)	(1.001.683.221)
(Cresterea) / diminuarea creantelor	10	(6.502.948.260)	245.008.721
Crestere datoriilor curente	11	8.929.127.218	2.156.581.531
<b>Variatia activelor circulante/ datoriilor curente nete (rd. 06 la 08)</b>	12	<b>2.272.315.447</b>	<b>1.399.907.030</b>
<b>Numerar net generat din/ utilizat in activitatea de exploatare (rd. 05+09+10)</b>	13	<b>(598.616.242)</b>	<b>(404.891.745)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitati de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari necorporale	14	(50.157.818)	(49.025.185)
Achizitii de imobilizari corporale	15	(421.019.000)	(649.607.171)
Achizitii de imobilizari financiare	16	(374.765.404)	353.711.135
Incasari din vanzarea mijloacelor fixe	17	-	-
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii (rd. 13 la 17)</b>	18	<b>(845.942.222)</b>	<b>(344.921.221)</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>			
Cresterea capitalului social	19	1.665.124.050	11.462
Crestere leasing financiar	20	6.163.896	3.396.232
Cresterea / (diminuarea) imprumuturilor	21	(181.304.029)	854.551.743
<b>Numerar net din activitati de finantare (rd. 20 la 22)</b>	22	<b>1.489.983.917</b>	<b>857.959.437</b>
<b>Cresterea neta a disponibilitatilor (rd. 11+18+23)</b>	23	<b>45.425.453</b>	<b>108.146.471</b>
Numerar la inceputul perioadei	24	168.529.925	213.955.378
<b>Numerar la sfarsitul perioadei (rd. 24+25)</b>	25	<b>213.955.378</b>	<b>322.101.849</b>

*Notele anexate sunt parte integranta a acestei situatii a fluxurilor de trezorerie*

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANII INCHEIATI**  
**LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**

*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

Element al capitalului propriu	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie	
	Sold la 1 ianuarie	Total, din care:	Total, din care:	Prin transfer		
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	14.230.272.319	3.233.235.348	1.472.806.306	-	-	17.463.507.667
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	951.412.578	995.062.627	-	951.406.304	951.406.304	995.068.901
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Rezerve pentru actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	611.171.907	72	-	521.400.002	521.400.002	89.771.977
Rezerve din conversie	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat	-	-	-	-	-	-
Pierdere neacoperita	4.573.496.746	3.695.124.689	3.695.124.689	-	-	8.268.621.435
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	673.578.155	-	-	-	-	673.578.155
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor (*)	-	1.149.364.890	-	-	-	1.149.364.890
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	3.695.124.689	10.888.162.328	-	3.695.124.689	3.695.124.689	10.888.162.328
<b>Total</b>	<b>8.197.813.524</b>	<b>(11.504.353.860)</b>		<b>(2.222.318.383)</b>		<b>(1.084.221.953)</b>

(\*) Societatea a inregistrat un provizion pentru deprecierea investitiei in Rompetrol Petrochemicals pentru a reflecta faptul ca o parte dintre instalatiile petrochimice nu sunt operationale. Societatea a inregistrat acest provizion pe contul 1174 "Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale" deoarece conditiile existau si in anul anterior.

*Notele la situatiile financiare sunt parte integranta a acestor situatii ale modificarii capitalului propriu.*

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

## **INFORMATII SEMNIFICATIVE**

2003 a fost un an important pentru Societate in special datorita urmatoarelor evenimente:

- Rafinaria, dupa 3 ani de investitii, a inregistrat EBITDA pozitiv (rezultatul operational inainte de elementele financiare, dobanzi pentru taxe, impozit pe profit si cheltuiala cu amortizarea) de aproximativ 10 milioane USD comparativ cu un EBITDA negativ de 87 milioane USD in anul 2002.
- Incepand cu iunie 2003, societatea produce numai combustibili EURO 3, ca urmare a investitiilor importante realizate in ultimii 3 ani. In plus, in anul 2003 rafinaria a procesat numai titei de tip Ural (cu continut ridicat de sulf) obtinand reduceri semnificative a costurilor cu materiile prime, comparativ cu anii 2001/2002 cand a procesat importante cantitati de titei mai scump avand un continut scazut de sulf.
- In cursul anului 2003, Societatea a perfectat noi acorduri de finantare cu importante banci straine si romanesti (vezi nota 5).
- La sfarsitul anului 2003, Guvernul Romaniei a furnizat cadrul legal de rezolvare a problemei datoriilor istorice ale Societatii (a se vedea mai jos).

Managementul Societatii considera ca toate aceste evenimente majore impreuna cu asteptata liberalizare a pietii romanesti in anul 2004 vor avea efecte pozitive asupra rezultatelor Societatii.

In Octombrie 2003, Guvernul Romaniei a emis Ordonanta de Urgenta 118, care ofera cadrul legal pentru conversia obligatiilor restante catre stat. Ca urmare Societatea a inregistrat penalitatile pentru intarziere in valoare de 5.126.894 milioane lei (neinregistrate in situatiile financiare la 31 decembrie 2002), obligatiile totale privind taxele ajungand la suma de 21.776.999 milioane lei care a fost convertita in obligatiuni pe termen lung – reprezentand 570,3 milioane Euro, la cursul de schimb lei/Euro valabil pentru 30 septembrie 2003, de 38.185 lei pentru 1 Euro.

Obligatiunile emise de Societate au o natura speciala, intrucat, potrivit Ordonantei de Urgenta 118/2003, sunt convertibile in actiuni, asadar in capital social, la scadenta, la optiunea emitentului, asadar a Societatii iar nu a creditorului obligatar, iar prin conventia de emisiune incheiata in data de 5 decembrie 2003 intre Societate si Ministerul Finantelor reprezentand statul roman Societatea a optat irevocabil pentru conversia la scadenta a obligatiunilor in actiuni ordinare avand acelasi rang cu actiunile ordinare existente la data emisiunii, astfel obligatiunile devenind capital social la termen. Obligatiunile sunt denumite in Euro, rata dobanzii fiind EURIBOR + 1.5% .p.a., respectiv plus 2% p.a. daca rata anuala a profitului Societatii depaseste 10%, dobanda anuala este platibila la sfarsitul anului, scadenta este 30 septembrie 2010, rata de conversie a obligatiunilor in actiuni ordinare fiind fixata printr-o formula de calcul la 4,456 actiuni pentru o obligatiune.

In prezent standardele aprobate prin OMF 94, aplicate de Societate la intocmirea acestor situatii financiare (vezi de asemenea nota 6 a), urmeaza Directiva a 4-a a Comunitatii Economice Europene. Aceasta directiva mentioneaza ca Standardele Internationale de Contabilitate Nr. 32 – „Instrumente Financiare - Prezentare si Descriere” si Nr. 39 - „Instrumente Financiare – Recunoastere si Evaluare” nu se aplica.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**INFORMATII SEMNIFICATIVE (continuare)**

Aplicarea acestui tratament de catre Societate determina modificari semnificative fata de situatia prezentata in situatiile financiare anexate. Aceste modificari sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Mii lei

	<b>Situatii conform OMF 94</b>	<b>OMF 94 impreuna cu aplicarea IAS 32 si IAS 39</b>
Rezultat net	(10.888.162.328)	2.655.877.839
Capitaluri proprii	(1.084.221.953)	18.194.241.489
<i>Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni</i>		
- pe termen mai mare de 1 an	23.449.126.000	3.747.622.591
- pe termen mai mic de 1 an	223.059.725	540.339.631
Rezultatul pe actiune	(133.562)	32.579

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

In cursul anului 2003 miscarile imobilizarilor au fost dupa cum urmeaza:

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col. 5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	01	11.062.200	-	-	-	11.062.200
Alte imobilizari	02	20.632.593	68.903.587	-	-	89.536.180
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	39.652.349	41.489.896	59.841.098	-	21.301.147
<b>Total (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>71.347.142</b>	<b>110.393.483</b>	<b>59.841.098</b>	-	<b>121.899.527</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	1.644.197.672	7.915.100	-	-	1.652.112.772
Constructii	06	7.952.210.325	817.085.707	8.171.454	8.171.454	8.761.124.578
Instalatii tehnice si masini	07	5.951.762.626	811.794.635	21.385.140	5.221.536	6.742.172.121
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	18.376.816	4.935.934	83.920	57.768	23.228.830
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	318.353.284	604.905.760	383.416.517	-	539.842.527
<b>Total (rd. 05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>15.884.900.723</b>	<b>2.246.637.136</b>	<b>413.057.031</b>	<b>13.450.758</b>	<b>17.718.480.828</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>11</b>	<b>4.798.601.076</b>	<b>1.596.915.335</b>	<b>375.196.430</b>	-	<b>6.020.319.981</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>20.754.848.941</b>	<b>3.953.945.954</b>	<b>848.094.559</b>	<b>13.450.758</b>	<b>23.860.700.336</b>

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col. 9=6+7-8)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	13	3.318.660	2.212.440	-	5.531.100
Alte imobilizari	14	5.707.690	7.328.720	-	13.036.410
<b>Total (rd.13+14)</b>	<b>15</b>	<b>9.026.350</b>	<b>9.541.160</b>	-	<b>18.567.510</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	97.452.060	15.763.586	-	113.215.646
Constructii	17	3.358.222.287	426.341.578	3.010.914	3.781.552.951
Instalatii tehnice si masini	18	2.756.037.598	722.523.321	11.511.733	3.467.049.186
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	12.015.248	2.164.635	66.375	14.113.508
<b>Total (rd. 16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>6.223.727.193</b>	<b>1.166.793.120</b>	<b>14.589.022</b>	<b>7.375.931.291</b>
<b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15 + 20)</b>	<b>21</b>	<b>6.232.753.543</b>	<b>1.176.334.280</b>	<b>14.589.022</b>	<b>7.394.498.801</b>

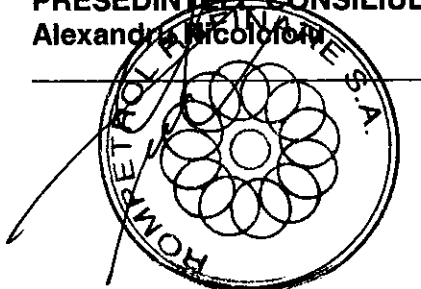


**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Provizioane pentru depreciere			Sold final (col. 13=10+11-12)
		Sold initial 10(1)	Provizioane constituite in cursul anului 11(2)	Provizioane reluate la venituri 12(3)	
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>Total (rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	-	-	-	-
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	320.716	-	-	320.716
<b>Total (rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>320.716</b>	-	-	<b>320.716</b>
Imobilizari financiare	32	-	-1.149.364.890	-	-1.149.364.890
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>320.716</b>	<b>1.149.364.890</b>	-	<b>-1.149.685.606</b>

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
 Alexandra Nicolofor



**DIRECTOR GENERAL**  
 Sorin Sebastian Potanc

**DIRECTOR FINANCIAR**  
 Adrian Volintaru

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

Imobilizarile financiare constau in urmatoarele participatii:

	Sold la 1 ianuarie	Crestere	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie
Romp petrol Logistics S.A.	238.460.035	-	500	238.459.535
Romp petrol Petrochemicals S.R.L. (*)	4.183.435.400	-	1.149.364.890	3.034.070.510
Rom Oil S.A.	-	1.575.430.040	-	1.575.430.040
<b>Total titluri de participare</b>	<b>4.421.895.435</b>	<b>1.575.430.040</b>	<b>1.149.365.390</b>	<b>4.847.960.085</b>
Ecomaster S.A.	21.636	-	-	21.636
Rominserv S.A.	25	-	-	25
Romp petrol Sport S.A.	25	-	25	-
Alte creante	539.200	73.000	-	612.200
<b>Total titluri detinute ca imobilizari</b>	<b>560.886</b>	<b>73.000</b>	<b>25</b>	<b>633.861</b>
Imprumuturi acordate pe termen lung, inclusiv dobanda	-	21.405.003	-	21.405.003
Alte creante imobilizate	376.144.755	-	375.188.613	956.142
<b>Total</b>	<b>4.798.601.076</b>	<b>1.596.908.043</b>	<b>1.524.554.028</b>	<b>4.870.955.091</b>

Procentele de participare sunt urmatoarele

Societate	31 decembrie 2003	31 decembrie 2002
Romp petrol Logistics S.A.	68%	70%
Romp petrol Petrochemicals S.R.L.	100%	100%
Rom Oil S.A.	99%	-

(\*) In decembrie 2002, Societatea si-a reorganizat activitatile petrochimice prin crearea Rompetrol Petrochemicals SRL. Imobilizari corporale reevaluate pe baza costului net de inlocuire de un evaluator autorizat in valoare de 4.183.435.400 au fost transferate ca si aport in natura la capitalul social al acestei noi companii. In prezent instalatiile sunt: o instalatie complet operationala (polipropilena) si anumite echipamente care nu opereaza la capacitate normala sau care sunt oprite. Conducerea a realizat un studiu detaliat al instalatiilor petrochimice in legatura cu restructurarea lor pentru a deveni operationale in intregime si viabile din punct de vedere comercial. Astfel, s-a estimat ca sunt necesare aproximativ 70 milioane USD pentru ca activitatile petrochimice sa fie operationale in intregime. Pentru a reflecta valoarea prezenta a acestor instalatii conducerea a inregistrat un provizion pentru depreciere temporara in valoare de 1.149.364.890 mii lei. Provizionul a fost inregistrat in contul de rezultat raportat - a se vedea "Situatia capitalurilor proprii". Conducerea Societatii a inregistrat acest provizion pe baza valorii utilizabile calculata prin metoda proiectiei fluxurilor de numerar actualizate conform Standardului International de Contabilitate nr. 36 "Deprecierea activelor". Se estimeaza ca repornirea instalatiilor va fi incheiata la sfarsitul anului 2005 si acestea vor deveni operationale pana la sfarsitul acelui an (vezi si Nota 10 j).

In decembrie 2003, Rompetrol S.A, Rompetrol Downstream S.A. si Rompetrol Well Services S.A. au facut aporturi in natura la capitalul social al Societatii. Societatea a emis actiuni egale cu valoarea acestor aporturi (aproximativ 48 milioane USD) – valoarea evaluata de evaluatorul autorizat Ernst & Young S.R.L.

Titlurile de participare sunt contabilizate la cost. Nu au fost elaborate situatii financiare consolidate, conform prevederilor OMF 772/2000.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

Nu este cazul.

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Nu este cazul.

**4. REZULTATUL DIN EXPLOATARE**

Indicatorul	2003	2002
A	1	2
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>24.544.463.223</b>	<b>20.987.790.736</b>
<b>2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)</b>	<b>24.279.761.183</b>	<b>22.701.889.974</b>
3. Cheltuielile activității de bază	21.316.976.656	20.499.312.356
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.635.621.427	1.448.761.142
5. Cheltuielile indirecte de producție	1.327.163.100	753.816.476
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>264.702.040</b>	<b>(1.714.099.238)</b>
7. Cheltuielile de desfacere	658.454.230	385.324.654
8. Cheltuieli generale de administrație	988.393.991	1.806.813.970
9. Alte venituri din exploatare	319.083.538	270.848.792
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b>(1.063.062.643)</b>	<b>(3.635.389.070)</b>

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

La 31 decembrie 2003 si 2002 situatia creantelor este dupa cum urmeaza:

Creante	Sold la 31 decembrie 2003	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>10.499.961.878</b>	<b>10.499.961.878</b>	-
Creante comerciale, din care:	8.398.178.813	8.398.178.813	-
Cienti si conturi asimilate	8.632.887.773	8.632.887.773	-
Avansuri la furnizori	-	-	-
Provizioane pentru clienti incerti	(234.708.960)	(234.708.960)	-
TVA de recuperat	-	-	-
TVA neexigibila	5.989.635	5.989.635	-
Alte creante	2.095.793.430	2.095.793.430	-

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Creante	Sold la 31 decembrie 2002	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>10.717.613.954</b>	<b>10.717.613.954</b>	-
Creante comerciale, din care:	8.221.368.508	8.221.368.508	-
Clienti si conturi asimilate	8.332.672.914	8.332.672.914	-
Avansuri la furnizori	48.757.919	48.757.919	-
Provizioane pentru clienti incerti	(160.062.325)	(160.062.325)	-
TVA de recuperat	-	-	-
TVA neexigibila	2.330.960.939	2.330.960.939	-
Alte creante	165.284.507	165.284.507	-

La 31 decembrie 2003 si 2002 situatia datoriilor este dupa cum urmeaza:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2003	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>31.017.972.729</b>	<b>7.561.722.321</b>	<b>7.124.932</b>	<b>23.449.125.476</b>
Total credite pe termen scurt, din care:	1.556.353.748	1.556.353.748	-	-
Credite pe termen scurt	1.326.261.587	1.326.261.587	-	-
Dobanda aferenta creditelor pe termen scurt	1.182.956	1.182.956	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	227.213.594	227.213.594	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	1.695.611	1.695.611	-	-
Datorii comerciale, din care:	4.597.267.187	4.597.267.187	-	-
Furnizori	2.811.886.540	2.811.886.540	-	-
Furnizori de imobilizari	58.675.035	58.675.035	-	-
Furnizori – facturi nesosite	1.726.705.612	1.726.705.612	-	-
Avansuri de la clienti	33.968.693	33.968.693	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	1.374.132.693	1.374.132.693	-	-
Impozite si taxe de plata	875.718.269	875.718.269	-	-
Salarii si drepturi salariale	13.271.080	13.271.080	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-
Portiunea curenta a datoriei de leasing	6.523.998	6.523.998	-	-
Alte datorii	-	-	-	-
Credite pe termen lung mai putin portiunea curenta	-	-	-	-
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	23.456.250.408	-	7.124.932	23.449.125.476

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Datorii	Termen de exigibilitate			
	Sold la 31 decembrie 2002	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>19.990.345.446</b>	<b>19.693.336.128</b>	<b>297.009.318</b>	
Total credite pe termen scurt, din care:	492.859.255	492.859.255	-	-
Credite pe termen scurt	198.729.960	198.729.960	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	290.629.783	290.629.783	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	3.499.512	3.499.512	-	-
Datorii comerciale, din care:	5.243.539.138	5.243.539.138	-	-
Furnizori	2.269.655.281	2.269.655.281	-	-
Furnizori de imobilizari	68.270.189	68.270.189	-	-
Furnizori – facturi nesoite	2.905.613.668	2.905.613.668	-	-
Avansuri de la clienti	23.392.225	23.392.225	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	14.011.380.256	13.933.545.510	77.834.746	-
Impozite si taxe de plata	13.983.436.144	13.905.601.398	77.834.746	-
Salarii si drepturi salariale	17.112.505	17.112.505	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-
Portiunea curenta a datoriei de leasing	6.860.334	6.860.334	-	-
Alte datorii	-	-	-	-
Credite pe termen lung mai putin portiunea curenta	208.989.744	-	208.989.744	-
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	10.184.828	-	10.184.828	-

Detaliile privind creditele pe termen lung sunt prezentate mai jos:

	2003	2002
<b>BRD - Group Societe Generale</b>	227.213.594	499.619.527
(Imprumut pe termen lung in valoare aproximativa de 23 milioane USD, rata dobanzii 8% p.a., rambursare in 50 de rate inegale incepand din iulie 2000 pana in 31 august 2004, garantat prin ipoteci asupra a zece statii de distributie a carburantilor si alte echipamente in valoare de aproximativ 52,5 milioane USD).		
Dobanda aferenta creditului pe termen lung	1.695.611	3.499.512
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung incluzand dobanda	(228.909.205)	(294.129.295)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>208.989.744</b>

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Detaliile privind creditele pe termen scurt sunt prezentate mai jos:

	2003	2002
<b>Banca HVB</b>	914.989.714	-
Credit furnizor de tip revolving, in valoare de 55.000.000 USD, scadenta 23.02.2005, rata dobanzii LIBOR + 3,25% p.a., comisioane : 1% p.a. commitment fee, 3,25% p.a. risk fee, 1% p.a. management fee, 0,30% opening fee; garantii : garantat de Rompetrol Group N.V., garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile; depozit colateral de 3.023.830 USD.		
<b>Unicredit</b>	52.606.188	-
Linie credit pentru finantarea activitatii curente, in valoare de 60.000 milioane lei, data scadentei 05.07.2004, rata dobanzii BUBOR 3 luni + 2 % p.a., comision acordare 0,35%/ trim, sau fractiuni trimestru si comision analiza credit 150 USD; garantii : cesiune incasari clienti in valoare de 60.000 milioane lei, depozit colateral de 6.000 milioane lei, bilet la ordin in valoare de 60.000 milioane lei garantat de Rompetrol S.A., total garantii in valoare de 126.000 milioane lei.		
<b>Banca Transilvania</b>	65.190.000	-
Credit pentru activitatea curenta de exploatare, in valoare de 2.000.000 USD, data scadentei 30.06.2004, rata dobanzii 9,5% + marja 3,5% p.a., comision deschidere 0,75%, garantii: garantii reale mobiliare pe sume de bani 189.306.000.000 lei, ipoteci rang III (obiective 801 si 901, 4 statii de distributie a carburantilor, 1 teren statie distributie carburanti, 8 rezervoare titei), ipoteca rang I – statie GPL, bilet la ordin, total ipoteci in valoare de 9.021.884 USD.		
<b>Banca Transilvania</b>	14.200.000	-
Credit pentru activitatea curenta de exploatare, in valoare de 100.000 milioane lei, data scadentei 16.01.2004, rata dobanzii 26.75% + marja de 6.75% p.a., comision deschidere 1.25%, garantii: garantii reale mobiliare pe sume de bani, ipoteci rang II (obiective 801 si 901, 4 statii de distributie a carburantilor, 1 teren statie distributie carburanti, 8 rezervoare titei), bilete la ordin, total garantii in valoare de 239.313.500.000.		

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

	2003	2002
<b>Banca Transilvania</b>	220.000.000	-
Credit pentru activitatea curenta de exploatare, in valoare de 220.000 milioane lei (150.000 milioane lei, suplimentat cu 70.000 milioane lei), data scadentei 12.11.2004 pentru partea de 150.000 milioane lei, 18 februarie 2004 pentru partea de 70.000 milioane lei, rata dobanzii 27% + marja de 6% p.a., comisioane: 1,25% comision deschidere pentru 150.000 milioane lei si 1% pentru 70.000 milioane lei, garantii: ipoteci si garantii reale mobiliare pe sume de bani in valoare de 496.533.257.968 lei, ipoteci rang IV (obiective 801 si 901, 4 statii de distributie a carburantilor, 1 teren statie distributie carburanti, 8 rezervoare titei), ipoteca rang I statie GPL, total ipoteci in valoare de 8.709.599 USD, cesiune incasari creante Rom Oil S.A. in valoare de 92.000 milioane lei, bilete la ordin 230.431 milioane lei.		
<b>Robank</b>	59.275.685	-
Linie credit pentru operatiuni curente, in valoare de 60.000 milioane lei, data scadentei 03.02.2004, rata dobanzii 28% p.a., comision de risc 0.6% flat si comision gestiune 0.6% flat; garantii : ipoteca sediu administrativ si teren aferent in valoare de 2.346.123 USD, cesiune incasari Rom Oil S.A. in valoare de 10.000 milioane.		
<b>Finans Bank</b>	-	67.500.000
Overdraft pentru nevoi curente in valoare de 67.500 milioane lei, data scadentei 17 ianuarie 2003, rata dobanzii 38% p.a., comisioane 1%, garantari prin cesiuni de creante in valoare de 72.000 milioane lei.		
<b>Demir Bank (Unicredit)</b>	-	60.000.000
Overdraft pentru nevoi curente in valoare de 60.000 milioane lei, data scadentei 15 ianuarie 2003, rata dobanzii 37% p.a. (BUBOR la 3 luni + 2% p.a. in 2001), garantii creante comerciale si bilete la ordin.		
<b>Banca Transilvania</b>	-	70.000.000
Credit pe termen scurt pentru nevoi curente in valoare de 80.000 milioane lei, data scadentei 12 mai, 2003, rata dobanzii 34% p.a. (48% in 2001), garantii 5 statii de distributie a carburantilor.		
Altele	1.182.956	1.229.960
<b>Total</b>	<b>1.327.444.543</b>	<b>198.729.960</b>

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

Mai jos sunt prezentate principiile si politicile contabile semnificative utilizate in intocmirea situatiilor financiare anexate:

a) Baza de contabilitate si raportare

Situatiile financiare anexate sunt intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 94/2001 pentru intocmirea situatiilor financiare in concordanta cu Directiva a 4-a a Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate („IAS”) si cu Ordinul nr. 1827/2003 („Normele de inchidere”) emise de catre Ministerul Finantelor Publice denumite in continuare „OMF 94”.

Anul fiscal al Societatii se incheie la 31 decembrie.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, in afara mijloacelor fixe care sunt inregistrate la valori reevaluate de catre un evaluator independent. In cursul anului 2003 Societatea a reevaluat mijloacele fixe.

Moneda de raportare a Societatii este leul romanesc (“LEU” sau “ROL”).

Conform Ordinului 1827/2003, Societatea nu a aplicat IAS 29 “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”.

b) Corectarea rezultatului raportat

In conformitatea cu prevederile OMF 94/ 2001 efectul corectiei erorilor fundamentale este recunoscut in contul 1174 “Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor fundamentale”.

c) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 94 cere ca managementul sa faca anumite estimari si prezumtii care afecteaza atat valoarea activelor si datoriilor si descrierea activelor si datoriilor potentiale la data intocmirii situatiilor financiare, cat si valoarea veniturilor si cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand ele devin cunoscute. Desi aceste estimari individuale prezinta un anumit grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

d) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea reevaluatata calculata de catre un evaluator independent, mai putin amortizarea cumulata si provizioanele pentru depreciere (vezi, de asemenea. Nota 6 a).

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, inclusiv taxele vamale de import si alte taxe nerecuperabile, precum si orice alte costuri direct atribuibile aducerii mijlocului fix in starea si la locatia in care se afla. Cheltuielile cu imbunatatirile semnificative sunt capitalizate in conditiile in care acestea prelungesc durata de functionare a mijloacelor fixe sau conduc la o crestere semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri.

Amortizarea este calculata utilizand **metoda liniara** de amortizare iar duratele de viata estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de Societate, sunt in conformitate cu Legea 15/1994 cu modificarile ei ulterioare. Pentru terenuri si imobilizari corporale in curs nu se calculeaza amortizare.



**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Duratele utile de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt:

Constructii	intre 5 si 50 ani
Instalatii tehnice si masini	intre 3 si 12 ani
Alte instalatii. utilaje si mobilier	intre 3 si 10 ani

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost. Acestea sunt recunoscute daca este probabil ca activul sa genereze pentru Societate beneficii viitoare si acestea pot fi cuantificate in mod rezonabil. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute ulterior la cost mai putin amortizarea acumulata si eventualele provizioane pentru depreciere. Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe durata acestora de viata stabilita in conformitate cu Legea 15/1994 cu modificarile ei ulterioare.

f) Testul de verificare a diminuarii valorii imobilizarilor

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de verificare a diminuarii valorii mijloacelor fixe sau activelor necorporale. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea recuperabila, pierderea inregistrata prin depreciere se recunoaste ca o scadere a surplusului din reevaluare, in masura in care pierderea rezultata prin test nu depaseste surplusul de reevaluare pentru acelasi reper. Valoarea recuperabila a activului se calculeaza ca fiind maximul dintre pretul de vanzare al activului si valoarea sa de utilitate. Pretul de vanzare net este suma obtinuta din vanzarea dintr-o tranzactie la valoarea de piata, in timp ce valoarea de utilitate este valoarea actualizata a fluxurilor nete de numerar ce se estimeaza a fi obtinute din folosirea continua a unui activ si din casarea acestuia la expirarea duratei utile de viata. Valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare activ, iar daca acest lucru nu este posibil, pentru active grupate in unitati generatoare de numerar.

g) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt inregistrate la costul istoric mai putin eventualele provizioane pentru diminuarea valorii. S-au constituit provizioane in valoare de 1.149.364.890 mii lei la titlurile de participare detinute la Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

h) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc in prezent. Costul pentru toate categoriile de stocuri se determina dupa metoda costului mediu ponderat.

Pentru stocurile obtinute din procesul de productie, costul include portiunea alocata corespunzator costurilor indirecte fixe si variabile.

Valoarea neta realizabila se estimeaza pe baza pretului de vanzare practicat in cursul normal al activitatii din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vanzare.

Pentru stocurile deteriorate sau cu miscare lenta se constituie provizioane pe baza estimarilor managementului Societatii.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

i) Creante

Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea estimata a fi realizata. Pentru creantele incerte se constituie provizioane pe baza estimarilor managementului. Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

j) Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare pe termen scurt.

k) Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate in lei la cursul de schimb la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta se convertesc in lei la cursul de schimb de la data bilantului. Castigurile sau pierderile din diferente de curs, realizate si nerealizate, sunt inregistrate dupa caz la venituri sau cheltuieli in contul de profit si pierdere. Cursurile de schimb ROL/USD si ROL/EUR la data de 31 decembrie 2003 si 2002 au fost dupa cum urmeaza:

<u>Valuta</u>	<u>31 decembrie 2003</u>	<u>31 decembrie 2002</u>
ROL/USD	32.595	33.500
ROL/EUR	41.117	34.919

l) Obligatii privind salariatii

Societatea plateste in beneficiul angajatilor sai contributii pentru asigurari sociale, la diferite institutii ale statului roman, calculate conform legislatiei in vigoare. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile salariale aferente. Societatea nu are alte obligatii cu privire la pensiile viitoare, asigurari de sanatate sau alte beneficii similare.

m) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent se calculeaza pe baza rezultatului anului ajustat pentru cheltuielile nedeductibile si veniturile netabile conform legislatiei fiscale in vigoare. In anii 2003 si 2002 rata impozitului pe profit a fost de 25%. Cota de impozitare pentru operatiunile de export este de 6% (5% in 2001). Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 5 ani.

Impozitul pe profit amanat (creanta sau datorie) reflecta efectele taxabile/deductibile ale diferentelor temporare dintre valorile de inregistrare ale activelor si datoriilor si a valorilor utilizate in calculul impozitului pe profit si a creditelor fiscale reportate. Creantele si datoriile privind impozitele amanate sunt calculate utilizand ratele de impozitare care se estimeaza ca vor fi aplicate profitului impozabil in anii in care acele diferente temporare vor fi recuperate sau decontate.

Creantele si datoriile privind impozitele amanate sunt recunoscute indiferent de momentul in care diferenta temporara este probabil sa fie recuperata sau decontata. Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand este probabil ca vor exista suficiente profituri impozabile care sa compenseze aceste active cu impozitul amanat.

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

n) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci si numai atunci cand Societatea are o obligatie curenta ca rezultat al unui eveniment trecut si cand este probabil ca o iesire de resurse, purtatoare de beneficii economice va fi necesara pentru stingerea acestei obligatii, iar valoarea la care se va realiza poate fi evaluata in mod credibil. Atunci cand impactul deprecierii in timp a obligatiei este semnificativ, marimea provizionului este valoarea prezenta a cheltuielilor ce vor fi necesare pentru decontarea obligatiei.

o) Rezerve legale

Conform legislatiei din Romania, Societatea constituie o rezerva legala de 5 % din profitul brut al exercitiului. In conformitate cu prevederile legale aceasta rezerva se constituie pana in momentul in care valoarea ei ajunge la 20% din capitalul social varsat.

p) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor fi inregistrate de intreprindere si suma poate fi evaluata in mod rezonabil.

Vanzarile sunt recunoscute fara a include discounturile acordate.

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand livrarea a avut loc si cand riscurile si beneficiile au fost transferate.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in momentul in care serviciile sunt prestate.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic pe baza randamentului activului respectiv.

q) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii nete a exercitiului, atribuibila actionarilor comuni la media ponderata a actiunilor ordinare, existente in exercitiul respectiv.

r) Active si datorii contingente

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

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

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

s) Leasing

Contractele de leasing sunt clasificate ca financiare atunci cand termenii contractuali transfera locatarului toate riscurile si beneficiile rezultate din proprietatea bunului reprezentand obiectul contractului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca fiind operationale. Societatea detine bunuri in leasing financiar, recunoscute ca active si inregistrate la valoarea de piata la data achizitiei. Datoria catre locator este inclusa in bilant ca datorie din leasing financiar. Cheltuiala financiara, reprezentand diferenta dintre datoria totala de leasing si valoarea de piata a bunului la data achizitiei, este distribuita pe intreaga durata a leasingului astfel incat sa genereze o rata constanta a dobanzii la soldul ramas al datoriei aferent fiecarei perioade.

t) Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in note daca sunt semnificative.

u) Instrumente financiare

Activele financiare si datoriile financiare inregistrate in bilantul anexat includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate, datorii angajate si imprumuturile. Politicile contabile privind recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective ce se regasesc in aceasta nota. Managementul considera ca valoarea justa a acestor instrumente aproximeaza valoarea lor contabila.

**7. CAPITALUL SOCIAL**

La 31 decembrie 2003 si 2002, capitalul social consta in 17.463.507.667 mii lei, respectiv 14.230.272.319 mii lei.

La 31 decembrie 2003 capitalul social subscris (varsat si nevarsat) reprezenta 81.521.369 actiuni autorizate subscrise la valoarea nominala de 214.220. La 31 decembrie 2002 capitalul social era format din 73.246.203 actiuni cu valoarea nominala de 194.280 de lei.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**7. CAPITALUL SOCIAL (continuare)**

Structura actionariatului la 31 decembrie 2003 si 2002 era urmatoarea:

	31 decembrie 2003		31 decembrie 2002	
	Numar actiuni	Procent detinut	Numar actiuni	Procent detinut
Romp petrol Group N.V.	52.522.832	64,43%	52.362.370	71,49%
SIF Transilvania	7.858.008	9,64%	7.866.054	10,74%
Romp petrol S.A.	15.335.963	18,81%	10.052.598	13,72%
Altii	5.804.566	7,12%	2.965.181	4,05%
<b>Total</b>	<b>81.521.369</b>	<b>100%</b>	<b>73.246.203</b>	<b>100%</b>

In cursul anului capitalul social a fost majorat cu suma de 3.233.235.348 mii lei ca urmare a incorporarii diferentelor din reevaluarea imobilizarilor corporale in valoare de 1.472.806.305 mii lei si a aportului in valoare de 1.760.429.042 mii lei (din care aporturi in natura: Rompetrol Downstream 569.528.736 mii lei, 1.122.900.983 mii lei Rompetrol S.A. si 22.047.024 mii lei Rompetrol Well Services, aport numerar Rompetrol Group N.V. 45.940.837 si aport in numerar actionari minoritari 11.462). Aportul de numerar al Rompetrol Group N.V. a fost varsat in luna ianuarie 2004.

In luna ianuarie Societatea si-a divizat valoarea nominala a actiunii de la 214.220 lei/actiune la 1.000 lei/actiune.

**8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

Cheltuielile totale cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	2003	2002
Salarii platite sau de platit, aferente exercitiului	298.051.299	408.958.922
Cheltuieli cu asigurarile sociale	106.218.853	138.440.643
<b>Total</b>	<b>404.270.152</b>	<b>547.399.565</b>

Indemnizatia administratorilor este stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor. Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca.

Numarul mediu de angajati ai Societatii (exclusiv angajatii serviciilor externalizate in filiale ale Societatii) in 2003 a fost 1.490, respectiv 2.024 in 2002 (diferenta provenind din angajatii transferati la Rompetrol Petrochemicals S.R.L.).

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**9. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

	2003	2002
<b>1 Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	1,93	0,69
Indicatorul lichiditatii imediate	1,44	0,56
<b>2 Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	-	0,035
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	Neaplicabil	Neaplicabil
<b>3 Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	62	69,3
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (zile)	92	63,8
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2,24	2,00
Viteza de rotatie a activelor totale	1,15	1,03
<b>4 Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	Neaplicabil	Neaplicabil

**10. ALTE INFORMATII**

**a) Cadrul de desfasurare a activitatii**

S.C. Rompetrol Rafinare S.A. este o societate comerciala organizata in anul 1990 prin transformarea juridica a unitatii economice de stat infiintate in 1976 si este inregistrata in Romania. Societatea are ca principal domeniu de activitate prelucrarea titeiului.

Sediul Societatii este in Drumul Judetean 226, km. 23, judetul Constanta.

Situatiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de catre Consiliul de Administratie la data de 19 aprilie 2004.

**10. ALTE INFORMATII (continuare)**

**b) Tranzactii cu parti afiliate**

**Solduri la 31 decembrie 2003**

	<b>Creante</b>	<b>Datorii</b>
The Rompetrol Group N.V.	4.506.674.000	329.453.000
Rompetrol Logistics S.A.	5.737.000	9.538.000
Ecomaster S.A.	-	44.026.000
Rominserv S.A.	137.727.000	11.732.000
Rompetrol S.A.	904.938.000	19.724.000
Rompetrol Downstream S.A.	1.356.939.000	926.000
Rompetrol Well Services S.A.	539.000	28.549.000
Palplast S.A.	-	20.000
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	244.643.000	-
Rom Oil S.A.	677.621.000	1.827.000
Rompetrol Moldova ICS	4.200.000	-
<b>Total</b>	<b>7.839.018.000</b>	<b>445.795.000</b>

**Tranzactii in 2003**

	<b>Cumparari</b>	<b>Vanzari</b>
The Rompetrol Group NV	7.927.521.500	10.667.208.500
Rompetrol Logistics SA	192.270.600	152.860.700
Ecomaster SA	81.569.800	17.424.500
Rominserv SA	738.560.500	23.583.100
Rompetrol SA	352.792.700	1.050.613.100
Rompetrol Downstream SA	32.163.900	5.832.314.700
Rompetrol Well Services SA	-	49.416.000
Palplast SA	-	39.800
Rompetrol Petrochemicals SRL	337.295.900	1.241.948.000
Rom Oil SA	80.957.500	5.881.849.000
Rompetrol Moldova ICS	-	128.371.000
<b>Total</b>	<b>9.743.132.400</b>	<b>25.045.628.400</b>

**c) Tranzactii in valuta**

Politica contabila pentru tranzactiile in valuta este prezentata in Nota 6 j).

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**10. ALTE INFORMATII (continuare)**

**d) Cifra de afaceri**

Componenta cifrei de afaceri pentru anii 2003 si 2002 este urmatoarea:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Venituri din vanzarea produselor finite	33.111.777.419	28.276.878.603
Venituri din vanzarea marfurilor	317.079.265	327.395.975
Venituri din servicii prestate	882.560.250	343.367.272
<b>Total</b>	<b>34.311.416.934</b>	<b>28.947.641.850</b>

**e) Onorarii platite auditorilor**

Onorariul auditorilor pentru auditul acestor situatii financiare este de aproximativ 1.727.535 mii lei echivalentul a 53.000 USD.

**f) Casa si conturi la banci**

La 31 decembrie 2003 si 2002 disponibilitatile se compun din:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Disponibil la banca in lei	169.210.167	130.341.067
Disponibil la banca in valuta	111.404.096	6.549.513
Disponibil in casa	10.852	19.520
Altele	41.476.734	77.045.278
<b>Total</b>	<b>322.101.849</b>	<b>213.955.378</b>

**g) Stocuri**

La 31 decembrie 2003 si 2002 stocurile se compun din:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Materii prime	792.267.954	843.230.656
Materiale auxiliare	294.977.989	126.745.439
Materiale aflate la terti	1.116.124.214	249.223.093
Produse finite	711.883.333	565.117.933
Produse finite aflate la terti	196.153.751	295.052.970
Productie in curs de executie	73.178	2.026.553
Semifabricate	540.142.067	479.847.569
Marfuri	2.777.653	3.487.322
Ambalaje si alte materiale	2.772.114	3.225.919
Provizioane pentru deprecierea produselor finite	(50.683.172)	(147.508.445)
Avansuri pentru stocuri	152.577.083	222.195.003
<b>Total</b>	<b>3.759.066.164</b>	<b>2.642.644.012</b>



**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**ALTE INFORMATII (continuare)**

**h) Obligatii de leasing**

	2003	2002
Sume scadente in urmatorul an	6.523.998	6.860.334
Sume scadente in urmatorii trei ani	7.124.932	10.184.828
<b>Total</b>	<b>13.648.930</b>	<b>17.045.162</b>

**i) Rezultatul pe actiune**

	2003	2002
Pierdere neta a anului	(10.888.162.328)	(3.695.124.689)
Numar de actiuni	81.521.369	73.246.203
Rezultatul pe actiune - de baza (ROL)	(133.562)	(50.448)

**j) Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale**

Societatea a inregistrat un provizion pentru deprecierea investitiei in Rompetrol Petrochemicals pentru a reflecta faptul ca o parte dintre instalatiile petrochimice nu sunt operationale. Societatea a inregistrat acest provizion pe contul 1174 "Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale" deoarece conditiile existau si in anul anterior. Efectul acestei ajustari asupra rezultatului reportat este:

Pierdere raportata anterior pentru exercitiul 2002	3.695.124.689
Ajustarea erorilor fundamentale	1.149.364.890
<b>Pierdere corectata a exercitiului 2002</b>	<b>4.844.489.579</b>

**k) Angajamente**

La 31 decembrie 2003, Societatea nu are nici un angajament privind achizitionarea de active corporale (6,5 milioane USD in 2002).

Societatea este angajata in restructurarea fabricii de petrochimie, ce apartine Rompetrol Petrochemicals S.R.L., o companie detinuta 100% de Societate. Rompetrol Petrochemicals S.R.L a semnat un memorandum cu o terta parte pentru finantarea restructurarii fabricii, asteptandu-se ca in iulie 2004 sa se realizeze semnarea contractului propriu-zis de finantare. In cazul in care acest contract nu se va semna, Societatea va redirectiona fonduri proprii sau atrase din alta sursa catre finantarea restructurarii fabricii de petrochimie. Aceasta va necesita importante sume intrucat aproximativ 50% din fondurile de restructurarea sunt programate a fi investite inainte de 31 decembrie 2004.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**10. ALTE INFORMATII (continuare)**

**l) Evenimente ulterioare datei bilantului**

In 24 martie 2004, a fost publicat comunicatul de presa emis de Parchetul General Anticoruptie („PNA”), care facea cunoscut ca a fost initiata o ancheta privind privatizarea Petromidia S.A. de catre Rompetrol Group N.V. („TRG”), incheiata conform contractului de vanzare-cumparare nr.29/31 din 17 decembrie 2000. Comunicatul de presa enumera cateva arii de investigare asupra carora PNA isi poate concentra ancheta, inclusiv termenii acordului de privatizare, metoda prin care anumite venituri au fost contabilizate, cresterile ulterioare de capital social si cifrele aferente importului si exportului.

Pana in prezent, nici Societatea sau afiliatii acesteia si nici reprezentantii ei nu au primit o instiintare oficiala de la PNA privind aceasta ancheta.

**Managementul Societatii este pregatit sa coopereze in cadrul tuturor investigatiilor initiate in mod oficial. Conform comunicatului de presa emis de PNA, scopul acestei anchete este acelasi cu scopul altor anchete si controale efectuate de Garda Financiara a Ministerului de Finante, toate acestea fiind concluzionate neutru sau in favoarea Societatii, respectiv fara impact material asupra situatiei operationale si financiare a Societatii.**

In aprilie 2003, actiunile Rompetrol Rafinare S.A au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti („BVB”) avand simbolul RRC.

**m) Datorii contingente**

Urmatoarele litigii importante au fost initiate de catre autoritati impotriva Societatii:

- Societatea si-a crescut capitalul social prin aportul in natura al unor societati din grup: Rompetrol Downstream S.A. si Rompetrol S.A. Societatea considera ca aceasta crestere de capital a fost realizata in conformitate cu legile aplicabile pentru acest tip de crestere de capital. Conform legislatiei romanesti, cresterea capitalului social a fost verificata si aprobata de judecatorul delegat de Registrul Comertului. Actionarul minoritar SIF Transilvania a initiat in justitie doua procese avand ca motiv aceasta crestere de capital. **Pana in prezent, Societatea a reusit sa apere cu success aceasta cauza (in 2 februarie 2004, Tribunalul Constanta a respins una din plangerile adresate de SIF Transilvania) si este increzatoare ca in cazul in care actionarul minoritar va dori atacarea sentintei in instanta, probabilitatea unei decizii adverse Societatii este foarte mica.**
- Autoritatile fiscale au efectuat un control privind importul de MTBE realizat de Societate, au apreciat ca Societatea trebuie sa calculeze accize privind acest import si au calculat penalitati in valoare de 423 miliarde lei. Ulterior inchiderii anului financiar, Societatea a initiat o actiune prin care si-a sustinut opinia conform careia nu este necesara aplicarea accizelor pentru astfel de importuri, si a castigat aceasta actiune. **Conform deciziei Agentiei Nationale de Administrare Fiscala din 5 martie 2004, actiunea Societatii a fost aprobata si penalitatile de 423 miliarde lei au fost anulate.**
- Societatea a fost supusa unui raport de contraventie privind petrolul si produsele finite imprumutate altor rafinarii. Autoritatile fiscale au decis ca bunuri in valoare de 192 miliarde lei sa fie confiscate si a fost aplicata o amenda de 3 miliarde de lei. **Societatea a initiat o actiune la instanta locala cerand anularea confiscarii si a aplicarii amenzii si a castigat acest caz. Societatea este increzatoare ca in cazul in care autoritatile fiscale vor ataca aceasta decizie, probabilitatea acordarii unei decizii adverse Societatii este foarte mica.**

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**10. ALTE INFORMATII (continuare)**

**m) Datorii contingente (continuare)**

Conducerea Societatii a estimat si înregistrat impactul fiscal al tuturor tranzacțiilor semnificative ținând cont de probabilitatea ca viitoare datorii fiscale sa apară, iar acestea sa poata fi estimate cu suficienta acuratețe. Cu toate acestea, Guvernul României patronează un număr de agenții autorizate pentru a derula audituri („controale”) fiscale la societățile ce își desfășoară activitatea în România. Aceste controale, prin natura lor, sunt asemănătoare auditurilor fiscale derulate de autoritățile fiscale în multe țări, dar se pot extinde nu doar asupra problemelor de fiscalitate ci și asupra altor chestiuni legislative sau de reglementare în care agenția în cauză ar putea fi interesata. Mai mult, declarațiile fiscale fac subiectul verificării și corectării lor de către autoritățile fiscale pe o perioada în general de cinci ani după înregistrarea lor. Legislația fiscală din România si aplicarea sa in practica sunt subiectul unor frecvente modificări care pot afecta situația fiscală a Societatii.

**n) Impozitarea**

Sistemul fiscal din Romania se afla intr-un stadiu de dezvoltare incipient, fiind supus multor interpretari si modificari constante uneori cu caracter retroactiv. In Romania termenul prescriptiei pentru controalele fiscale este de 5 ani.

Administratorii Societatii sunt de parere ca obligatiile fiscale au fost calculate si inregistrate conform legii.

**o) Riscul valutar si de inflatie**

Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de hiperinflatie si efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute, inclusiv in dolari americani (“USD”). Rata inflatiei in Romania pentru anii incheiati la 31 decembrie 2003, 2002 si 2001 a fost 14,1%, 17,9% si 30,2%, date comunicate de Institutul National pentru Statistica din Romania. Ratele oficiale de schimb pentru anii incheiati la 31 decembrie 2001, 2002 si 2003 au fost de 31.597, 33.500 si respectiv 32.595 lei / 1 USD.

**p) Riscul de lichiditate**

Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru achitarea obligatiilor in momentul in care devin exigibile.

**q) Riscul de dobanda**

Societatea beneficiaza de o rata de dobanda fixa pentru creditele pe termen lung si o rata de dobanda variabila pentru creditele pe termen scurt (vezi, de asemenea, nota 5).

**r) Riscul de credit**

In activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creante si fonduri depozitate la institutiile financiare. Nu se regasesc concentrari de risc semnificative. Conducerea Societatii monitorizeaza in mod constant expunerea la riscul de credit. Societatea considera ca nu sunt necesare garantii suplimentare pentru a sustine instrumentele financiare, datorita calitatii institutiilor financiare.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**11. DATE INFORMATIVE**

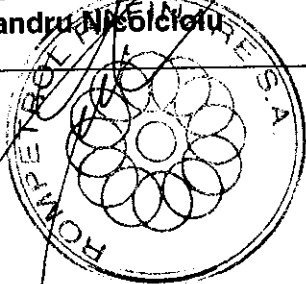
<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr. Unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitati care au inregistrat profit	01			-
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1		10.888.162.328
<b>II. Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Din care:</b>		
		<b>Total</b> col. 2+3	Pentru activitatea curenta	Pentru investitii
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Plati restante-total (rd .04+08+14 la 18+22) din care:</b>	<b>03</b>	<b>2.110.966.064</b>	<b>2.100.092.356</b>	<b>10.873.708</b>
<b>Furnizori restanti-total (rd 05 la 07), din care</b>	<b>04</b>	<b>1.450.625.181</b>	<b>1.439.751.473</b>	<b>10.873.708</b>
-peste 30 de zile	05	566.215.282	565.009.683	1.205.599
-peste 90 de zile	06	496.549.762	489.251.805	7.297.957
-peste 1 an	07	387.860.137	385.489.985	2.370.152
<b>Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-total (rd 09 la 13) , din care</b>	<b>08</b>			
- contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori , salariatii si alte persoane asimilate	09			
- contributii de la persoane juridice sau fizice care angajeaza personal salariat si contributia persoanelor asigurate la fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- contributia pentru pensia suplimentara	11			
alte datorii sociale	12			
- contributia de la persoanele juridice sau fizice care utilizeaza munca salariatii si contributii pentru ajutorul de somaj de la salariatii	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14	595.819.674	595.819.674	
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	64.521.209	64.521.209	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
<b>Credite bancare nerambursate la scadenta -total(rd 19 la 21), din care</b>	<b>18</b>			
-restante dupa 30 de zile	19			
-restante dupa 90 de zile	20			
-restante dupa 1 an	21			
<b>Dobanzi restante</b>	<b>22</b>			

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2003 SI 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

**11. DATE INFORMATIVE (continuare)**

IV. Numarul mediu de salariati		Anul precedent	Anul curent
A	B	1	2
Numarul mediu de salariati	23	2.024	1.490

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
Alexandru Nisicic



**DIRECTOR GENERAL**  
Sorin Sebastian Potanc

**DIRECTOR FINANCIAR**  
Adrian Volintiru

**RAPORT**  
**de expertizare financiar – contabilă, de verificare și certificare**  
**a situațiilor financiare încheiate la 31.12.2003 de**  
**sc ROMPETROL RAFINARE sa Constanța**

ROMPETROL RAFINARE S.A.

INSTRUMENTE DE IDENTIFICARE Nr. 6461

Anul 2003, luna ..... Anul .....

**I PREMIZE**

- (1.1) În executarea misiunii încredințate de către conducerea sc ROMPETROL RAFINARE sa Constanța, autorul prezentului raport (**Gheorghe Mircioagă**) în calitate sa de cenzor extern independent, a procedat în conformitate cu normele CNVM (Ordinul nr. 32/30.06.1995) și contractul încheiat în acest sens, la expertizarea și/sau verificarea în vederea certificării, a situațiilor financiare încheiate la 31.12.2003 de societatea susmenționată.
- (1.2) “Părțile” în sensul pe care prezentul *raport* îl dă acestui termen sunt:
- autorul (**Gheorghe Mircioagă**) – în calitate de cenzor extern independent
  - conducerea *societății* – în calitate sa de responsabilă privind întocmirea și punerea la dispoziția autorului a datelor și informațiilor din *situațiile financiare* care fac obiectul expertizării.
- (1.3) În prezentul *raport* prin *societate* se înțelege sc ROMPETROL RAFINARE sa, persoană juridică română, cu sediul în județul Constanța, Drumul Județean 226 (km 23), înregistrată la ORC Constanța sub nr. J13/534/1991 și având codul fiscal R 1860712.

**II BENEFICIARIII RAPORTULUI**

- (2.1) Prezentul *raport* este destinat acționarilor și consiliului de administrație al *societății*, putând fi utilizat de către aceștia pentru propria informare-documentare și pentru informarea autorității de reglementare a pieței de capital din România (CNVM), potrivit prevederilor legale în materie.
- (2.2) Publicarea și utilizarea prezentului raport și/sau a unor referințe la acesta, se pot face numai cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990, republicată, a Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr.94/2001, a actelor normative emise de către organismele pieței de capital, și a altor reglementări legale în materie.

**III SITUAȚIILE FINANCIARE EXPERTIZATE (VERIFICATE) ȘI RESPONSABILITĂȚI**

- (3.1) Termenul de “situații financiare” utilizat în titlul *raportului*, dacă nu se fac alte precizări privind terminologia utilizată și natura informațiilor prezentate pe parcursul acestuia, include următoarele *situații financiare* încheiate la data de 31.12.2003:
- bilanț
  - contul de profit și pierdere
  - situația fluxurilor de trezorerie
  - situația modificărilor capitalurilor proprii
  - note explicative și politici contabile
- întocmite de către *societate* conform reglementărilor legale din România privind raportările contabile și închiderea exercițiului financiar.

- (3.2) *Situațiile financiare* expertizate (verificate) au fost întocmite (prezentate) de către conducerea *Societății* și sunt sub responsabilitatea acesteia.
- (3.3) Operațiunile reflectate în contabilitate, implicit întocmirea bilanțelor de verificare contabile lunare și a celei de la 31.12.2003, respectiv întocmirea *situațiilor financiare* și informațiile conținute de acestea (ANEXELE nr.1,2,3 și 4) sunt stabilite sub **responsabilitatea conducerii societății**. Anexele la prezentul raport conțin (sumele existente în cuprinsul acestora sunt exprimate în mii lei, dacă nu se precizează altfel):
- ANEXA nr.1-“Bilanț”
  - ANEXA nr.2-“Contul de profit și pierdere”, “Situția fluxurilor de trezorerie”, “Situția capitalurilor proprii”
  - ANEXA nr.3- “Note la situațiile financiare”
  - ANEXA nr.4-“Informații complementare”.
- (3.4) **Responsabilitatea noastră (cenzorul extern independent)** privind prezentul raport constă în exprimarea unei opinii asupra *situațiilor financiare* pe baza expertizării și/sau verificărilor efectuate și în limita procedurilor pe care le-am putut aplica, conform normelor de lucru ale profesiei (de exemplu : Anexa nr.9 “Elementele de bază ale raportului cenzorului extern independent”).
- (3.5) Pe baza documentelor financiar-contabile și a altor înscrisuri legale, care ne-au fost puse la dispoziție de către conducerea *societății*, am procedat la controlul conturilor și verificarea *situațiilor financiare* încheiate la 31.12.2003 pentru:
- active imobilizate și circulante
  - datorii
  - capitaluri proprii
  - contul de profit și pierdere
  - alte situații financiare (note).
- (3.6) Informațiile și opiniile pe care le conține prezentul *raport*, din care ANEXELE nr.1, 2, 3 și 4 fac parte integrantă, definesc și explicitează expertizarea și/sau verificările efectuate, precum și responsabilitățile “părților” în acest sens.
- (3.7) S-a procedat la verificarea și controlul situațiilor financiare, efectuând diligențele și aplicând procedurile specifice, în conformitate cu:
- reglementările legale în vigoare privind domeniul financiar contabil din România;
  - normele și procedurile de lucru elaborate și/sau agreeate de organismele profesionale al căror membru este autorul;
  - practica și uzanțele specifice privind efectuarea unor astfel de misiuni, raționamentele profesionale ale autorului, etc.
- (3.8) În legătură cu procedurile de colectare a elementelor probante, care să ofere o asigurare rezonabilă că nu sunt anomalii semnificative în *situațiile financiare*, trebuie menționate următoarele:
- sistemul de organizare și funcționare internă al *societății*, existent pe parcursul anului 2003 și identificat (analizat) ca atare în timpul lucrărilor de documentare/informare, soluționează în bună parte complexitatea operațiunilor generatoare de mișcări patrimoniale
  - funcționarea ca atare a sistemului de control intern al *societății*, testată (verificată) pe baza unor informații și documente analizate, privind organizarea gestiunilor și efectuarea inventarierilor, generarea obligațiilor/creanțelor, angajarea și efectuarea cheltuielilor etc.,

este mult îmbunătățită față de exercițiul financiar precedent (actualmente s-au stabilit o serie întreagă de proceduri de lucru ale diferitelor compartimente, au fost completate o serie de proceduri).

#### IV EXPERTIZAREA (VERIFICAREA ) ȘI ARIA DE APLICABILITATE

- (4.1) Expertizarea și/sau verificarea în vederea exprimării unei opinii privind **situațiile financiare** ale **societății**, au fost realizate potrivit normelor legale financiar-contabile, CNVM, etc. din România și a celor profesionale aplicabile pentru astfel de activități, care cer ca o astfel de misiune să fie **planificată și executată în scopul de a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu comportă anomalii semnificative.**
- (4.2) Expertizarea și/sau verificarea, potrivit normelor legale și cerințelor/uzanțelor stabilite/reglementate de către organismele profesionale, constau în:
- examinarea pe bază de teste a elementelor probante care să susțină sumele și informațiile prezentate în **situațiile financiare**,
  - evaluarea (aprecierea) principiilor contabile adoptate și estimărilor semnificative efectuate de către conducerea **societății** pentru întocmirea **situațiilor financiare**,
- și
- evaluarea prezentării generale (în ansamblu) a **situațiilor financiare**.
- (4.3) Expertizarea (verificarea) trebuie să fie astfel planificată și efectuată încât să permită obținerea unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative și sunt întocmite în conformitate cu un cadru general acceptat de raportare financiar-contabilă.
- (4.4) În continuarea prezentului raport prin expresia **cadru general de raportare financiar-contabilă** trebuie înțeles cadrul legal instituit de reglementările în vigoare din România, respectiv de:
- Legea contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare (L82/1991);
  - Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.94/2001 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene (CEE) și cu Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS) (OMFP 94/2001);
  - Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1827/2003 privind modificarea și completarea unor reglementări în domeniul contabilității (OMFP 1827/2003 ).
- (4.5) Lucrările de expertizare contabilă și/sau verificare a informațiilor din **situațiile financiare**, efectuate de către noi au constat în:
- verificarea operațiunilor și examinarea unor documente care au stat la baza înregistrării sumelor din conturile sintetice, respectiv a rulajelor unor conturi, prin aplicarea metodei sondajului , respectiv modificările capitalurilor proprii, precum și pentru operațiunile și documentele privind celelalte posturi bilanțiere;
  - examinarea și analizarea metodelor contabile aplicate și a sistemului de control intern (organizarea și funcționarea **societății**), în legătură cu natura operațiunilor economice (mișcărilor patrimoniale) efectuate;
  - analizarea prin sondaj a componenței (structurii) soldurilor conturilor;
  - examinarea și analizarea concordanței dintre balanțele de verificare contabile analitice și balanțele de verificare contabile sintetice;
  - utilizarea altor proceduri de verificare specifice metodelor (uzanțelor) noastre, pentru expertizarea și analizarea unor informații din **situațiile financiare**.



## V OPINIA

(5.1) În opinia noastră (cenzorul extern independent), situațiile financiare ale S.C. Rompetrol Rafinare S.A. anexate prezentului raport sunt conforme sub toate aspectele semnificative cu cadrul general de raportare financiar-contabilă cerut de reglementările în vigoare (L 82/1991, OMFP 94/2001 și OMFP 1827/2003), deși acestea nu asigură efectuarea tuturor corecțiilor impuse de hiperinflație (a se vedea paragraful 5.3 pct.3,7,8,9).

(5.2) Ținând seama de rezerva și circumstanțele menționate mai sus, imaginea fidelă a poziției financiare și a modificărilor acesteia, a situației mișcărilor în capitalurile proprii, precum și a performanțelor (rezultatelor) *Societății*, nu este totuși afectată în mod semnificativ.

(5.3) Fără a califica opinia noastră, atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

1. Anul 2003 este al treilea an în care *Societatea* aplică efectiv sistemul contabil cerut de OMFP 94/2001, respectiv întocmește și prezintă *situațiile financiare* în conformitate cu OMFP 94/2001 și OMFP 1827/2003, reglementări care urmăresc mai degrabă o armonizare treptată cu cerințele Directivei a IV-a a CEE și cu cele ale IAS, decât aplicarea efectivă a acestora.

2. Utilizatorii prezentului raport și ai *situațiilor financiare* sunt avizați de către cenzorul extern independent că potrivit cerințelor IAS-1 (11) "situațiile financiare nu trebuie descrise ca fiind conforme cu IAS, decât dacă satisfac toate cerințele fiecărui standard aplicabil și fiecărei interpretări aplicabile a Comitetului Permanent pentru Interpretări".

3. OMFP nr.1827/2003 cere în mod explicit ca situațiile financiare care se depun la organele locale ale MFP și alte instituții ale statului, să fie întocmite fără a se aplica prevederile unor IAS între care și IAS 29 "Raportarea financiară în economiile inflaționiste".

4. În consecință, la întocmirea *situațiilor financiare* pentru exercițiul financiar 2003 care se supun aprobării AGA și se depun la MFP, conducerea *Societății* s-a văzut nevoită să nu aplice IAS 29 (vezi *Nota nr.6 la situațiile financiare*).

5. La data prezentului raport, *Societatea* avea pregătite și situații financiare conform IAS, inclusiv IAS 29, destinate unor potențiali utilizatori, alții decât MFP. (rezultatele aplicării IAS 29 sunt prezentate în "Situații financiare pentru exercițiile financiare 2002,2003", conform acestui raport Net profit este de 287.989.936 USD, iar Total shareholders equity este de 548.900.751 USD).

6. IAS 29 cere, în esență, ca toate elementele (structurile) nemonetare ale *situațiilor financiare* să fie actualizate la inflație astfel încât sumele (inclusiv cifrele comparative aferente anului precedent), să fie exprimate în termenii puterii de cumpărare ai monedei naționale de la finele perioadei de raportare.

7. În prezent standardele contabile aprobate prin OMFP nr.94/2001, aplicate de către *Societate* la întocmirea acestor situații financiare (a se vedea nota 6 a)), urmează Directiva a 4-a a CEE. Această directivă menționează că Standardele Internaționale de Contabilitate nr.32- "Instrumente Financiare-Prezentare și Descriere" și nr.39- "Instrumente Financiare-Recunoaștere și Evaluare", nu se aplică. Neaplicarea acestor standarde internaționale de contabilitate are influențe semnificative asupra *situațiilor financiare* (aceste influențe sunt prezentate în nota Informații semnificative).

8.În circumstanțele legislative mai sus menționate, subliniem că opinia noastră se referă în special (mai mult) la concordanța *situațiilor financiare* cu *cadru general de raportare financiar-contabil*, menționat la pct. (4.4) de mai sus, și mai puțin la măsura în care acestea prezintă o imagine corectă (fidelă) a poziției financiare, modificărilor acesteia și a performanței *Societății* în exercițiul încheiat la 31.12.2003, conform IAS.

9.Opinia privind măsura în care *situațiile financiare* reflectă corect (fidel), sub toate aspectele semnificative, poziția financiară, modificările acesteia și performanțele financiare ale *Societății* nu poate ignora și nu ignoră faptul că acest *cadru general de raportare financiar-contabilă* nu cere și nu permite acest lucru decât în mod limitat, respectiv nu asigură practic respectarea (aplicarea) IAS și nu impune fără echivoc aplicarea tratamentelor contabile specifice economiilor hiperinflaționiste.

10.Conducerea societății a evaluat și înregistrat implicațiile fiscale ale tuturor tranzacțiilor semnificative, în măsura în care este probabil să apară în viitor obligații fiscale, iar acestea pot fi cuantificate cu suficientă exactitate. Cu toate acestea, în cadrul Guvernului României funcționează o serie de agenții care sunt îndrituite să realizeze controale la diferite societăți comerciale. Aceste controale sunt sinonime cu auditurile fiscale efectuate de către autoritățile fiscale din multe țări, dar ele se pot extinde nu numai asupra aspectelor legate de taxe și impozite, ci și asupra altor aspecte legale de care respectivele agenții sunt direct interesate. Mai mult, declarațiile privitoare la taxele și impozitele *Societății* pot fi revizuite și corectate de către autoritățile de control ale statului pe o perioadă de 5 ani de la depunerea lor. Legislația fiscală din România, precum și normele de aplicare ale acesteia, se modifică frecvent, ceea ce ar putea afecta situația fiscală a *Societății*.

11.Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității. Totuși, atragem atenția și asupra următoarelor probleme:

- Societatea a înregistrat la data de 30 septembrie obligații față de bugetul de stat, astfel cum au fost stabilite de către Direcția Generală a Finanțelor Publice a județului Constanța, în sumă totală de 21.776.998.718.567 lei. Având în vedere prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.118 din data de 24 octombrie 2003, precum și prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. Rompetrol Rafinare S.A., în data de 5 decembrie 2003 a fost încheiată Convenția de emisiune, conform căreia:
  1. S.C. Rompetrol Rafinare S.A. emite cu data de 30 septembrie 2003 obligațiuni convertibile.
  2. Valoarea emisiunii de obligațiuni este egală cu valoarea obligațiilor datorate bugetului de stat de către Emitent la data de 30 septembrie 2003, respectiv 21.776.998.718.567 lei.
  3. Scadența obligațiunilor este de 7 ani de la data emiterii, respectiv 30 septembrie 2010, rata de conversie a obligațiunilor în acțiuni ordinare fiind fixată printr-o formulă de calcul la 4,456 acțiuni pentru o obligațiune.
  4. Obligațiunile vor fi nominative, dematerializate, transferabile, cu o valoare nominală de 25 Euro, purtătoare de dobândă egală cu EURIBOR pentru 12 luni plus 1,5 % pe an. În cazul în care rata anuală a profitului realizată de către Emitent în anul anterior este de peste 10%, dobânda va fi EURIBOR pentru 12 luni plus 2% pe an, pentru anul curent.
  5. Scadența dobânzii este data de 30 septembrie a fiecărui an, pentru nevirarea lor la scadență, datorându-se și calculându-se accesoriile prevăzute de lege pentru neplata la scadență a creanțelor bugetare și aplicându-se, în mod corespunzător, procedura de executare silită prevăzută de reglementările legale în vigoare.

- Societatea este implicată în diferite litigii (a se vedea Anexa nr. 4-Informații complementare), aflate în diferite faze de soluționare.
- Valoarea creditelor angajate pe termen scurt, din care exemplificăm creditul furnizor de tip revolving, în valoare de 55.000.000 USD, contractat cu HVB Bank, a cărui scadență este 23.02.2005(a se vedea Anexa nr. 4-Informații complementare).

CONSTANȚA

20.04.2004

GHEORGHE MIRCIOAGĂ  
cenzor extern independent  
str. Banu Manta nr. 18, BUCUREȘTI



**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATII FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2003**

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
ORDINUL NR. 94/2001 SI CU ORDINUL NR 1827/2003  
EMISE DE CATRE MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.  
BILANT

Incheiat la data de 31 decembrie 2003

(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

ANEXA nr. 1

A	Nr. rd.	Sold la inceputul anului 1	Sold la sfarsitul anului 2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	7.743.540	5.531.100
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	03	14.924.903	74.972.570
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907-2075)	04	-	1.527.200
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)	05	39.652.349	21.301.147
<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>62.320.792</b>	<b>103.332.017</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	6.140.733.650	6.518.468.753
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08	3.195.725.028	3.275.122.935
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	6.361.568	9.115.322
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	318.032.568	539.521.811
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>9.660.852.814</b>	<b>10.342.228.821</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului (ct. 261-2961)	12	4.421.895.435	4.847.960.085
2. Creante asupra societatilor din cadrul grupului (ct. 2671+2672-2965)	13	-	-
3. Titluri sub forma de interese de participare (ct. 263-2963)	14	-	-
4. Creante din interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	-	-
5. Titluri detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265-2962-2964)	16	560.886	633.861
6. Alte creante (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	376.144.755	22.361.145
7. Actiuni proprii (ct. 2677-2968)	18	-	-
<b>TOTAL (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>4.798.601.076</b>	<b>4.870.955.091</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+19)</b>	<b>20</b>	<b>14.521.774.682</b>	<b>15.316.515.929</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303+/-308+351+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	21	1.222.425.107	2.206.142.271
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	22	481.874.123	540.215.245
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	23	716.149.779	860.131.565
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	24	222.195.003	152.577.083
<b>TOTAL (rd. 21 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>2.642.644.012</b>	<b>3.759.066.164</b>
<b>II. CREANTE</b>			
1. Creante comerciale (ct. 4092+4111+4118+413+418-491)	26	8.204.197.947	8.398.178.815
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului (ct. 4511+4518-4951)	27	-	2.078.100
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	28	-	-
4. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428)	29	2.513.416.007	2.053.764.126

## S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.

## BILANT

incheiat la data de 31 decembrie 2003

(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)			
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat(ct. 456-4953)	30		45.940.837
<b>TOTAL (rd. 26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>10.717.613.954</b>	<b>10.499.961.878</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului (ct. 501-591)	32		
2. Actiuni proprii (ct. 502-592)	33		
3. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031+5032 +505 +5061+5062+5081+5088-593-595-596-598+5113+5114)	34		
	35		
<b>TOTAL (rd. 32 la 34)</b>			
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI</b>			
(ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323 +5328+5411+5412+542)	36	213.955.378	322.101.849
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	37	<b>13.574.213.344</b>	<b>14.581.129.891</b>
(rd. 25+31+35+36)			
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	38	92.405.290	36.339.302
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39		223.059.725
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624 +1625+1627+1682+ 5191+5192+5198)	40	198.729.960	1.327.444.543
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	41	23.392.225	33.968.693
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	42	5.243.539.138	4.597.267.187
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43		
6. Sume datorate societatilor din cadrul grupului (ct. 1661+1685 +2691+4511+4518)	44		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686 +2692+4521+4528)	45		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426 +427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481 +4551+4558+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)	46	14.227.674.805	1.379.982.173
<b>TOTAL (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>19.693.336.128</b>	<b>7.561.722.321</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	48	<b>(6.026.951.840)</b>	<b>7.055.512.526</b>
(rd. 37+38-47-62)			
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+48)</b>	<b>49</b>	<b>8.494.822.842</b>	<b>22.372.028.455</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617 +1618+1681-169)	50		23.449.125.476
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5198)	51		
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	52		
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	53		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54		
6. Sume datorate societatilor din cadrul grupului (ct.1661+1685+2691+4511+4518)	55		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+4521+4528)	56		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile	57	297.009.318	7.124.932

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**BILANT**

incheiat la data de 31 decembrie 2003

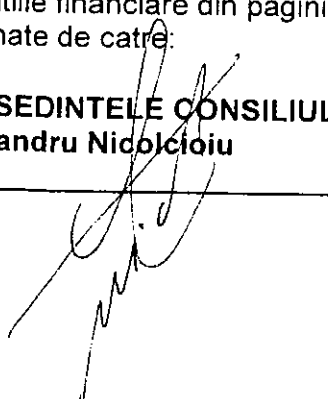
(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421 + 423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+ 4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581 +462+ 473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)			
<b>TOTAL (rd. 50 la 57)</b>	58	<b>297.009.318</b>	<b>23.456.250.408</b>
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59		
2. Alte provizioane (ct. 151)	60		
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd. 59+60)</b>	61		
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd.63+64)</b>	62	<b>234.346</b>	<b>234.346</b>
- Subvenții pentru investiții (ct. 131)	63		
- Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	64	234.346	234.346
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care:</b>	65	<b>14.230.272.319</b>	<b>17.463.507.667</b>
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	66		45.940.837
- capital subscris varsat (ct. 1012)	67	14.230.272.319	17.417.566.830
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	68		
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 1041+1042+1043+1044)</b>	69		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>			
Sold Creditor	70	951.412.578	995.068.901
Sold Debitor	71		
<b>IV. REZERVE (ct. 106) (rd. 71 la 74)</b>	72	<b>611.171.907</b>	<b>89.771.977</b>
1. Rezerve legale (ct.1061)	73		
2. Rezerve pentru actiuni proprii (ct. 1062)	74		
3. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	75		
4. Alte rezerve (ct. 1068+/-107)	76	611.171.907	89.771.977
<b>V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>			
Sold Creditor	77		
Sold Debitor	78	<b>3.899.918.591</b>	<b>8.744.408.170</b>
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI (ct. 121)</b>			
Sold Creditor	79		
Sold Debitor	80	3.695.124.689	10.888.162.328
Repartizarea profitului (ct. 129)	81		
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> <b>(rd. 63+67+68-69+70+75-76+77-78-79)</b>	82	<b>8.197.813.524</b>	<b>(1.084.221.953)</b>
Patrimoniul public (ct.1016)	83		
<b>TOTAL CAPITALURI (rd. 82+83)</b>	84	<b>8.197.813.524</b>	<b>(1.084.221.953)</b>

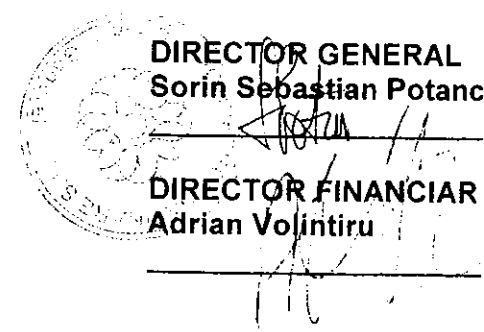
*Notele anexate sunt parte integranta a acestui bilant*

Situatiile financiare din paginile 2 - 29 au fost aprobate la data de 19 aprilie 2004 si au fost semnate de catre:

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
 Alexandru Nicolicioiu



**DIRECTOR GENERAL**  
 Sorin Sebastian Potanc



**DIRECTOR FINANCIAR**  
 Adrian Volintiru

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar	Exercitiu financiar
		precedent	curent
A	B	1	2
<b>1.Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)</b>	<b>01</b>	<b>28.947.641.850</b>	<b>34.311.416.934</b>
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	28.620.245.875	33.994.337.669
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	327.395.975	317.079.265
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	04	-	-
<b>2. Variatia stocurilor (ct.711)</b>			
Sold creditor	05	-	180.832.927
Sold debitor	06	87.005.676	-
<b>3. Productia imobilizata (ct.721+722)</b>	<b>07</b>	<b>9.139.075</b>	<b>72.190.415</b>
<b>4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417)</b>	<b>08</b>	<b>34.841.757</b>	<b>11.219.661</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+05-06+07+08)</b>	<b>09</b>	<b>28.904.617.006</b>	<b>34.575.659.937</b>
<b>5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)</b>	<b>10</b>	<b>19.764.224.986</b>	<b>21.108.121.286</b>
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	11	18.668.349	29.152.809
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	12	1.004.719.286	1.310.617.897
Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	13	313.989.874	244.905.655
<b>6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16)</b>	<b>14</b>	<b>547.399.565</b>	<b>404.270.152</b>
a) Salarii (ct. 641-7414)	15	408.958.922	298.051.299
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	16	138.440.643	106.218.853
<b>7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)</b>	<b>17</b>	<b>790.367.232</b>	<b>1.077.452.846</b>
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	18	790.367.232	1.077.452.846
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	19	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20	45.987.693	(24.802.808)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	21	272.855.653	210.870.653
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	22	226.867.960	235.673.461
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)</b>	<b>23</b>	<b>10.054.649.091</b>	<b>11.489.004.743</b>
8.1.Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	24	1.175.631.280	1.647.725.646
8.2.Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	25	8.033.979.371	9.800.118.324
8.3.Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activ, cedate (ct. 658)	26	845.038.440	41.160.773
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si chelt.(rd. 28-29)	27	-	-
Cheltuieli (ct. 6812)	28	-	-
Venituri (ct. 7812)	29	-	-
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL(rd. 10 la 14+17+20+23+27)</b>	<b>30</b>	<b>32.540.006.076</b>	<b>35.638.722.580</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 09-30)	31	-	-
- Pierdere (rd. 30-09)	32	3.635.389.070	1.063.062.643
<b>9. Venituri din interese de participare (ct. 7613+7614+7615+7616)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- din care, in cadrul grupului	34	-	-
<b>10.Venituri din alte investitii fin.si creante care fac parte din activele imobilizate (ct.7611+7612)</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- din care, in cadrul grupului	36	-	-
<b>11.Venituri din dobanzi (ct. 766)</b>	<b>37</b>	<b>16.989.715</b>	<b>29.280.169</b>
- din care, in cadrul grupului	38	-	-



**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**Contul de profit si pierdere pentru anii incheiati la 31 decembrie 2003 si 2002**

(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

Alte venituri financiare (ct.7617+762+763+764+765+767+768+788)	39	312.703.243	791.132.126
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+35+37+39)</b>	<b>40</b>	<b>329.692.958</b>	<b>820.412.295</b>
12.Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a invest. Fin.detinute ca active circulante (rd. 42-43)	41	-	-
Cheltuieli (ct. 686)	42	-	-
Venituri (ct. 786)	43	-	-
13.Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666 - 7418) - din care, in cadrul grupului	44 45	132.868.154	349.435.463
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668+688)	46	256.560.423	10.296.076.517
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41+44+46)</b>	<b>47</b>	<b>389.428.577</b>	<b>10.645.511.980</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 40-47)	48	-	-
- Pierdere (rd. 47-40)	49	59.735.619	9.825.099.685
<b>14.REZULTATUL CURENT:</b>			
- Profit (rd. 31+48)	50	-	-
- Pierdere (rd. 32+49)	51	3.695.124.689	10.888.162.328
15.Venituri extraordinare (ct. 771)	52	-	-
16.Cheltuieli extraordnare (ct. 671)	53	-	-
<b>17.REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>			
- Profit (rd. 52-53)	54	-	-
- Pierdere (rd. 53-52)	55	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)</b>	<b>56</b>	<b>29.234.309.964</b>	<b>35.396.072.232</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)</b>	<b>57</b>	<b>32.929.434.653</b>	<b>46.284.234.560</b>
<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
- Profit (rd. 56-57)	58	-	-
- Pierdere (rd. 57-56)	59	3.695.124.689	10.888.162.328
<b>18.IMPOZITUL PE PROFIT (rd 61+62-63)</b>	<b>60</b>		
-Cheltuieli cu impoz.pe profit curent(ct. 6911)	61	-	-
-Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat(ct 6912)	62	-	-
- Venituri din impozitul pe profit amânat(ct 791)	63	-	-
19.Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	64	-	-
<b>20.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit	65	-	-
- Pierdere	66	3.695.124.689	10.888.162.328
<b>21.Rezultatul pe actiune(pierdere) lei/act</b>			
- de baza	67	(50.448)	(133.562)
- diluat	68		

Notele anexate sunt parte integranta a acestui cont de profit si pierdere

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
Alexandru Nicolciciu



**DIRECTOR GENERAL**  
Sorin Sebastian Potanc

**DIRECTOR FINANCIAR**  
Adrian Volintiru

	Nr. rd.	Exercitiu financiar precedent	Exercitiu financiar curent
		1	2
<b>Pierderea exercitiului financiar</b>	01	<b>(3.695.124.689)</b>	<b>(10.888.162.328)</b>
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	02	792.154.123	1.077.452.844
Provizioane	03	9.217.877	(22.178.641)
Penalitati	04	-	7.790.038.052
Dobanda aferenta emisiunii de obligatiuni	06	-	223.059.725
Venit net /(casari) din vanzarea mijloacelor fixe	07	22.821.000	14.991.572
<b>Numerar utilizat in/ din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant (rd. 01 la 04)</b>	08	<b>(2.870.931.689)</b>	<b>(1.804.798.776)</b>
Cresterea stocurilor	09	(153.863.511)	(1.001.683.221)
(Cresterea) / diminuarea creantelor	10	(6.502.948.260)	245.008.721
Crestere datoriilor curente	11	8.929.127.218	2.156.581.531
<b>Variatia activelor circulante/ datoriilor curente nete (rd. 06 la 08)</b>	12	<b>2.272.315.447</b>	<b>1.399.907.030</b>
<b>Numerar net generat din/ utilizat in activitatea de exploatare (rd. 05+09+10)</b>	13	<b>(598.616.242)</b>	<b>(404.891.746)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitati de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari necorporale	14	(50.157.818)	(49.025.185)
Achizitii de imobilizari corporale	15	(421.019.000)	(649.607.171)
Achizitii de imobilizari financiare	16	(374.765.404)	353.711.135
Incasari din vanzarea mijloacelor fixe	17	-	-
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii (rd. 13 la 17)</b>	18	<b>(845.942.222)</b>	<b>(344.921.221)</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>			
Cresterea capitalului social	19	1.665.124.050	11.462
Crestere leasing financiar	20	6.163.896	3.396.232
Cresterea / (diminuarea) imprumuturilor	21	(181.304.029)	854.551.743
<b>Numerar net din activitati de finantare (rd. 20 la 22)</b>	22	<b>1.489.983.917</b>	<b>857.959.437</b>
<b>Cresterea neta a disponibilitatilor (rd. 11+18+23)</b>	23	<b>45.425.453</b>	<b>108.146.471</b>
Numerar la inceputul perioadei	24	168.529.925	213.955.378
<b>Numerar la sfarsitul perioadei (rd. 24+25)</b>	25	<b>213.955.378</b>	<b>322.101.849</b>

Notele anexate sunt parte integranta a acestei situatii a fluxurilor de trezorerie

(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	14.230.272.319	3.233.235.348	-	-	-	17.463.507.667
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	951.412.578	995.062.627	-	951.406.304	-	995.068.901
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Rezerve pentru actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	611.171.907	72	-	521.400.002	-	89.771.977
Rezerve din conversie	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat	-	-	-	-	-	-
Pierdere neacoperita	4.573.496.746	3.695.124.689	-	-	-	8.268.621.435
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	673.578.155	-	-	-	-	673.578.155
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	1.149.364.890	-	-	-	1.149.364.890
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	3.695.124.689	10.888.162.328	-	3.695.124.689	-	10.888.162.328
<b>Total</b>	<b>8.197.813.524</b>	<b>(11.504.353.860)</b>		<b>(2.222.318.383)</b>		<b>(1.084.221.953)</b>

(\*) Societatea a inregistrat un provizion pentru depreciere pentru investitia in Rompetrol Petrochemicals pentru a reflecta faptul ca o parte dintre instalatiile petrochimice nu sunt operationale. Societatea a inregistrat acest pe contul 1174 "Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale" deoarece conditiile existau si in anul anterior.

Notele la situatiile financiare sunt parte integranta a acestor situatii ale modificarii capitalului propriu

## Informatii semnificative

2003 a fost un an important pentru Societate in special datorita urmatoarelor evenimente:

- Rafinaria a devenit, dupa 3 ani de investitii, profitabila operational, inregistrand un profit operational - EBITDA (profit inainte de elementele financiare, impozit pe profit si cheltuiala de amortizare) de aproximativ 10 milioane USD comparativ cu un EBITDA negativ de 87 milioane USD in anul 2002.
- Incepand cu iunie 2003, societatea produce numai combustibili EURO 3, ca urmare a investitiilor importante realizate in ultimii 3 ani. In plus, in anul 2003 rafinaria a procesat numai titei de tip Ural (cu continut ridicat de sulf) obtinand reduceri semnificative a costurilor cu materiile prime, comparativ cu anii 2001/2002 cand a procesat importante cantitati de titei mai scump avand un continut scazut de sulf.
- In cursul anului 2003, Societatea a perfectat noi acorduri de finantare cu importante banci straine si romanesti (vezi nota 5).
- La sfarsitul anului 2003, Guvernul Romaniei a furnizat cadrul legal de rezolvare a problemei datoriilor istorice ale Societatii (a se vedea mai jos).

Managementul Societatii considera ca toate aceste evenimente majore impreuna cu asteptata liberalizare a pietii romanesti in anul 2004 vor avea efecte pozitive asupra rezultatelor Societatii.

In Octombrie 2003, Guvernul Romaniei a emis Ordonanta de Urgenta 118, care ofera cadrul legal pentru conversia obligatiilor restante catre stat in valoare totala de 21,776,999 milioane lei, inclusiv penalitati, in obligatiuni pe termen lung – reprezentand 570,3 milioane Euro, folosind cursul de schimb lei/Euro valabil pentru 30 septembrie 2003, de 38.185 lei pentru 1 Euro.

Obligatiunile emise de Societate au o natura speciala, intrucat, potrivit Ordonantei de Urgenta 118/2003, sunt convertibile in actiuni, asadar in capital social, la scadenta, la optiunea emitentului, asadar a Societatii iar nu a creditorului obligatar, iar prin conventia de emisiune incheiata in data de 5 decembrie 2003 intre Societate si Ministerul Finantelor reprezentand statul roman Societatea a optat irevocabil pentru conversia la scadenta a obligatiunilor in actiuni ordinare avand acelasi rang cu actiunile ordinare existente la data emisiunii, astfel obligatiunile devenind capital social la termen. Obligatiunile sunt denumite in Euro, rata dobanzii EURIBOR + 1.5% p.a., respectiv plus 2% p.a. daca rata anuala a profitului Societatii depaseste 10%, dobanda anuala este platibila la sfarsitul anului, scadenta este 30 septembrie 2010, rata de conversie este fixata printr-o formula de calcul.

In prezent standardele aprobate prin OMF 94, aplicate de Societate la intocmirea acestor situatii financiare (vezi de asemenea nota 6 a)), urmeaza Directiva a 4-a a Comunitatii Economice Europene. Aceasta directiva mentioneaza ca Standardele Internationale de Contabilitate Nr. 32 – „Instrumente Financiare - Presentare si Descriere” si Nr. 39 - „Instrumente Financiare – Recunoastere si Evaluare” nu se aplica.

Conform acestor standarde internationale neadoptate prin OMF 94, obligatiunile emise conform OUG 118 trebuie prezentate in bilant la **valoarea de piata**. **Diferenta dintre valoarea nominala si valoarea de piata trebuie cuprinsa in contul de profit si pierdere ca si venit exceptional al anului 2003**. De asemenea, datorita faptului ca aceste obligatiuni sunt convertite in actiuni la termen (devin capital social la scadenta) valoarea de piata trebuie impartita in doua componente: una de datorii (pe termen lung respectiv scurt in functie de maturitate), reprezentand dobanzile anuale, iar una de capitaluri, reprezentand diferenta intre valoarea de piata a obligatiunilor si dobanzi.

Neaplicarea acestor standarde internationale de contabilitate are influente semnificative asupra situatiilor financiare ale Societatii, influente care sunt prezentate mai jos.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

Prin aplicarea IAS 32 si IAS 39, tratamentul contabil al imprumurilor din emisiunea de obligatiuni emise conform OUG 118 este urmatorul:

	<u>Mii lei</u>	<u>Euro</u>
<b>Valoarea nominala a obligatiunilor emise</b>	<b>21.776.999.000</b>	<b>570.302.449</b>
<i>Plus:</i>		
Diferente de curs de schimb la sfarsitul anului	1.672.127.000	
<i>Minus:</i>		
Componenta de capitaluri proprii	5.734.423.275	139.465.994
Diferenta dintre valoarea nominala si valoarea de piata a obligatiunilor	13.544.040.167	329.402.441
	<hr/>	<hr/>
<b>Componenta de datorie la data emisiunii</b>	<b>4.170.662.558</b>	<b>101.434.014</b>
Dobanda aferenta componentei de datorie	117.299.868	2.852.831
<b>Total</b>	<b>4.287.962.426</b>	<b>104.286.845</b>
<i>Clasificat in:</i>		
Portiune curenta	540.339.631	13.141.514
Portiune pe termen lung	3.747.622.591	91.145.331

**Aplicarea acestui tratament de catre Societate determina modificari semnificative fata de situatia prezentata in situatiile financiare anexate. Aceste modificari sunt prezentate in tabelul de mai jos:**

	Mii lei	
	<u>Situatii conform OMF 94</u>	<u>OMF 94 impreuna cu aplicarea IAS 32 si IAS 39</u>
Rezultat net	(10.888.162.328)	2.655.877.839
Capitaluri proprii	(1.084.221.953)	18.194.241.489
<i>Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni</i>		
- pe termen mai mare de 1 an	23.449.126.000	3.747.622.591
- pe termen mai mic de 1 an	223.059.725	540.339.631
	<hr/>	<hr/>
Rezultatul pe actiune	(133.562)	32.579

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002**
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*
**1. Active imobilizate**

In cursul anului 2003 miscarile imobilizarilor au fost dupa cum urmeaza:

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri	Sold final	
A	B	1(1)	2(2)	Total	Din care: dezmembrari si casari	(col. 5=1+2-3)
				3(3)	4(4)	5(5)
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	01	11.062.200	-	-	-	11.062.200
Alte imobilizari	02	20.632.593	68.903.587	-	-	89.536.180
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	39.652.349	41.489.896	59.841.098	-	21.301.147
<b>Total (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>71.347.142</b>	<b>110.393.483</b>	<b>59.841.098</b>	-	<b>121.899.527</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	1.644.197.672	7.915.100	-	-	1.652.112.772
Constructii	06	7.952.210.325	817.085.707	8.171.454	8.171.454	8.761.124.578
Instalatii tehnice si masini	07	5.951.762.626	811.794.635	21.385.140	5.221.536	6.742.172.121
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	18.376.816	4.935.934	83.920	57.768	23.228.830
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	318.353.284	604.905.760	383.416.517	-	539.842.527
<b>Total (rd. 05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>15.884.900.723</b>	<b>2.246.637.136</b>	<b>413.057.031</b>	<b>13.450.758</b>	<b>17.718.480.828</b>
Imobilizari financiare	11	4.798.601.076	1.596.915.335	375.196.430	-	6.020.319.981
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>20.754.848.941</b>	<b>3.953.945.954</b>	<b>848.094.559</b>	<b>13.450.758</b>	<b>23.860.700.336</b>

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituie si de dezvoltare	13	3.318.660	2.212.440	-	5.531.100
Alte imobilizari	14	5.707.690	7.328.720	-	13.036.410
<b>Total(rd.13+14)</b>	<b>15</b>	<b>9.026.350</b>	<b>9.541.160</b>	-	<b>18.567.510</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	97.452.060	15.763.586	-	113.215.646
Constructii	17	3.358.222.287	426.341.578	3.010.914	3.781.552.951
Instalatii tehnice si masini	18	2.756.037.598	722.523.321	11.511.733	3.467.049.186
Alte instalatii , utilaje si mobilier	19	12.015.248	2.164.635	66.375	14.113.508
<b>Total (rd. 16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>6.223.727.193</b>	<b>1.166.793.120</b>	<b>14.589.022</b>	<b>7.375.931.291</b>
<b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15 + 20)</b>	<b>21</b>	<b>6.232.753.543</b>	<b>1.176.334.280</b>	<b>14.589.022</b>	<b>7.394.498.801</b>

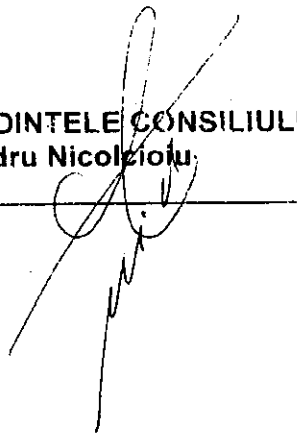
S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002

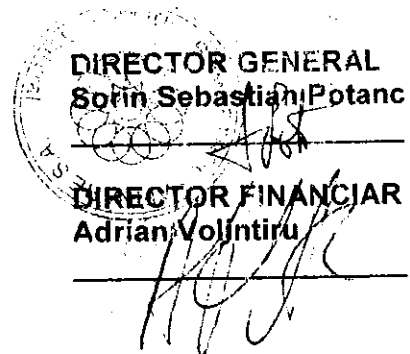
(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Provizioane pentru depreciere			Sold final (col. 13=10+11-12)
		Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituie si de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>Total(rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	-	-	-	-
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii , utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	320.716	-	-	320.716
<b>Total(rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>320.716</b>	-	-	<b>320.716</b>
Imobilizari financiare	32	-	1.149.364.890	-	1.149.364.890
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b> (rd. 25+31+32)	<b>33</b>	<b>320.716</b>	<b>1.149.364.890</b>	-	<b>1.149.685.606</b>

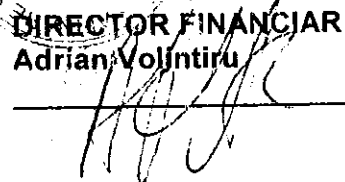
PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
Alexandru Nicolaiu



DIRECTOR GENERAL  
Sofin Sebastian Potanc



DIRECTOR FINANCIAR  
Adrian Volintiru



Imobilizarile financiare constau in urmatoarele participatii:

	Sold la 1 ianuarie	Crestere	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie
Romp petrol Logistics S.A.	238.460.035	-	500	238.459.535
Romp petrol Petrochemicals S.R.L.	4.183.435.400	-	1.149.364.890	3.034.070.510
Rom Oil S.A.	-	1.575.430.040	-	1.575.430.040
<b>Total titluri de participare</b>	<b>4.421.895.435</b>	<b>1.575.430.040</b>	<b>1.149.365.390</b>	<b>4.847.960.085</b>
Ecomaster S.A.	21.636	-	-	21.636
Rominserv S.A.	25	-	-	25
Romp petrol Sport S.A.	25	-	25	-
Alte creante	539.200	73.000	-	612.200

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002***(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

<b>Total titluri detinute ca imobilizari</b>	<b>560.886</b>	<b>73.000</b>	<b>25</b>	<b>633.861</b>
Imprumuturi acordate pe termen lung, inclusiv dobanda	-	21.405.003	-	21.405.003
Alte creante imobilizate	376.144.755	-	375.188.613	956.142
<b>Total</b>	<b>4.798.601.076</b>	<b>1.596.908.043</b>	<b>1.524.554.028</b>	<b>4.870.955.091</b>

Procentele de participare sunt urmatoarele

<b>Societate</b>	<b>31 decembrie 2003</b>	<b>31 decembrie 2002</b>
Rompetrol Logistics S.A.	68%	70%
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	100%	100%
Rom Oil S.A.	99%	-

In decembrie 2002, Societatea si-a reorganizat activitatile petrochimice prin crearea Rompetrol Petrochemicals SRL. Imobilizari corporale reevaluate pe baza costului net de inlocuire de un evaluator autorizat in valoare de 4.183.435.400 au fost transferate ca si aport in natura la capitalul social al acestei noi companii. In prezent instalatiile sunt: o instalatie complet operationala (polipropilena) si anumite echipamente care nu opereaza la capacitate normala sau care sunt oprite. Conducerea a realizat un studiu detaliat al instalatiilor petrochimice in legatura cu restructurarea lor pentru a deveni operationale in intregime. Astfel s-a estimat ca sunt necesare aproximativ 70 milioane USD pentru ca activitatile petrochimice sa fie operationale in intregime. Pentru a reflecta valoarea in prezent a acestor instalatii conducerea a inregistrat un provizion (depreciere temporara) in valoare de 1.149.364.890 mii lei. Provizionul a fost inregistrat in contul de rezultat reportat. Provizionul este bazat pe faptul ca filiala Societatii -- Rompetrol Petrochemicals este angajata in repornirea instalatiilor neoperationale si pe faptul ca o suma importanta de capital este necesara pentru acest proiect. Se estimeaza ca repornirea instalatiilor va fi incheiata la sfarsitul anului 2005 si acestea vor deveni operationale pana la sfarsitul aceluia an (vezi si Nota 10 j)).

In decembrie 2003, Rompetrol S.A, Rompetrol Downstream S.A. si Rompetrol Well Services S.A. au facut aporturi in natura la capitalul social al Societatii. Societatea a emis actiuni egale cu valoarea acestor aporturi (aproximativ 48 milioane USD) -- valoarea evaluata de evaluatorul autorizat Ernst & Young S.R.L.

Titlurile de participare sunt contabilizate la cost. Nu au fost elaborate situatii financiare consolidate, conform prevederilor OMF 772/2000, Societatea fiind scutita (datorita prevederilor standardelor internationale de contabilitate) de a elabora, audita si prezenta conturi consolidate si raport de gestiune consolidat aferent exercitiului 2003.

**2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

Nu este cazul.

**3. Repartizarea profitului**

Nu este cazul.



#### 4. Rezultatul din exploatare

Indicatorul	2003		2002	
	A	1	2	
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>		<b>24.544.463.223</b>		<b>20.987.790.736</b>
<b>2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)</b>		<b>24.279.761.183</b>		<b>22.701.889.974</b>
3. Cheltuielile activității de bază		21.316.976.656		20.499.312.356
4. Cheltuielile activităților auxiliare		1.635.621.427		1.448.761.142
5. Cheltuielile indirecte de producție		1.327.163.100		753.816.476
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>		<b>264.702.040</b>		<b>(1.714.099.238)</b>
7. Cheltuielile de desfacere		658.454.230		385.324.654
8. Cheltuieli generale de administrație		988.393.991		1.806.813.970
9. Alte venituri din exploatare		319.083.538		270.848.792
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>		<b>(1.063.062.643)</b>		<b>(3.635.389.070)</b>

#### 5. Situatia creantelor si datoriilor

La 31 decembrie 2003 si 2002 situatia creantelor este dupa cum urmeaza:

Creante	Sold la 31 decembrie 2003	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>10.499.961.878</b>	<b>10.499.961.878</b>	-
Creante comerciale, din care:	8.398.178.813	8.398.178.813	-
Clienti si conturi asimilate	8.632.887.773	8.632.887.773	-
Avansuri la furnizori	-	-	-
Provizioane pentru clienti incerti	(234.708.960)	(234.708.960)	-
TVA de recuperat	-	-	-
TVA neexigibila	5.989.635	5.989.635	-
Alte creante	2.095.793.430	2.095.793.430	-

Creante	Sold la 31 decembrie 2002	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>10.717.613.954</b>	<b>10.717.613.954</b>	-
Creante comerciale, din care:	8.221.368.508	8.221.368.508	-
Clienti si conturi asimilate	8.332.672.914	8.332.672.914	-
Avansuri la furnizori	48.757.919	48.757.919	-
Provizioane pentru clienti incerti	(160.062.325)	(160.062.325)	-
TVA de recuperat	-	-	-
TVA neexigibila	2.330.960.939	2.330.960.939	-
Alte creante	165.284.507	165.284.507	-

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002**
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

La 31 decembrie 2003 si 2002 situatia datoriilor este dupa cum urmeaza:

Datorii	Termen de exigibilitate			
	Sold la 31 decembrie 2003	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>31.017.972.729</b>	<b>7.561.722.321</b>	<b>7.124.932</b>	<b>23.449.125.476</b>
Total credite pe termen scurt, din care:	1.556.353.748	1.556.353.748	-	-
Credite pe termen scurt	1.326.261.587	1.326.261.587	-	-
Dobanda aferenta creditelor pe termen scurt	1.182.956	1.182.956	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	227.213.594	227.213.594	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	1.695.611	1.695.611	-	-
Datorii comerciale, din care:	4.597.267.187	4.597.267.187	-	-
Furnizori	2.811.886.540	2.811.886.540	-	-
Furnizori de imobilizari	58.675.035	58.675.035	-	-
Furnizori – facturi nesosite	1.726.705.612	1.726.705.612	-	-
Avansuri de la clienti	33.968.693	33.968.693	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	1.374.132.693	1.374.132.693	-	-
Impozite si taxe de plata	875.718.269	875.718.269	-	-
Salarii si drepturi salariale	13.271.080	13.271.080	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-
Portiunea curenta a datoriei de leasing	6.523.998	6.523.998	-	-
Alte datorii	-	-	-	-
Credite pe termen lung mai putin portiunea curenta	-	-	-	-
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	23.456.250.408	-	7.124.932	23.449.125.476

Datorii	Termen de exigibilitate			
	Sold la 31 decembrie 2002	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>19.990.345.446</b>	<b>19.693.336.128</b>	<b>297.009.318</b>	
Total credite pe termen scurt, din care:	492.859.255	492.859.255	-	-
Credite pe termen scurt	198.729.960	198.729.960	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	290.629.783	290.629.783	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	3.499.512	3.499.512	-	-
Datorii comerciale, din care:	5.243.539.138	5.243.539.138	-	-
Furnizori	2.269.655.281	2.269.655.281	-	-
Furnizori de imobilizari	68.270.189	68.270.189	-	-
Furnizori – facturi nesosite	2.905.613.668	2.905.613.668	-	-
Avansuri de la clienti	23.392.225	23.392.225	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	14.011.380.256	13.933.545.510	77.834.746	-
Impozite si taxe de plata	13.983.436.144	13.905.601.398	77.834.746	-
Salarii si drepturi salariale	17.112.505	17.112.505	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-



**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002***(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

GPL, bilet la ordin , total ipoteci in valoare de 9.021.884 USD

<b>Banca Transilvania</b>	14.200.000	-
Credit pentru activitatea curenta de exploatare, in valoare de 100.000 milioane lei, data scadentei 16.01.2004, rata dobanzii 26.75% p.a., comision deschidere 1.25%, garantii: garantii reale mobiliare pe sume de bani, ipoteci rang II (obiective 801 si 901, 4 statii de distributie a carburantilor, 1 teren statie distributie carburanti, 8 rezervoare titei), bilete la ordin, total garantii in valoare de 239.313.500.000		
<b>Banca Transilvania</b>	220.000.000	-
Credit pentru activitatea curenta de exploatare, in valoare de 220.000 milioane lei (150.000 milioane lei, suplimentat cu 70.000 milioane lei), data scadentei 12.11.2004 pentru partea de 150.000 milioane lei, 18 februarie 2004 pentru partea de 70.000 milioane lei, rata dobanzii 27% p.a., comisioane : 1,25% comision deschidere pentru 150.000 milioane lei si 1% pentru 70.000 milioane lei, garantii : garantii reale mobiliare pe sume de bani in valoare de 496.533.257.968 lei, ipoteci rang IV (obiective 801 si 901, 4 statii de distributie a carburantilor, 1 teren statie distributie carburanti , 8 rezervoare titei), ipoteca rang I statie GPL, total ipoteci in valoare de 8.709.599 USD, cesiune incasari create Rom Oil S.A. in valoare de 92.000 milioane lei, bilete la ordin 230.431 milioane lei		
<b>Robank</b>	59.275.635	-
Linie credit pentru operatiuni curente, in valoare de 60.000 milioane lei, data scadentei 03.02.2004, rata dobanzii 28% p.a., comision de risc 0.6% flat si comision gestiune 0.6% flat; garantii : ipoteca sediu administrativ si teren aferent in valoare de 2.346.123 USD, cesiune incasari Rom Oil S.A. in valoare de 10.000 milioane cesiune incasari		
<b>Finans Bank</b>	-	67.500.000
Overdraft pentru nevoi curente in valoare de 67.500 milioane lei, data scadentei 17 ianuarie 2003, rata dobanzii 38% p.a., comisioane 1%, garantari prin cesiuni de creante in valoare de 72.000 milioane lei		
<b>Demir Bank (Unicredit)</b>	-	60.000.000
Overdraft pentru nevoi curente in valoare de 60.000 milioane lei, data scadentei 15 ianuarie 2003, rata dobanzii 37% p.a. (BUBOR la 3 luni + 2% p.a. in 2001), garantii creante comerciale si bilete la ordin		
<b>Banca Transilvania</b>	-	70.000.000
Credit pe termen scurt pentru nevoi curente in valoare de 80,000 milioane lei, data scadentei May 12, 2003, rata dobanzii 34% p.a. (48% in 2001), garantii 5 statii de distributie a carburantilor		
Altele	1.182.956	1.229.960
<b>Total</b>	<b>1.327.444.543</b>	<b>198.729.960</b>

## 6. Principii, politici si metode contabile

Mai jos sunt prezentate principiile si politicile contabile semnificative utilizate in intocmirea situatiilor financiare anexate:

### a) Baza de contabilitate si raportare

Situatiile financiare anexate sunt intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 94/2001 pentru intocmirea situatiilor financiare in concordanta cu Directiva a 4-a a Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate („IAS”) si cu Ordinul nr. 1827/2003 („Normele de inchidere”) emise de catre Ministerul Finantelor Publice denumite in continuare „OMF 94”.

Anul fiscal al Societatii se incheie la 31 decembrie.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, in afara mijloacelor fixe care sunt inregistrate la valori reevaluate de catre un evaluator independent. In cursul anului 2003 Societatea a reevaluat mijloacele fixe.

Moneda de raportare a Societatii este leul romanesc („LEU” sau „ROL”).

Conform Ordinului 1784/2003, Societatea nu a aplicat IAS 29 „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”.

### b) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 94 cere ca managementul sa faca anumite estimari si prezumti care afecteaza atat valoarea activelor si datorilor si descrierea activelor si datorilor potentiale la data intocmirii situatiilor financiare cat si valoarea veniturilor si cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand ele devin cunoscute. Desi aceste estimari individuale prezinta un anumit grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

### c) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea reevaluada calculata de catre un evaluator independent, mai putin amortizarea cumulata si provizioanele pentru depreciere. (vezi de asemenea Nota 6 a)).

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, inclusiv taxele vamale de import si alte taxe nerecuperabile, precum si orice alte costuri direct atribuibile aducerii mijlocului fix in starea si la locatia in care se afla. Cheltuielile cu imbunatatirile semnificative sunt capitalizate in conditiile in care acestea prelungesc durata de functionare a mijloacelor fixe sau conduc la o crestere semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri.

Amortizarea este calculata utilizand **metoda liniara** de amortizare iar duratele de viata estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de Societate, sunt in conformitate cu Legea 15/1994 cu modificarile ei ulterioare. Pentru terenuri si imobilizari corporale in curs nu se calculeaza amortizare.

Duratele utile de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt:

Constructii	intre 5 si 50 ani
Instalatii tehnice si masini	intre 3 si 12 ani
Alte instalatii, utilaje si mobilier	intre 3 si 10 ani

d) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost. Acestea sunt recunoscute daca este probabil ca activul sa genereze pentru Societate beneficii viitoare si acestea pot fi cuantificate in mod rezonabil. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute ulterior la cost mai putin amortizarea acumulata si eventualele provizioane pentru depreciere. Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe durata acestora de viata stabilita in conformitate cu Legea 15/1994 cu modificarile ei ulterioare.

e) Testul de verificare a diminuarii valorii imobilizarilor

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de verificare a diminuarii valorii mijloacelor fixe sau activelor necorporale. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea recuperabila, pierderea inregistrata prin depreciere se recunoaste ca o scadere a surplusului din reevaluare, in masura in care pierderea rezultata prin test nu depaseste surplusul de reevaluare pentru acelasi reper. Valoarea recuperabila a activului se calculeaza ca fiind maximul dintre pretul de vanzare al activului si valoarea sa de utilitate. Pretul de vanzare net este suma obtinuta din vanzarea dintr-o tranzactie la valoarea de piata, in timp ce valoarea de utilitate este valoarea actualizata a fluxurilor nete de numerar ce se estimeaza a fi obtinute din folosirea continua a unui activ si din casarea acestuia la expirarea duratei utile de viata. Valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare activ, iar daca acest lucru nu este posibil, pentru active grupate in unitati generatoare de numerar.

f) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt inregistrate la costul istoric mai putin eventualele provizioane pentru diminuarea valorii. S-au constituit provizioane in valoare de 1.149.364.890 mii lei la titlurile de participare detinute la Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

g) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc in prezent. Costul pentru toate categoriile de stocuri se determina dupa metoda costului mediu ponderat.

Pentru stocurile obtinute din procesul de productie, costul include portiunea alocata corespunzator costurilor indirecte fixe si variabile.

Valoarea neta realizabila se estimeaza pe baza pretului de vanzare practicat in cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vanzare.

Pentru stocurile deteriorate sau cu miscare lenta se constituie provizioane pe baza estimarilor managementului Societatii.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002**

*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

h) Creante

Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea estimata a fi realizata. Pentru creantele incerte se constituie provizioane pe baza estimarilor managementului. Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

i) Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare pe termen scurt.

j) Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate in lei la cursul de schimb la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta se convertesc in lei la cursul de schimb in de la data bilantului. Castigurile sau pierderile din diferente de curs, realizate si nerealizate, sunt inregistrate dupa caz la venituri sau cheltuieli in contul de profit si pierdere. Cursurile de schimb ROL/USD si ROL/EUR la data de 31 decembrie 2003 si 2002 au fost dupa cum urmeaza:

<u>Valuta</u>	<u>31 decembrie 2003</u>	<u>31 decembrie 2002</u>
ROL/USD	32.595	33.500
ROL/EUR	41.117	34.919

k) Obligatii privind salariatii

Societatea plateste in beneficiul angajatilor sai contributi pentru asigurari sociale, la diferite institutii ale statului roman, calculate conform legislatiei in vigoare. Valoarea acestor contributi este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile salariale aferente. Societatea nu are alte obligatii cu privire la pensiile viitoare, asigurari de sanatate sau alte beneficii similare.

l) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent se calculeaza pe baza rezultatului anului ajustat pentru cheltuielile nedeductibile si veniturile netabile conform legislatiei fiscale in vigoare. In anii 2003 si 2002 rata impozitului pe profit a fost de 25%. Cota de impozitare pentru operatiunile de export este de 6% (5% in 2001). Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 5 ani.

Impozitul pe profit amanat (creanta sau datorie) reflecta efectele taxabile/deductibile ale diferentelor temporare dintre valorile de inregistrare ale activelor si datoriilor si a valorilor utilizate in calculul impozitului pe profit si a creditelor fiscale reportate. Creantele si datoriile privind impozitele amanate sunt calculate utilizand ratele de impozitare care se estimeaza ca vor fi aplicate profitului impozabil in anii in care acele diferente temporare vor fi recuperate sau decontate.

Creantele si datoriile privind impozitele amanate sunt recunoscute indiferent de momentul in care diferenta temporara este probabil sa fie recuperata sau decontata. Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand este probabil ca vor exista suficiente profituri impozabile care sa compenseze aceste active cu impozitul amanat.

m) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci si numai atunci cand Societatea are o obligatie curenta ca rezultat al unui eveniment trecut si cand este probabil ca o iesire de resurse, purtatoare de beneficii economice va fi necesara pentru stingerea acestei obligatii, iar valoarea la care se va

realiza poate fi evaluata in mod credibil. Atunci cand impactul deprecierii in timp a obligatiei este semnificativ, marimea provizionului este valoarea prezenta a cheltuielilor ce vor fi necesare pentru decontarea obligatiei.

n) Rezerve legale

Conform legislatiei din Romania, Societatea constituie o rezerva legala de 5 % din profitul brut al exercitiului. In conformitate cu prevederile legale aceasta rezerva se constituie pana in momentul in care valoarea ei ajunge la 20% din capitalul social varsat.

o) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor fi inregistrate de intreprindere si suma poate fi evaluata in mod rezonabil.

Vanzarile sunt recunoscute fara a include discounturile acordate.

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand livrarea a avut loc si cand riscurile si beneficiile au fost transferate.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in momentul in care serviciile sunt prestate.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic pe baza randamentului activului respectiv.

p) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii nete a exercitiului atribuibile actionarilor comuni la media ponderata a actiunilor ordinare, existente in exercitiul respectiv.

q) Active si datorii contingente

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

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

r) Leasing

Contractele de leasing sunt clasificate ca financiare atunci cand termenii contractuali transfera locatarului toate riscurile si beneficiile rezultate din proprietatea bunului reprezentand obiectul contractului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca fiind operationale.

Societatea detine bunuri in leasing financiar, recunoscute ca active si inregistrate la valoarea de piata la data achizitiei. Datoria catre locator este inclusa in bilant ca datorie din leasing financiar. Cheltuiala financiara, reprezentand diferenta dintre datoria totala de leasing si valoarea de piata a bunului la data achizitiei, este distribuita pe intreaga durata a leasingului astfel incat sa genereze o rata constanta a dobanzii la soldul ramas al datoriei aferent fiecarei perioade.

s) Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt



**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002***(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in note daca sunt semnificative.

t) Instrumente financiare

Activele financiare si datoriile financiare inregistrate in bilantul anexat includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate, datorii angajate si imprumuturile. Politicile contabile privind recunoasterea si masurarea acestor elemente sunt prezentate in politicile contabile respective ce se regasesc in aceasta Nota. Managementul considera ca valoarea justa a acestor instrumente aproximeaza valoarea lor contabila.

**7. Capitalul social**

La 31 decembrie 2003 si 2002, capitalul social consta in 17.463.507.667 mii lei, respectiv 14.230.272.319 mii lei.

La 31 decembrie 2003 capitalul social subscris (varsat si nevarsat) reprezenta 81.521.369 actiuni autorizate subscrise la valoarea nominala de 214.220. La 31 decembrie 2002 capitalul social era format din 73.246.203 actiuni cu valoarea nominala de 194.280 de lei.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2003 si 2002 era urmatoarea:

	31 decembrie 2003		31 decembrie 2002	
	Numar actiuni	Procent detinut	Numar actiuni	Procent detinut
The Rompetrol Group N.V.	52.522.832	64,43%	52.362.370	71,49%
SIF Transilvania	7.858.008	9,64%	7.866.054	10,74%
Rompetrol S.A.	15.335.963	18,81%	10.052.598	13,72%
Altii	5.804.566	7,12%	2.965.181	4,05%
<b>Total</b>	<b>81.521.369</b>	<b>100%</b>	<b>73.246.203</b>	<b>100%</b>

In cursul anului capitalul social a fost majorat cu suma de 3.233.235.348 mii lei ca urmare a incorporarii diferentelor din reevaluarea imobiliarilor corporale in valoare de 1.472.806.305 mii lei si a aportului in valoare de 1.760.429.042 mii lei (din care aporturi in natura: Rompetrol Downstream 569.528.736 mii lei, 1.122.900.983 mii lei Rompetrol S.A. si 22.047.024 mii lei Rompetrol Well Services, aport numerar The Rompetrol Group N.V. 45.940.837, si aport in numerar actionari minoritari 11.462). Aportul de numerar al Rompetrol Group N.V. a fost varsat in luna ianuarie 2004.

In luna ianuarie Societatea si-a divizat valoarea nominala a actiunii de la 214.220 lei/actiune la 1.000 lei/actiune.

**8. Informatii privind salariatii, administratorii si directorii**

Cheltuielile totale cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	2003	2002
Salarii platite sau de platit, aferente exercitiului	298.051.299	408.958.922
Cheltuieli cu asigurarile sociale	106.218.853	138.440.643
<b>Total</b>	<b>404.270.152</b>	<b>547.399.565</b>

Indemnizatia administratorilor este stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor. Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca.

Numarul mediu de angajati ai Societatii (exclusiv angajatii serviciilor externalizate in filiale ale Societatii) in 2003 a fost 1.490, respectiv 2.024 in 2002 (diferenta provenind din angajatii transferati la Rompetrol Petrochemicals S.R.L.).

**9. Indicatori economico-financiari**

	2003	2002
<b>1 Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	1,93	0,69
Indicatorul lichiditatii imediate	1,44	0,56
<b>2 Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	-	0,035
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	Neaplicabil	Neaplicabil
<b>3 Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	62	69,3
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (zile)	92	63,8
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2,24	2,00
Viteza de rotatie a activelor totale	1,15	1,03
<b>4 Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	Neaplicabil	Neaplicabil

**10. Alte informatii****a) Cadrul de desfasurare a activitatii**

S.C. Rompetrol Rafinare S.A. este o societate comerciala organizata in anul 1990 prin transformarea juridica a unitatii economice de stat infiintate in 1976 si este inregistrata in Romania. Societatea are ca principal domeniu de activitate prelucrarea titeiului.

Sediul Societatii este in Drumul Judetean 226, km. 23, judetul Constanta.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

Situatiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de catre Consiliul de Administratie la data de 19 aprilie 2004.

**b) Tranzactii cu parti afiliate**

**Solduri la 31 decembrie 2003**

	<b>Creante</b>	<b>Datorii</b>
The Rompetrol Group N.V.	4.506.674.000	329.453.000
Rompetrol Logistics S.A.	5.737.000	9.538.000
Ecomaster S.A.	-	44.026.000
Rominserv S.A.	137.727.000	11.732.000
Rompetrol S.A.	904.938.000	19.724.000
Rompetrol Downstream S.A.	1.356.939.000	926.000
Rompetrol Well Services S.A.	539.000	28.549.000
Palplast S.A.	-	20.000
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	244.643.000	-
Rom Oil S.A.	677.621.000	1.827.000
Rompetrol Moldova ICS	4.200.000	-
<b>Total</b>	<b>7.839.018.000</b>	<b>445.795.000</b>

**Tranzactii in 2003**

	<b>Cumparari</b>	<b>Vanzari</b>
The Rompetrol Group N.V.	7.927.521.500	10.667.208.500
Rompetrol Logistics S.A.	192.270.600	152.860.700
Ecomaster S.A.	81.569.800	17.424.500
Rominserv S.A.	738.560.500	23.583.100
Rompetrol S.A.	352.792.700	1.050.613.100
Rompetrol Downstream S.A.	32.163.900	5.832.314.700
Rompetrol Well Services S.A.	-	49.416.000
Palplast S.A.	-	39.800
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	337.295.900	1.241.948.000
Rom Oil S.A.	80.957.500	5.881.849.000
Rompetrol Moldova ICS	-	128.371.000
<b>Total</b>	<b>9.743.132.400</b>	<b>25.045.628.400</b>

**c) Tranzactii in valuta**

Politica contabila pentru tranzactiile in valuta este prezentata in Nota 6 j).

**d) Cifra de afaceri**

Componenta cifrei de afaceri pentru anii 2003 si 2002 este urmatoarea:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Venituri din vanzarea produselor finite	33.111.777.419	28.276.878.603
Venituri din vanzarea marfurilor	317.079.265	327.395.975
Venituri din servicii prestate	882.560.250	343.367.272
<b>Total</b>	<b>34.311.416.934</b>	<b>28.947.641.850</b>

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.****Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002***(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)***e) Onorarii platite auditorilor**

Onorariul auditorilor pentru auditul acestor situatii financiare este de aproximativ 1.727.535 mii lei echivalentul a 53.000 USD.

**f) Casa si conturi la banci**

La 31 decembrie 2003 si 2002 disponibilitatile se compun din:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Disponibil la banca in lei	169.210.167	130.341.067
Disponibil la banca in valuta	111.404.096	6.549.513
Disponibil in casa	10.852	19.520
Altele	41.476.734	77.045.278
<b>Total</b>	<b>322.101.849</b>	<b>213.955.378</b>

**g) Stocuri**

La 31 decembrie 2003 si 2002 stocurile se compun din:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Materii prime	792.267.954	843.230.656
Materiale auxiliare	294.977.989	126.745.439
Materiale aflate la terti	1.116.124.214	249.223.093
Produse finite	711.883.333	565.117.933
Produse finite aflate la terti	196.153.751	295.052.970
Productie in curs de executie	73.178	2.026.553
Semifabricate	540.142.067	479.847.569
Marfuri	2.777.653	3.487.322
Ambalaje si alte materiale	2.772.114	3.225.919
Provizioane pentru deprecierea produselor finite	(50.683.172)	(147.508.445)
Avansuri pentru stocuri	152.577.083	222.195.003
<b>Total</b>	<b>3.759.066.164</b>	<b>2.642.644.012</b>

**h) Obligatii de leasing**

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Sume scadente in urmatorul an	6.523.998	6.860.334
Sume scadente in urmatorii trei ani	7.124.932	10.184.828
<b>Total</b>	<b>13.648.930</b>	<b>17.045.162</b>

## i) Rezultatul pe actiune

	2003	2002
Pierdere neta a anului	(10.888.162.328)	(3.695.124.689)
Numar de actiuni	81.521.369	73.246.203
Rezultatul pe actiune - de baza (ROL)	(133.562)	(50.448)

## j) Angajamente

La 31 decembrie 2003, Societatea nu are nici un angajament privind achizitionarea de active corporale (6,5 milioane USD in 2002).

Societatea este angajata in restructurarea fabricii de petrochimie, ce apartine Rompetrol Petrochemicals S.R.L., o companie detinuta 100% de Societate. Rompetrol Petrochemicals S.R.L a semnat un memorandum cu o terta parte pentru finantarea restructurarii fabricii, asteptandu-se ca in iulie 2004 sa se realizeze semnarea contractului propriu-zis de finantare. In cazul in care acest contract nu se va semna, Societatea va trebui sa redirectioneze fonduri proprii sau atrase din alta sursa catre finantarea restructurarii fabricii de petrochimie.

## k) Evenimente ulterioare datei bilantului

In 24 martie 2004, a fost publicat comunicatul de presa emis de Parchetul General Anticoruptie („PNA”), care facea cunoscut ca a fost initiata o ancheta privind privatizarea Petromidia S.A. de catre Rompetrol Group N.V. („TRG”), incheiata conform contractului de vanzare-cumparare nr.29/31 din 17 decembrie 2000. Comunicatul de presa enumera cateva arii de investigare asupra carora PNA isi poate concentra ancheta, inclusiv termenii acordului de privatizare, metoda prin care anumite venituri au fost contabilizate, cresterile ulterioare de capital social si cifrele aferente importului si exportului.

Pana in prezent, nici Societatea sau afiliatii acesteia si nici reprezentantii ei nu au primit o instiintare oficiala de la PNA privind aceasta ancheta.

**Managementul Societatii este pregatit sa coopereze in cadrul tuturor investigatiilor initiate in mod oficial. Conform comunicatului de presa emis de PNA, scopul acestei anchete este acelasi cu scopul altor anchete si controale efectuate de Garda Financiara a Ministerului de Finante, toate acestea fiind concluzionate neutru sau in favoarea Societatii, respectiv fara impact material asupra situatiei operationale si financiare a Societatii.**

In aprilie 2003, actiunile Rompetrol Rafinare S.A au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti („BVB”) avand simbolul RRC.

## l) Datorii contingente

Urmatoarele litigii importante au fost initiate de catre autoritati impotriva Societatii:

- Societatea si-a crescut capitalul social prin aportul in natura al unor societati din grup: Rompetrol Downstream S.A. si Rompetrol S.A. Societatea considera ca aceasta crestere de capital a fost realizata in conformitate cu legile aplicabile pentru acest tip de crestere de capital. Conform legislatiei romanesti, cresterea capitalului social a fost verificata si aprobata de judecatorul delegat de Registrul Comertului. Actionarul minoritar SIF Transilvania a initiat in justitie doua procese avand ca motiv aceasta crestere de capital. **Pana in prezent, Societatea a reusit sa apere cu success aceasta cauza (in 2 februarie 2004, Tribunalul**

**Constanta a respins una din plangerile adresate de SIF Transilvania) si este increzatoare ca in cazul in care actionarul minoritar va dori atacarea sentintei in instanta, probabilitatea unei decizii adverse Societatii este foarte mica.**

- Autoritatile fiscale au efectuat un control privind importul de MTBE realizat de Societate, au apreciat ca Societatea trebuie sa calculeze accize privind acest import si au calculat penalitati in valoare de 423 miliarde lei. Ulterior inchiderii anului financiar, Societatea a initiat o actiune prin care si-a sustinut opinia conform careia nu este necesara aplicarea accizelor pentru astfel de importuri, si a castigat aceasta actiune. **Conform deciziei Agentiei Nationale de Administrare Fiscala din 5 martie 2004, actiunea Societatii a fost aprobata si penalitatile de 423 miliarde lei au fost anulate.**
- Societatea a fost supusa unui raport de contraventie privind petrolul si produsele finite imprumutate altor rafinarii. Autoritatile fiscale au decis ca bunuri in valoare de 192 miliarde lei sa fie confiscate si a fost aplicata o amenda de 3 miliarde de lei. **Societatea a initiat o actiune la instanta locala cerand anularea confiscarii si a aplicarii amenzii si a castigat acest caz. Societatea este increzatoare ca in cazul in care autoritatile fiscale vor ataca aceasta decizie, probabilitatea acordarii unei decizii adverse Societatii este foarte mica.**

#### m) Impozitarea

Sistemul fiscal din Romania se afla intr-un stadiu de dezvoltare incipient, fiind supus multor interpretari si modificari constante uneori cu caracter retroactiv. In Romania termenul prescriptiei pentru controalele fiscale este de 5 ani.

Administratorii Societatii sunt de parere ca obligatiile fiscale au fost calculate si inregistrate conform legii.

#### n) Riscu: valutar si de inflatie

Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de hiperinflatie si efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute inclusiv in dolari americani ("USD"). Rata inflatiei in Romania pentru anii incheiati la 31 decembrie 2003, 2002 si 2001 a fost 14,1%, 17,9% si 30,2%, date comunicate de Institutul National pentru Statistica din Romania. Ratele oficiale de schimb pentru anii incheiati la 31 decembrie 2001, 2002 si 2003 au fost de 31.597, 33.500 si respectiv 32.595 lei / 1 USD.

#### o) Riscul de lichiditate

Politica Societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru achitarea obligatiilor in momentul in care devin exigibile.

#### p) Riscul de dobanda

Societatea beneficiaza de o rata de dobanda fixa pentru creditele pe termen lung si o rata de dobanda variabila pentru creditele pe termen scurt (vezi de asemenea nota 5)

#### q) Riscul de credit

In activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creante si fonduri depozitate la institutiile financiare. Nu se regasesc concentrari de risc semnificative. Conducerea Societatii monitorizeaza in mod constant expunerea la riscul de credit. Societatea considera ca nu sunt necesare garantii suplimentare pentru a sustine instrumentele financiare, datorita calitatii institutiilor financiare.

S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002

(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)

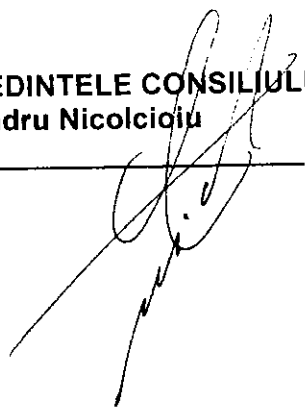
11.Date informative

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. Unitati		Sume
A	B	1		2
Unitati care au inregistrat profit	01			-
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1		10.888.162.328
II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total col. 2+3	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru investitii
			2	3
<b>Plati restante-total (rd .04+08+14 la 18+22) din care:</b>	<b>03</b>	<b>2.110.966.064</b>	<b>2.100.092.356</b>	<b>10.873.708</b>
<b>Furnizori restanti-total (rd 05 la 07), din care</b>	<b>04</b>	<b>1.450.625.181</b>	<b>1.439.751.473</b>	<b>10.873.708</b>
-peste 30 de zile	05	566.215.282	565.009.683	1.205.599
-peste 90 de zile	06	496.549.762	489.251.805	7.297.957
-peste 1 an	07	387.860.137	385.489.965	2.370.172
<b>Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-total (rd 09 la 13) , din care</b>	<b>08</b>			
- contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori , salariatii si alte persoane asimilate	09			
- contributii de la persoane juridice sau fizice care angajeaza personal salariat si contributia persoanelor asigurate la fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- contributia pentru pensia suplimentara	11			
alte datorii sociale	12			
- contributia de la persoanele juridice sau fizice care utilizeaza munca salariata si contributii pentru ajutorul de somaj de la salariatii	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14	595.819.674	595.819.674	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	64.521.209	64.521.209	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
<b>Credite bancare nerambursate la scadenta -total(rd 19 la 21), din care</b>	<b>18</b>			
-restante dupa 30 de zile	19			
-restante dupa 90 de zile	20			
-restante dupa 1 an	21			

**S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2003 si 2002**  
*(Sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu se precizeaza altfel)*

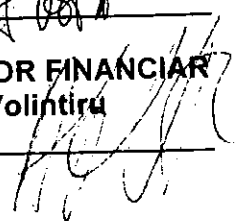
<b>Dobanzi restante</b>	<b>22</b>		
<b>IV. Numarul mediu de salariati</b>		<b>Anul precedent</b>	<b>Anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Numarul mediu de salariati	23	2.024	1.490

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**Alexandru Nicolciciu**




**DIRECTOR GENERAL**  
**Sorin Sebastian Potanc**

**DIRECTOR FINANCIAR**  
**Adrian Volintiru**





## INFORMAȚII COMPLEMENTARE

### 4.1 NOTE ASUPRA BILANȚULUI CONTABIL

#### *Imobilizări și amortismente*

##### *Imobilizări necorporale*

- (4.1.1) Valoarea brută a imobilizărilor necorporale amortizabilă, în general, în 3 ani este de 121.899.527 mii lei, iar valoarea netă este de 103.332.017 mii lei, fiind compusă din :
- suma de 74.972.570 mii lei înregistrată în postul bilanțier “Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alze imobilizări necorporale”, reprezentând licențe și studii, intrate în perioada anterioară anului 2000, precum și soft-uri informatice, intrate începând cu anul 1998 și până în prezent;
  - suma de 5.531.100 mii lei , reprezentând cheltuieli de dezvoltare ;
  - suma de 1.527.200 mii lei, reprezentând fondul comercial;
  - suma de 21.301.147 mii lei, reprezentând avansuri și imobilizări necorporale în curs.

##### *Imobilizări corporale*

- (4.1.2) Imobilizările corporale (terenuri, amenajări de terenuri și mijloace fixe din toate categoriile) evidențiate în bilanț, dețin o pondere de 67,5% în totalul activelor imobilizate.
- (4.1.3) Valoarea brută a imobilizărilor corporale este de 17.718.480.828 mii lei, iar valoarea netă a imobilizărilor corporale este de 10.342.549.537 mii lei și un provizion pentru depreciere în valoare de 320.716 mii lei, având următoarea structură bilanțieră și pondere în totalul activelor:
- |   |                                 |
|---|---------------------------------|
| • Terenuri și construcții                   | 6.518.468.753 mii lei ( 42,5 %) |
| • Instalații tehnice și mașini              | 3.275.122.935 mii lei ( 21,4%)  |
| • Alte instalații, utilaje și mobilier      | 9.115.322 mii lei ( 0,05%)      |
| • Avansuri și imobilizări corporale în curs | 539.521.811 mii lei ( 3,5 %)    |
- (4.1.4) Amortizarea mijloacelor fixe se calculează după metoda liniară, duratele de viață utilă estimate fiind cele menționate în ANEXA nr.3 (Nota 6 c)), din momentul în care sunt puse în funcțiune. Pentru terenuri și imobilizări corporale în curs nu se calculează amortizare.
- (4.1.5) Documentele de inventariere, așa cum se menționează și în Procesul-verbal încheiat la data de 31.12.2003, pun în evidență faptul că s-au constatat următoarele plusuri și minusuri:

- |  |                   |
|--|-------------------|
| • mijloace fixe                          | 1.320.481.027 lei |
| -plusuri efective în valoare de          | 14.512.960 lei    |
| -lipsuri efective imputate în valoare de |                   |
| • obiecte de inventar în folosință       | 19.058.643 lei.   |
| -plusuri efective în valoare de          |                   |

(4.1.6) Arătăm că în procesul-verbal menționat mai sus se precizează că: “din concluziile subcomisiilor de inventariere înscrise în procesele verbale întocmite și avizate de Directorul Economic și de Directorul General, au rezultat diferențele expuse mai sus care au fost înregistrate în contabilitate astfel, în luna noiembrie plusuri de obiecte de inventar în folosință de 19.058.643 lei și în luna decembrie plusurile și minusurile de inventar la mijloace fixe”.

## Imobilizări financiare

(4.1.7) Imobilizările financiare, prezentate în Tabelul nr.1 de mai jos, constau în următoarele participații:

Tabelul nr.1

	Sold la 1 ianuarie	Creștere	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie
Rompetrologistics S.A.	238.460.035	-	500	238.459.535
Rompetrologistics Petrochemicals S.R.L.	4.183.435.400	-	1.149.364.890	3.034.070.510
Rom Oil S.A.	-	1.575.430.040	-	1.575.430.040
<b>Total titluri de participare</b>	<b>4.421.895.435</b>	<b>1.575.430.040</b>	<b>1.149.365.390</b>	<b>4.847.960.085</b>
Ecomaster S.A.	21.636	-	-	21.636
Rominserv S.A.	25	-	-	25
Rompetrologistics Sport S.A.	25	-	25	-
<b>Alte creanțe</b>	<b>539.200</b>	<b>73.000</b>	<b>-</b>	<b>612.200</b>
<b>Total titluri deținute ca imobilizări</b>	<b>560.886</b>	<b>73.000</b>	<b>25</b>	<b>633.861</b>
Imprumuturi acordate pe termen lung, inclusiv dobândă	-	21.405.003	-	21.405.003
Alte creanțe imobilizate	376.144.755	-	375.188.613	956.142
<b>Total</b>	<b>4.798.601.076</b>	<b>1.596.908.043</b>	<b>1.524.554.028</b>	<b>4.870.955.091</b>

(4.1.8) Procentele de participare importante, redată în Tabelul nr.2, sunt următoarele :

Tabelul nr.2

Societate	31 decembrie	31 decembrie
	2003	2002
Rompetrologistics S.A.	68%	70%
Rompetrologistics Petrochemicals S.R.L.	100%	100%
Rom Oil S.A.	99%	-

(4.1.9) În decembrie 2002, Societatea și-a reorganizat activitățile petrochimice prin crearea Rompetrol Petrochemicals SRL. Imobilizări corporale reevaluate pe baza costului net de înlocuire de un evaluator autorizat în valoare de 4.183.435.400 au fost transferate ca și aport în natură la capitalul social al acestei noi companii. În prezent instalațiile sunt: o instalație complet operațională (polipropilena) și anumite echipamente care nu operează la capacitate normală sau care sunt oprite. Conducerea a realizat un studiu detaliat al instalațiilor petrochimice în legătură cu restructurarea lor pentru a deveni operaționale în întregime și viabile din punct de vedere comercial. Astfel s-a estimat că sunt necesare aproximativ 70 milioane USD pentru ca activitățile petrochimice să fie operaționale în întregime. Pentru a reflecta valoarea în prezent a acestor instalații conducerea a înregistrat un provizion pentru depreciere temporară în valoare de 1.149.364.890 mii lei. Provizionul a fost înregistrat în contul de rezultat reportat- a se vedea "Situația capitalurilor proprii". Conducerea societății a înregistrat acest provizion pe baza valorii utilizabile calculată prin metoda proiecției fluxurilor de numerar actualizate conform Standardului Internațional de Contabilitate nr.36 "Deprecierea activelor". Se estimează că repornirea instalațiilor va fi încheiată la sfârșitul anului 2005 și acestea vor deveni operaționale până la sfârșitul aceluși an (vezi și Nota 10 j)).

(4.1.10) În decembrie 2003, Rompetrol S.A., Rompetrol Downstream S.A. și Rompetrol Well Services S.A. au făcut aporturi în natură la capitalul social al Societății. Societatea a emis acțiuni egale cu valoarea acestor aporturi (aproximativ 48 milioane USD) – valoarea evaluată de evaluatorul autorizat Ernst & Young S.R.L.

(4.1.11) Titlurile de participare sunt contabilizate la cost. Nu au fost elaborate situații financiare consolidate, conform prevederilor OMF 772/2000, Societatea fiind scutită (datorită prevederilor standardelor internaționale de contabilitate) de a elabora, audita și prezenta conturi consolidate și raport de gestiune consolidat aferent exercițiului financiar al anului 2003.

(4.1.12) Societatea a realizat tranzacții și are relații de colaborare cu societățile unde deține participații majoritare sau nu, după caz. Situația concretă a acestor tranzacții cu părți afiliate este detaliată în Nota 10 "Alte informații", lit. b). Arătăm că la finele anului 2003, Societatea avea creanțe față de părțile afiliate în valoare de 7.839.018.000 mii lei și datorii de 445.794.000 mii lei, o pondere semnificativă fiind față de The Rompetrol Group B.V., respectiv 4.506.674.000 mii lei creanțe (57,4%) și 329.452.000 mii lei datorii (73,9%). O prezentare detaliată a acestora este redată mai jos, conform Tabelelor nr.3 și 4, astfel:

#### A. Tranzacții cu părți afiliate

Solduri la 31 decembrie 2003

	Tabelul nr.3	
	Creante	Datorii
The Rompetrol Group N.V.	4.506.674.000	329.453.000
Rompetrol Logistics S.A.	5.737.000	9.538.000
Ecomaster S.A.	-	44.026.000
Rominserv S.A.	137.727.000	11.732.000
Rompetrol S.A.	904.938.000	19.724.000
Rompetrol Downstream S.A.	1.356.939.000	926.000
Rompetrol Well Services S.A.	539.000	28.549.000
Palplast S.A.	-	20.000
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	244.643.000	-
Rom Oil S.A.	677.621.000	1.827.000
Rompetrol Moldova ICS	4.200.000	-
<b>Total</b>	<b>7.839.018.000</b>	<b>445.795.000</b>

Tranzacții în 2003

	Tabelul nr.4	
	Cumparari	Vanzari
The Rompetrol Group N.V.	7.927.521.500	10.667.208.500
Rompetrol Logistics S.A.	192.270.600	152.860.700
Ecomaster S.A.	81.569.800	17.424.500
Rominserv S.A.	738.560.500	23.583.100
Rompetrol S.A.	352.792.700	1.050.613.100
Rompetrol Downstream S.A.	32.163.900	5.832.314.700
Rompetrol Well Services S.A.	-	49.416.000
Palplast S.A.	-	39.800
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	337.295.900	1.241.948.000
Rom Oil S.A.	80.957.500	5.881.849.000
Rompetrol Moldova ICS	-	128.371.000
<b>Total</b>	<b>9.743.132.400</b>	<b>25.045.628.400</b>

## Balanța imobilizărilor

(4.1.13) Evoluția sub forma bilanțieră a imobilizărilor necorporale, corporale și financiare în cursul exercițiului, a amortizării acestora, precum și a provizioanelor pentru depreciere se prezintă în Tabelele nr. 5,6 și 7 de mai jos.

Tabelul nr.5

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col. 5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	01	11.062.200	-	-	-	11.062.200
Alte imobilizari	02	20.632.593	68.903.587	-	-	89.536.180
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	39.652.349	41.489.896	59.841.098	-	21.301.147
<b>Total (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>71.347.142</b>	<b>110.393.483</b>	<b>59.841.098</b>	-	<b>121.899.527</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	1.644.197.672	7.915.100	-	-	1.652.112.772
Constructii	06	7.952.210.325	817.085.707	8.171.454	8.171.454	8.761.124.578
Instalatii tehnice si masini	07	5.951.762.626	811.794.635	21.385.140	5.221.536	6.742.172.121
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	18.376.816	4.935.934	83.920	57.768	23.228.830
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	318.353.284	604.905.760	383.416.517	-	539.842.527
<b>Total (rd. 05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>15.884.900.723</b>	<b>2.246.637.136</b>	<b>413.057.031</b>	<b>13.450.758</b>	<b>17.718.480.828</b>
Imobilizari financiare	11	4.798.601.076	1.596.915.335	375.196.430	-	6.020.319.981
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>20.754.848.941</b>	<b>3.953.945.954</b>	<b>848.094.559</b>	<b>13.450.758</b>	<b>23.860.700.336</b>

Tabelul nr.6

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituie si de dezvoltare	13	3.318.660	2.212.440	-	5.531.100
Alte imobilizari	14	5.707.690	7.328.720	-	13.036.410
<b>Total(rd.13+14)</b>	<b>15</b>	<b>9.026.350</b>	<b>9.541.160</b>	-	<b>18.567.510</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	97.452.060	15.763.586	-	113.215.646
Constructii	17	3.358.222.287	426.341.578	3.010.914	3.781.552.951
Instalatii tehnice si masini	18	2.756.037.598	722.523.321	11.511.733	3.467.049.186
Alte instalatii , utilaje si mobilier	19	12.015.248	2.164.635	66.375	14.113.508
<b>Total (rd. 16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>6.223.727.193</b>	<b>1.166.793.120</b>	<b>14.589.022</b>	<b>7.375.931.291</b>
<b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15 + 20)</b>	<b>21</b>	<b>6.232.753.543</b>	<b>1.176.334.280</b>	<b>14.589.022</b>	<b>7.394.498.801</b>

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Provizioane pentru depreciere			Sold final (col. 13=10+11-12)
		Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituie si de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte immobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>Total(rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	-	-	-	-
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii , utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si immobilizari corporale in curs	30	320.716	-	-	320.716
<b>Total(rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>320.716</b>	-	-	<b>320.716</b>
Imobilizari financiare	32	-	1.149.364.890	-	1.149.364.890
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>320.716</b>	<b>1.149.364.890</b>	-	<b>1.149.685.606</b>

**Stocuri**

(4.1.14) O situație comparativă a stocurilor pentru cele două exerciții financiare-2003 și 2002- este prezentată în Tabelul nr.8

Tabelul nr.8

	2003	2002
Materii prime	792.267.954	843.230.656
Materiale auxiliare	294.977.989	126.745.439
Materiale aflate la terti	1.116.124.214	249.223.093
Produse finite	711.883.333	565.117.933
Produse finite aflate la terti	196.153.751	295.052.970
Productie in curs de executie	73.178	2.026.553
Semifabricate	540.142.067	479.847.569
Marfuri	2.777.653	3.487.322
Ambalaje si alte materiale	2.772.114	3.225.919
Provizioane pentru deprecierea produselor finite	(50.683.172)	(147.508.445)
Avansuri pentru stocuri	152.577.083	222.195.003
<b>Total</b>	<b>3.759.066.164</b>	<b>2.642.644.012</b>

**Situația creanțelor**

(4.1.14) Valoarea nominală (brută) a creanțelor înregistrate în contabilitate la data de 31.12.2003 (conform Notei 5) este de 10.499.961.878 mii lei și include: creanțele comerciale (8.398.178.813 mii lei), TVA neexigibilă (5.989.635 mii lei) și alte creanțe (2.095.793.430 mii lei). Față de această valoare, societatea a considerat oportună suma totală a provizioanelor pentru clienți incerti să fie la data de 31.12.2003 în cuantum de 234.708.960 mii lei.

(4.1.15) Conform declarațiilor și informațiilor prezentate în situațiile financiare, creanțele societății la data de 31.12.2003 au termen de lichiditate sub un an.

(4.1.16) O grupare a creanțelor din active circulante, în funcție de vechimea acestora, se prezintă în Tabelul nr. 9 de mai jos.

**Tabelul nr. 9**

- mii lei -

Nr. crt	Denumire creanță	Total	din care pe vechimi				
			până la 30 zile	30-90 zile	90-180 zile	180-365 zile	Peste 1 an
1	Furnizori-debitori	-	-	-	-	-	-
2	Clienți	8.359.638.642	4.731.607.766	2.102.307.069	808.187.601	541.052.094	176.484.112
3	Clienți incerti	106.876.630	-	-	625.217	-	106.251.413
4	Clienți facturi de întocmit	166.372.501	166.372.501	-	-	-	-
5	Avansuri acordate personalului	3.384.559	3.384.559	-	-	-	-
6	Alte creanțe de personal	94.419	94.419	-	-	-	-
7	TVA neexigibil+TVA de recuperat	1.843.889.131	1.843.889.131	-	-	-	-
8	Debitori diverși	206.030.952	111.271	155.992	-	-	205.763.689
9	Provizioane depreciere clienți	-234.708.959	-67.227.951	-	-	-	-167.481.008
10	Capital subscris nevărsat	45.940.836	45.940.836	-	-	-	-
11	Alte creanțe în cadrul grupului	2.078.100	2.078.100	-	-	-	-
12	Alte creanțe (473)	356.875	-58.262	-	-6.347	-81.758	503.242
13	Dobânzi de încasat	8.188	8.188	-	-	-	-
	<b>TOTAL</b>	<b>10.499.961.874</b>	<b>6.726.200.558</b>	<b>2.102.463.061</b>	<b>808.806.471</b>	<b>540.970.336</b>	<b>321.521.448</b>

(4.1.17) Comparativ, pentru exercițiul financiar 2003 versus 2002, situația creanțelor este prezentată în Tabelele nr.10 și 11, astfel:

Creante	Tabelul nr.10		
	Sold la 31 decembrie 2003	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>10.499.961.878</b>	<b>10.499.961.878</b>	-
Creante comerciale, din care:	8.398.178.813	8.398.178.813	-
Clienți și conturi asimilate	8.632.887.773	8.632.887.773	-
Avansuri la furnizori	-	-	-
Provizioane pentru clienți incerti	(234.708.960)	(234.708.960)	-
TVA de recuperat	-	-	-
TVA neexigibilă	5.989.635	5.989.635	-
Alte creante	2.095.793.430	2.095.793.430	-

Creante	Tabelul nr.11		
	Sold la 31 decembrie 2002	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>10.717.613.954</b>	<b>10.717.613.954</b>	-
Creante comerciale, din care:	8.221.368.508	8.221.368.508	-
Clienți și conturi asimilate	8.332.672.914	8.332.672.914	-
Avansuri la furnizori	48.757.919	48.757.919	-
Provizioane pentru clienți incerti	(160.062.325)	(160.062.325)	-
TVA de recuperat	-	-	-
TVA neexigibilă	2.330.960.939	2.330.960.939	-
Alte creante	165.284.507	165.284.507	-

**Capitalurile proprii****A.Capitalul social**

(4.1.18)La datele de 31 decembrie 2003 si 2002, capitalul social consta în 17.463.507.667 mii lei, respectiv 14.230.272.319 mii lei.

(4.1.19)La data de 31 decembrie 2003 capitalul social subscris (vărsat și nevărsat) reprezenta 81.521.369 acțiuni autorizate subscrise la valoarea nominală de 214.220 lei. La data de 31 decembrie 2002 capitalul social era format din 73.246.203 acțiuni cu valoarea nominală de 194.280 de lei.

(4.1.20)Structura acționariatului la datele de 31 decembrie 2003 si 2002 este prezentată în Tabelul nr.12, fiind următoarea:

**Tabelul nr.12**

	31 decembrie 2003		31 decembrie 2002	
	Numar actiuni	Procent detinut	Numar actiuni	Procent detinut
The Rompetrol Group N.V.	52.522.832	64,43%	52.362.370	71,49%
SIF Transilvania	7.858.008	9,64%	7.866.054	10,74%
Rompetrol S.A.	15.335.963	18,81%	10.052.598	13,72%
Altii	5.804.566	7,12%	2.965.181	4,05%
<b>Total</b>	<b>81.521.369</b>	<b>100%</b>	<b>73.246.203</b>	<b>100%</b>

(4.1.21)În cursul anului capitalul social a fost majorat cu suma de 3.233.235.348 mii lei, ca urmare a încorporării diferențelor din reevaluarea imobilizărilor corporale în valoare de 1.472.806.305 mii lei și a aportului în valoare de 1.760.429.042 mii lei (din care aporturi în natură: Rompetrol Downstream 569.528.736 mii lei, 1.122.900.983 mii lei Rompetrol S.A. și 22.047.024 mii lei Rompetrol Well Services, aport numerar The Rompetrol Group N.V. 45.940.837, și aport în numerar acționari minoritari 11.462). Aportul de numerar al Rompetrol Group N.V. a fost vărsat în luna ianuarie 2004.

(4.1.22)În luna ianuarie Societatea și-a divizat valoarea nominală a acțiunii de la 214.220 lei/acțiune la 1.000 lei/acțiune.

(4.1.23)În ceea ce privește evoluția capitalului social pe parcursul exercițiului financiar 2003, așa cum rezultă din informațiile existente în documentele puse la dispoziția noastră de către conducerea societății, arătăm următoarele:

1. Consiliul de administrație al societății întrunit în ședința din data de 21 ianuarie 2003 a constatat alocarea, în urma vărsării aportului în natură, a unui număr de 5.079.706 acțiuni către acționarul S.C. Rompetrol S.A.-București, acesta devenind acționar semnificativ al Societății cu 10.052.598 acțiuni deținute, integral acoperite, în valoare de 1.953.018.739.440 lei, din care 986.885.281.680 lei aport în natură și 966.133.457.760 lei aport în numerar, reprezentând 13,7244% din capitalul social al Societății, în condițiile în care până la data expirării termenului de exercitare a dreptului de preferință nu a fost subscrisă nici o acțiune din cele 64.551.092 acțiuni emise în vederea exercitării dreptului de preferință de către ceilalți acționari



- înscrisi în registrul acționarilor Societății la data de referință de 19.12.2002, acțiunile emise și nesubscrise fiind anulate.
2. Consiliul de administrație al Societății a aprobat în data de 25.01.2003 o hotărâre care stipulează:
    - se aprobă concluziile raportului întocmit de expertul evaluator SHM SMITH HODGKINSON (Europe) LTD, în baza Hotărârii Consiliului de administrație al Societății din data de 06.12.2002, privind evaluarea terenului ce urmează a fi aportat la capitalul social al Societății de către acționarul S.C. Rompetrol S.A.-București. Se constată că valoarea estimată de expert a acestui aport este de 3.592.000 USD. Contravaloarea în lei a aportului este de 119.606.416.000 lei, la cursul de schimb din data de 25.01.2003.
    - Se aprobă majorarea capitalului social al Societății cu aportul în natură al acționarului S.C. Rompetrol S.A.-București.
  3. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14.02.2003, cu unanimitate de voturi a hotărât: modificarea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 194.280 lei la valoarea de 1.000 lei și emiterea de acțiuni cu această valoare corespunzător valorii capitalului social, la data prevăzută de hotărârea adunării generale, înregistrarea într-un cont de rezerve la dispoziția Societății a sumelor care reprezintă restul nedivizibil la noua valoare a acțiunilor. De asemenea, s-a hotărât că: efectul modificării valorii nominale a acțiunilor se va produce la momentul ridicării gajului, garanției reale mobiliare, constituit asupra numărului de acțiuni cu care a fost garantată îndeplinirea obligațiilor investiționale, totodată modificare valorii nominale având loc înainte de efectuarea oricărei alte operațiuni succesive ridicării acestui gaj. La data respectivă, care va constitui și dată de înregistrare, se va proceda la întocmirea actului adițional modificator al Actului constitutiv al Societății.
  4. Consiliul de administrație al Societății întrunit în ședință în data de 17.03.2003, cu unanimitate de voturi, a constatat că, în cadrul procedurii de majorare a capitalului social al Societății inițiate prin Hotărârea Consiliului de administrație din data de 25.01.2003, acționarul S.C. Rompetrol S.A., a subscris un număr de 615.639 acțiuni, în valoare de 119.606.344.920 lei, aport în natură, iar în cadrul termenului de exercitare a dreptului de preferință acordat celorlalți acționari înscrisi în registrul acționarilor Societății la data de referință de 13.02.2003 a mai fost subscris un număr de 59 acțiuni, în valoare de 11.462.520 lei, integral acoperite, aport în numerar, de către acționari persoane fizice deținători a mai puțin de 10% din capitalul social al Societății. CA a decis anularea unui număr de 3.870.028 acțiuni nou emise pentru exercitarea dreptului de preferință și nesubscrise în termen de către acționarii Societății, a constatat că noua valoare a capitalului social al Societății este de 14.349.890.126.280 lei, reprezentat de 73.861.901 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 194.280 lei.
  5. Consiliul de administrație al Societății întrunit în ședință în data de 26.03.2003, cu unanimitate de voturi, a hotărât majorarea capitalului social al Societății, prin încorporarea de rezerve, de la suma de 14.349.890.126.280 lei la suma de 15.822.696.432.220 lei, cu valoarea de 1.472.806.305.940 lei, prin mărirea valorii nominale a fiecărei acțiuni de la valoarea de 194.280 lei la valoarea de 214.220 lei, cu valoarea de 19.940 lei, data de înregistrare, fiind data înregistrării de către registrul independent privat a majorării capitalului social al Societății în baza Hotărârii CA din data de 17.03.2003.
  6. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 05.12.2003 a hotărât următoarele
    - aprobarea efectuării concomitente a (i) înregistrării în rezerve a restului nedivizibil la noua valoare nominală a acțiunii conform Hotărârii AGEA din data de 14.02.2003, cu (ii) emiterea de acțiuni ce vor fi deținute de Societate (acțiuni proprii) în limita acestui rest nedivizibil și (iii) majorarea capitalului social prin rotunjirea cu suma de 780 lei pentru ca suma totală a capitalului social să fie divizibilă la valoarea nominală a acțiunii, suma ce va fi imputată asupra rezervelor societății.

- acționarii societății sunt:
    - A. Acționari semnificativi:
      - a. The Rompetrol Group N.V. Olanda deține 11.205.547.180 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 11.205.547.180.000 lei, din care 9.495.372.243.600 lei aport în natură și 1.710.174.936.400 lei aport în numerar, reprezentând 70,8195% din capitalul social.
      - b. S.C. Rompetrol S.A. deține 2.283.002.718 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 2.283.002.718.000 lei, din care 1.106.491.626.600 lei aport în natură și 1.176.511.091.400 lei aport în numerar, reprezentând 14,4287% din capitalul social.
      - c. Societatea de Investiții Financiare SIF-Transilvania deține 1.683.335.556 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.683.335.556.000 lei, din care 1.528.216.971.120 lei aport în natură și 155.118.584.880 lei aport în numerar, reprezentând 10,6387% din capitalul social.
    - B. Acționari care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună un număr de 650.810.979 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 650.810.979.000 lei, din care 576.042.257.480 lei aport în natură și 74.768.721.520 lei aport în numerar, reprezentând 4,1131% din capitalul social.
  - capitalul social:
    - 6.1 Capitalul social al societății, subscris în întregime și integral vărsat, este de 15.822.696.433.000 lei, din care 12.706.123.098.800 lei aport în natură și 3.116.573.334.200 lei aport în numerar.
    - 6.2 Capitalul social este reprezentat de 15.822.696.433 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, integral acoperite.
    - 6.3 Fiecare acțiune are o valoare nominală de 1.000 lei.
  - 7. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14.12.2003 a hotărât următoarele:
    - aprobarea raportului întocmit de expertul evaluator SHM SMITH HODGKINSON (Europe) LTD, privind actualizarea valorii activelor imobilizate aflate în patrimoniul Societății și s-a dispus actualizarea valorii activelor imobilizate în conformitate cu concluziile raportului și cu legea. S-a constatat că valoarea activului net pe acțiune este mai mică decât valoarea nominală a unei acțiuni, nefiind necesară stabilirea unei prime de emisiune în cadrul majorării capitalului social.
    - aprobarea concluziilor rapoartelor întocmite de expertul evaluator ERNST & YOUNG S.R.L. Se constată că valoarea totală, estimată de expert a aporturilor în natură ce urmează a fi efectuate de acționarii aportatori este de 48.038.265 USD, din care:
      - a. 30.219.718 USD, aport în natură al acționarului S.C. Rompetrol S.A.
      - b. 17.154.480 USD, aport în natură al acționarului S.C. Rompetrol Downstream S.A.
      - c. 664.067 USD, aport în natură al acționarului S.C. Rompetrol Well Services S.A.
 Exprimarea în lei a contravalorii aporturilor în natură se va face la cursul de schimb din data de 14.12.2003, contravaloarea totală a aporturilor în natură fiind de 1.594.870.398.000 lei.
    - aprobarea majorării capitalului social al Societății cu aporturile în natură efectuate de acționarii S.C. Rompetrol S.A, S.C. Rompetrol Downstream S.A. și S.C. Rompetrol Well Services S.A.
- În schimbul contravalorii aporturilor în natură se va emite un număr de 7.445.011 acțiuni care vor fi atribuite acționarilor mai sus menționați după cum urmează:
- a. 4.683.477 acțiuni atribuite acționarului S.C. Rompetrol S.A.
  - b. 2.658.616 acțiuni atribuite acționarului S.C. Rompetrol Downstream S.A.
  - c. 102.918 acțiuni atribuite acționarului S.C. Rompetrol Well Services S.A.

- În vederea menținerii cotelor de participare la capitalul social, se va emite un număr de 5.035.131.831.630 acțiuni în vederea exercitării dreptului de preferință de către acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data publicării acestei hotărâri în M.O. al României, Partea a IV-a. Acțiunile care nu vor fi subscribe de către acționari în termenul de exercitare a dreptului de preferință de o lună de zile de la data publicării acestei hotărâri în M.O. al României, Partea a IV-a, vor putea fi anulate printr-o hotărâre a CA.
- Această hotărâre a fost contestată în instanță de către acționarul SIF Transilvania.

## B. Capitalurile proprii

(4.1.24) Mișcarea (evoluția) capitalurilor proprii sub formă bilanțieră se prezintă în Tabelul nr. 13 de mai jos.

Tabelul nr. 13

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	14.230.272.319	3.233.235.348	1.472.806.306	-	-	17.463.507.667
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	951.412.578	995.062.627	-	951.406.304	-	995.068.901
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Rezerve pentru acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	611.171.907	72	-	521.400.002	-	89.771.977
Rezerve din conversie	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat	-	-	-	-	-	-
Pierdere neacoperita	4.573.496.746	3.695.124.689	3.695.124.689	-	-	8.268.621.435
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	673.578.155	-	-	-	-	673.578.155
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	1.149.364.890	-	-	-	1.149.364.890
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	3.695.124.689	10.888.162.328	-	3.695.124.689	-	10.888.162.328
<b>Total</b>	<b>8.197.813.524</b>	<b>(11.504.353.860)</b>		<b>(2.222.318.383)</b>		<b>(1.084.221.953)</b>

(4.1.25) Societatea a înregistrat un provizion pentru depreciere pentru investiția în Rompetrol Petrochemicals pentru a reflecta faptul că o parte dintre instalațiile petrochimice nu sunt operaționale. Societatea a înregistrat acest aspect pe contul 1174 "Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale" deoarece condițiile existau și în anul anterior.

### **Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

(4.1.26) În bilanțul contabil și în politicile contabile, societatea a consemnat că nu este cazul să constituie provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

(4.1.27) Societatea avea constituite la data de 31.12.2003 provizioane pentru deprecierea imobilizărilor financiare în cuantum de 1.149.364.890 mii lei, pentru titlurile de participare deținute la S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. În soldul de la finele exercițiului există și provizioane pentru imobilizări corporale în curs în valoare de 320.716 mii lei. S-a constituit și un provizion pentru clienți incerți în valoare de 234.708.960 mii lei, precum și un provizion pentru deprecierea produselor finite în valoare de 50.683.172 mii lei.

### **Situația datoriilor**

(4.1.28) Valoarea totală a datoriilor înregistrată la 31.12.2003 este de 31.017.972.729 mii lei, de cca. 1,5 ori mai mare decât cea de la finele exercițiului anterior.

(4.1.29) Principalele categorii de datorii care trebuie plătite într-un an de zile se prezintă astfel

- |   |                        |
|---|------------------------|
| • credite pe termen scurt   | 1.556.353.748 mii lei  |
| • datorii comerciale  | 4.597.267.187 mii lei  |
| • avansuri de la clienți  | 33.968.693 mii lei     |
| • alte datorii, inclusiv datorii fiscale.<br>și alte datorii pentru asig. soc | 1.374.132.693 mii lei. |

(4.1.30) Datoriile înregistrate în "bilanț" sunt grupate după termenul de exigibilitate, astfel

- |  |                                 |
|--|---------------------------------|
| • cu termen de exigibilitate sub un an     | 7.561.722.321 mii. lei (24,3 %) |
| • cu termen de exigibilitate între 1-5 ani | 7.124.932 mii lei (0,02 %)      |
| • cu termen de exigibilitate peste 5 ani   | 23.449.125.476 mii lei (75,68%) |

(4.1.31) Referitor la datoriile către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale, fondurile speciale, în cuantum de 1.096.062.790 mii lei, acestea se prezintă după cum urmează:

- |                                 |                    |
|---------------------------------|--------------------|
| • TVA de plată                  | 0                  |
| • TVA certificat suspendare     | 0                  |
| • accize                        | 16.006.491.684 lei |
| • majorări bugetul statului     | 64.521.208.514 lei |
| • impozit pers.nerezidente      | 0                  |
| • fond special drum             | 0                  |
| • majorări fond drum            | 0                  |
| • fond de risc și accident      | 142.500.000 lei    |
| • impozit salarii+ colaboratori | 5.206.258.150 lei  |
| • CAS 24,5% angajator           | 6.189.088.382 lei  |

• 0,5% accidente de muncă	130.553.239 lei
• sănătate salariați-6,5%	1.759.241.498 lei
• sănătate firmă-7%	1.893.485.692 lei
• sănătate -6,5%	4.793.750 lei
• CAS 9,5%	2.404.662.020 lei
• șomaj unitate-3,5%	918.030.897 lei
• șomaj salariați-1%	205.154.318 lei
• fond special prod. petroliere	789.841.809.689 lei
• majorări FSPP	206.839.512.106 lei.

(4.1.32) La 31 decembrie 2003 si 2002 situația datoriilor este prezentată în Tabelele nr.14 și 15 după cum urmează:

Tabelul nr.14

Datorii	Termen de exigibilitate			
	Sold la 31 decembrie 2003	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	0	1=2+3+4	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>31.017.972.729</b>	<b>7.561.722.321</b>	<b>7.124.932</b>	<b>23.449.125.476</b>
Total credite pe termen scurt, din care:	1.556.353.748	1.556.353.748	-	-
Credite pe termen scurt	1.326.261.587	1.326.261.587	-	-
Dobanda aferenta creditelor pe termen scurt	1.182.956	1.182.956	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	227.213.594	227.213.594	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	1.695.611	1.695.611	-	-
Datorii comerciale, din care:	4.597.267.187	4.597.267.187	-	-
Furnizori	2.811.886.540	2.811.886.540	-	-
Furnizori de imobilizari	58.675.035	58.675.035	-	-
Furnizori - facturi nesosite	1.726.705.612	1.726.705.612	-	-
Avansuri de la clienti	33.968.693	33.968.693	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	1.374.132.693	1.374.132.693	-	-
Impozite si taxe de plata	875.718.269	875.718.269	-	-
Salarii si drepturi salariale	13.271.080	13.271.080	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-
Portiunea curenta a datoriei de leasing	6.523.998	6.523.998	-	-
Alte datorii	-	-	-	-
Credite pe termen lung mai putin portiunea curenta	-	-	-	-
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	23.456.250.408	-	7.124.932	23.449.125.476

Tabelul nr.15

Datorii	Termen de exigibilitate			
	Sold la 31 decembrie 2002	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	0	1=2+3+4	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>19.990.345.446</b>	<b>19.693.336.128</b>	<b>297.009.318</b>	
Total credite pe termen scurt, din care:	492.859.255	492.859.255	-	-
Credite pe termen scurt	198.729.960	198.729.960	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	290.629.783	290.629.783	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	3.499.512	3.499.512	-	-
Datorii comerciale, din care:	5.243.539.138	5.243.539.138	-	-
Furnizori	2.269.655.281	2.269.655.281	-	-

Furnizori de imobilizari	68.270.189	68.270.189	-	-
Furnizori – facturi nesosite	2.905.613.668	2.905.613.668	-	-
Avansuri de la clienti	23.392.225	23.392.225	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	14.011.380.256	13.933.545.510	77.834.746	-
Impozite si taxe de plata	13.983.436.144	13.905.601.398	77.834.746	-
Salarii si drepturi salariale	17.112.505	17.112.505	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-
Portiunea curenta a datoriei de leasing	6.860.334	6.860.334	-	-
Alte datorii	-	-	-	-
Credite pe termen lung mai putin portiunea curenta	208.989.744	-	208.989.744	-
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	10.184.828	-	10.184.828	-

### Alte posturi bilanțiere

- (4.1.33) Disponibilitățile bănești, valorile de încasat și alte valori la 31.12.2003 sunt în sumă totală de 322.101.849 mii lei, din care
- conturi la bănci în lei 169.210.167 mii lei
  - conturi la bănci în valută 111.404.096 mii lei
  - numerar în casă 10.852 mii lei
  - alte disponibilități 41.476.734 mii lei.

## 4.2 NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERI

### Aspecte generale

- (4.2.1) În exercițiul încheiat la data de 31.12.2003 *societatea* a raportat (înregistrat) o pierdere contabilă în valoare de (10.888.162.328 mii. lei), generată de activitățile de exploatare și financiară, activitatea extraordinară fiind egală cu 0, așa cum rezultă sintetic din Tabelul nr. 16 de mai jos.

Tabelul nr. 16  
-mii lei-

Activitatea	Venituri	Cheltuieli	Rezultat	Rezultat an precedent
Exploatare	34.575.659.937	35.638.722.580	(1.063.062.643)	(3.635.389.070)
Financiară	820.412.295	10.645.511.980	(9.825.099.685)	(59.735.619)
Extraordinară	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>35.396.072.232</b>	<b>46.284.234.560</b>	<b>(10.888.162.328)</b>	<b>(3.695.124.689)</b>

**Activitatea de exploatare**

(4.2.2) Cifra de afaceri netă raportată în situațiile financiare este de 34.311.416.934 mii lei, fiind mai mare cu 5.363.775.084 mii lei față de cea a exercițiului precedent și este formată din

- venituri din vânzarea produselor 33.994.337.669 mii lei (99 %)
- venituri din vânzarea mărfurilor 317.079.265 mii lei (1 %).

(4.2.3) Cifra de afaceri împreună cu variația stocurilor-sold creditor (180.832.927 mii lei), cu veniturile din producția de imobilizări (72.190.415 mii lei) și cu alte venituri din exploatare (11.219.661 mii lei), conduce la un total al veniturilor din exploatare în valoare de 34.575.659.937 mii lei.

(4.2.4) Cheltuielile de exploatare în valoare totală de 35.638.722.580 mii lei, grupate după natură și ponderea lor se prezintă astfel:

- cheltuieli cu materii prime și materiale 21.108.121.286 mii lei (59,2 %)
- alte cheltuieli materiale 29.152.809 mii lei (0,08%)
- alte cheltuieli din afară 1.310.617.897 mii lei (3,67%)
- cheltuieli privind mărfurile 244.905.655 mii lei (0,68%)
- cheltuieli cu personalul 404.270.152 mii lei (1,13%)
- ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale 1.077.452.846 mii lei
  - cheltuieli 1.077.452.846 mii lei
  - venituri (24.802.808) mii lei
- ajustarea valorii activelor circulante 210.870.653 mii lei
  - cheltuieli 235.673.461 mii lei
  - venituri 11.489.004.743 mii lei (33,2%).
- alte cheltuieli de exploatare

(4.2.5) Cheltuielile cu materiile prime și materiale au înregistrat creșteri față de anul precedent, respectiv cu 1,06%, însă au scăzut ca pondere în totalul cheltuielilor din exploatare, de la 68,3% la 59,2%. Creșteri consemnăm și la categoria alte cheltuieli din exploatare, de la 10.054.649.091 mii lei la data de 31.12.2002, la 11.489.004.743 mii lei la data de 31.12.2003, ceea ce procentual înseamnă 1,14%. Structural această categorie de cheltuieli include:

- cheltuieli privind prestațiile externe 1.647.725.646 mii lei
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asim. 9.800.118.324 mii lei
- cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate 41.160.773 mii lei.

**Activitatea financiară**

(4.2.6) Veniturile financiare în valoare totală de 820.412.295 mii lei sunt formate din:

- venituri din dobânzi 29.280.169 mii lei (3,6 %)
- alte venituri financiare 791.132.126 mii lei (96,4 %).

(4.2.7) Cheltuielile financiare în valoare totală de 10.645.511.980 mii lei sunt formate din:

- cheltuieli privind dobânzi bancare 349.435.463 mii lei (3,3 %)
- alte cheltuieli financiare 10.296.076.517 mii lei (96,7%).

(4.2.8) Modificări semnificative față de anul precedent s-au înregistrat numai la cheltuielile financiare, care au crescut substanțial de la 256.560.423 mii lei la 10.296.076.517 mii lei.

**Rezultatul exercițiului**

(4.2.9) Pierderea contabilă înregistrată la 31.12.2003 este de (10.888.162.328) mii lei- ceea ce reprezintă aproape o triplare față de exercițiul financiar precedent- și se compune din

- pierdere din activitatea de exploatare (1.063.062.643 mii lei)
- pierdere financiară (10.296.076.517 mii lei).

### 4.3 ALTE NOTE SI INFORMAȚII PRIVIND SOCIETATEA ȘI SITUAȚILE FINANCIARE

(4.3.1) Capitalul social s-a modificat în cursul anului 2003, având la finele exercițiului valoarea de 17.463.507.667 mii lei, din care:

- capital subscris nevărsat 45.940.837 mii lei
- capital subscris vărsat 17.417.566.830 mii lei.

(4.3.2) Inventarierea generală a patrimoniului s-a desfășurat în perioada 24.10.2003-30.11.2003, în temeiul Ordinului nr.618 din 23.10.2003.

- În urma inventarierii prin "Procesul verbal al comisiei centrale de inventariere", încheiat la 31.12.2003 s-au constatat următoarele
  - Mijloace fixe
    - Plusuri efective în valoare de 1.320.481.027 lei
    - Lipsuri efective imputate în valoare de 14.512.960 lei
  - Obiecte de inventar în folosință
    - Plusuri efective în valoare de 19.058.643 lei
- Comisia Centrală de inventariere precizează în Procesul-verbal amintit mai sus că inventarierea anuală a cuprins toate elementele patrimoniale de pe teritoriul societății și s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991 și a Ordinului nr.2388/1995.
- Pentru stocurile aflate la terți cantitățile și valorile rezultă numai din documentele de custodie.

(4.3.3) **Societatea** se află în litigii comerciale cu diverși terți, atât în calitate de reclamantă, cât și în calitate de pârâtă, litigii care pot fi grupate succint astfel:

*litigii în calitate de reclamantă și/sau pârâtă*

- Litigii cu clienți pentru recuperarea contravalorii produselor petroliere livrate și neachitate, cei mai semnificativi dintre aceștia fiind:
  - TAR SA, pentru suma de 6.659.171.445 lei debit, 1.625.594.600 lei penalități de întârziere și 108.594.825 lei cheltuieli de judecată, Judecătoria Constanța a respins contestația formulată de către debitor.
  - LUX STAR – Constanța, pentru suma de 5.948.401.294 lei, societatea a depus declarație de creanță.
  - BANCA INTERNAȚIONALĂ A RELIGIILOR, pentru suma de 8.730.326.550 lei depozite, respectiv 228.055.749 lei cont curent, declarație de creanță tardiv formulată.
  - TAXI INTERNAȚIONAL – Brăila, pentru suma de 4.439.134.241 lei debit și 1.186.691.128 lei penalități de întârziere, societatea a depus declarație de creanță-creditor chirografar.
  - CONEDIS OIL CRAIOVA, pentru suma de 4.905.751.974 lei debit, plus 819.108.477 lei penalități, societatea a depus plângere penală pentru emiterea de cec-uri fără acoperire și declarație de creanță-creditor chirografar.



- Litigii cu organele de control ale statului sau alte entități, dintre care arătăm:

- **Societatea și-a crescut capitalul social prin aportul în natură al unor societăți din grup: Rompetrol Downstream S.A. și Rompetrol S.A. Societatea consideră că aceasta creștere de capital a fost realizată în conformitate cu legile aplicabile pentru acest tip de creștere de capital. Conform legislației românești, creșterea capitalului social a fost verificată și aprobată de judecătorul delegat de Registrul Comerțului. Acționarul minoritar SIF Transilvania a inițiat în justiție două procese având ca motiv această creștere de capital. Până în prezent, Societatea a reușit să apere cu succes această cauză (în 2 februarie 2004, Tribunalul Constanța a respins una din plângerile adresate de SIF Transilvania) și este încrezătoare că în cazul în care acționarul minoritar va dori atacarea sentinței în instanță, probabilitatea unei decizii adverse Societății este foarte mică.**
- **Autoritățile fiscale au efectuat un control privind importul de MTBE realizat de Societate, au apreciat că Societatea trebuia să calculeze accize privind acest import și au calculat penalități în valoare de 423 miliarde lei. Ulterior închiderii anului financiar, Societatea a inițiat o acțiune prin care și-a susținut opinia conform căreia nu este necesară aplicarea accizelor pentru astfel de importuri, și a câștigat această acțiune. Conform deciziei Agenției Naționale de Administrare Fiscală din 5 martie 2004, acțiunea Societății a fost aprobată și penalitățile de 423 miliarde lei au fost anulate.**
- **Societatea a fost supusă unui raport de contravenție privind petrolul și produsele finite împrumutate altor rafinării. Autoritățile fiscale au decis ca bunuri în valoare de 192 miliarde lei să fie confiscate și a fost aplicată o amendă de 3 miliarde de lei. Societatea a inițiat o acțiune la instanța locală cerând anularea confiscării și a aplicării amenzii și a câștigat acest caz. Societatea este încrezătoare că în cazul în care autoritățile fiscale vor ataca această decizie, probabilitatea acordării unei decizii adverse Societății este foarte mică.**

- Litigii în care s-au obținut sentințe favorabile la diverse instanțe, din care se pot exemplifica:
  - SC PRIX GRAND SA pentru suma de 1.235.128.580 lei, titlu s-a pus în executare.
  - GEMADENT IMPEX București pentru suma de 15.566.791.758 lei debit, 3.874.024.746 lei penalități de întârziere și 200.000.000 lei cheltuieli de judecată, titlul executoriu și irevocabil, însă societatea nu are disponibil în cont, societatea a formulat și o declarație de creanță.
  
- Litigii în care s-au obținut hotărâri judecătorești definitive și irevocabile, din care se pot menționa :
  - PETRODARSTEL pentru suma de 13.651.131.754 lei debit plus 19.989.530.128 lei penalități de întârziere, reprezentând contravaloare marfă livrată și neachitată. Arătăm că titlul executoriu a fost obținut doar pentru 8.651.131.754 lei debit, respectiv 1.018.564.957 lei penalități de întârziere până la 23.11.1998 și în continuare în procent de 0,15% pe zi de întârziere și cheltuieli de judecată de 148.170.289 lei. Ulterior de la serviciul financiar s-a primit completarea debitului până la 13.651.131.754 lei, așa încât declarația de creanță s-a făcut pentru întregul debit și penalitățile aferente.
  
- Dosare de lichidare judiciară unde *societatea* și-a depus declarații de creanțe:
  - SC Compania Română de Pescuit Oceanic Tulcea pentru suma de 26.113.589.056 lei, însă există nenumărate cereri de revizuire, strămutare, etc.
  - CORAPET CORABIA pentru suma de 924.983.103 lei debit și 26.654.716 lei cheltuieli de judecată, se derulează procedura executării silite.
  - SC COMET SA București 3.198.779.293 lei
  - GINO TULCEA pentru suma de 1.259.316.694 lei debit, 206.391.642 lei penalități, 305.000 lei cheltuieli de judecată, se derulează procedura executării silite.
  - SC GG&Son SRL pentru suma de 1.664.196.180 lei debit, 41.336.961 lei cheltuieli de judecată, a fost promovată procedura executării silite.

(4.3.4) Balanțele de verificare sintetice și analitice sunt întocmite prin preluarea rulajelor debitoare și creditoare ale conturilor.

(4.3.5) Situația privind personalul la sfârșitul exercițiului include un număr mediu de 1.490 salariați, față de 2.024 în anul 2003, diferența provenind din angajații transferați la S.C. Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

(4.3.6) Situațiile financiare s-au întocmit, așa cum rezultă și din nota 6, pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice de la 31.12.2003 și a normelor metodologice privind verificarea și centralizarea bilanțurilor contabile ale agenților economici pe anul 2003, elaborate de MFP sub nr. 1827/2003, precum și în conformitate cu OMF nr.94/2001. Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric, în afara mijloacelor fixe care sunt înregistrate la valori reevaluate de către un evaluator independent. În cursul anului 2003, societatea a reevaluat mijloacele fixe cu spijinul unui evaluator independent.

(4.3.7) Situația creditelor contractate de societate la 31.12.2003 și a garantării acestora se prezintă astfel:

- **Credit pe termen lung cu:**

- BRD – SG Sucursala Câmpineanu București
  - valoarea creditului 30.142.902 USD
  - data acordării 12.07.2000
  - perioada de acordare 4 ani si 2 luni
  - valoarea nerambursată la sfârșitul exercițiului, la curs de închidere 228.909.205 mii lei (32.595 lei/USD), respectiv 7.022.832 USD
  - garanțiile constituite în favoarea băncii sunt garanții reale imobiliare de rang I în valoare totală de 1.056.166 mil. lei , reprezentând echivalentul a 52.524.666 USD (20.108 lei/USD) și sunt reprezentate de
    - 10 stații de distribuție produse petroliere PEM și terenurile aferente lor (38.829 mp) pentru o valoare de 101.262 mil. lei
    - instalație de polipropilenă și terenul aferent (32.383.54 mp) pentru o valoare de 954.904 mil. lei.

- **Credite pe termen scurt cu :**

- FINANS BANK ( sold la 31.12.2003: 0 lei), overdraft pentru nevoi curente în valoare de 67.500.000 mii lei, cu o rată a dobânzii de 38 % și un comision de 1 % la data semnării. Contractul are scadența la 17.01.2003. Împrumutul este garantat prin cesiune de creanțe în valoare de 72.000 mil.lei.
- DEMIRBANK( UNICREDIT) ( sold la 31.12.2003: 0 lei), overdraft pentru finanțarea activității curente în valoare de 60.000.000 mii lei, cu o rată a dobânzii de 37% p.a. Contractul are scadența la 15.01.2003. Împrumutul este garantat cu: creanțe comerciale și bilete la ordin.
- UNICREDIT ( sold la 31.12.2003: 52.606.188 mii lei), linie de credit pentru finanțarea activității curente în valoare de 60.000.000 mii lei, cu o rată a dobânzii BUBOR 3 luni+ 2% p.a. și un comision de acordare de 0,35% pe trim. sau fracțiuni de trim. și comision analiză credit 150 USD. Contractul are scadența la 05.07.2004. Împrumutul este garantat cu: cesiune încasări clienți, depozit colateral, bilet la ordin în valoare de 60.000.000 mii lei, totalul garanțiilor fiind în valoare de 126.000.000 mii lei.
- ROBANK( sold la 31.12.2003: 59.275.685 mii lei), linie de credit pentru finanțarea activității curente în valoare de 60.000.000 mii lei, cu o rată a dobânzii de 28% p.a. și un comision de risc de 0,6% flat. și comision de gestiune de 0,6% flat. Contractul are scadența la 03.02.2004. Împrumutul este garantat cu: ipoteci sediu administrativ și teren aferent, totalul garanțiilor fiind în valoare de 2.346.123 USD, cesiune încasări ROM OIL S.A în valoare de 10.000.000 mii lei .
- TRANSILVANIA ( sold la 31.12.2003: 299.390.000 mii lei), care are mai multe componente, după cum urmează:
  1. credit pentru finanțarea activității curente de exploatare în valoare de 2.000.000 USD, cu o rată a dobânzii de 9,5% p.a. și un comision de deschidere de 0,75% . Contractul are scadența la 30.06.2004. Împrumutul este garantat cu: garanții reale mobiliare pe sume de bani, ipoteci rang III (obiective 801 și 901, 4 stații de distribuție a carburanților, 1 teren stație distribuție carburanți, 8 rezervoare țitei), ipotecă rang I-stație GPL, bilet la ordin, totalul garanțiilor fiind în valoare de 9.021.884 USD, reprezentând ipoteci, plus 189.306.000.000 lei.
  2. credit pentru finanțarea activității curente de exploatare în valoare de 100.000.000 mii lei, cu o rată a dobânzii de 26,75% p.a. și un comision de deschidere de 1,25% . Contractul are scadența la 16.01.2004. Împrumutul este garantat cu: garanții reale mobiliare pe sume de bani, ipoteci rang II (obiective 801 și 901, 4 stații de distribuție

- a carburanților, 1 teren stație distribuție carburanți, 8 rezervoare (țiței), bilete la ordin, totalul garanțiilor fiind în valoare de 239.313.500 mii lei.
3. credit pentru finanțarea activității curente de exploatare în valoare de 220.000.000 mii lei (150.000.000 mii lei, suplimentat cu 70.000.000 mii lei), cu o rată a dobânzii de 27% p.a. și un comision de deschidere de 1,25% pentru 150.000.000 mii lei, respectiv 1% pentru 70.000.000 mii lei. Contractul are scadența la 12.11.2004 pentru partea de 150.000.000 mii lei, respectiv 18.02.2004 pentru partea de 70.000.000 mii lei. Împrumutul este garantat cu: garanții reale mobiliare pe sume de bani, ipoteci rang IV (obiective 801 și 901, 4 stații de distribuție a carburanților, 1 teren stație distribuție carburanți, 8 rezervoare țiței), ipotecă rang I stație GPL, cesiune încasări, bilete la ordin, totalul garanțiilor fiind în valoare de 8.709.599 USD, reprezentând ipoteci, plus 496.533.257.968 lei.
- HVB ( sold la 31.12.2003: 914.989.714 mii lei), credit furnizor de tip revolving, în valoare de 55.000.000 USD, cu o rată a dobânzii LIBOR + 3,25% p.a. risk fee, 1% p.a. management fee, 0,30% opening fee. Contractul are scadența la 23.02.2005. Împrumutul este garantat cu: garanție reală mobilă asupra bunurilor mobile.
  - Altele, care sunt în sold la 31.12.2003 în valoare de 1.182.956 mii lei.

(4.3.8) La data de 31 decembrie 2003, Societatea nu are nici un angajament privind achiziționarea de active corporale (6,5 milioane USD in 2002).

(4.3.9) Societatea este angajată în restructurarea fabricii de petrochimie, ce aparține Rompetrol Petrochemicals S.R.L., o companie deținută 100% de Societate. Rompetrol Petrochemicals S.R.L. a semnat un memorandum cu o terță parte pentru finanțarea restructurării fabricii, așteptându-se ca în iulie 2004 să se realizeze semnarea contractului propriu-zis de finanțare. În cazul în care acest contract nu se va semna, Societatea va redirecționa fonduri proprii sau atrase din altă sursă către finanțarea restructurării fabricii de petrochimic. Aceasta va necesita importante sume întrucât aproximativ 50% din fondurile de restructurare sunt programate a fi investite înainte de 31 decembrie 2004.

#### 4.4 EVENIMENTE POSTERIOARE ÎNCHIDERII SITUAȚIILOR FINANCIARE

(4.4.1) În data de 24 martie 2004, a fost publicat comunicatul de presă emis de către Parchetul General Anticorupție („PNA”), care făcea cunoscut că a fost inițiată o anchetă privind privatizarea Petromidia S.A. de către Rompetrol Group N.V. („TRG”), încheiată conform contractului de vânzare-cumpărare nr.29/31 din 17 decembrie 2000. Comunicatul de presă enumera câteva arii de investigare asupra cărora PNA își poate concentra ancheta, inclusiv termenii acordului de privatizare, metoda prin care anumite venituri au fost contabilizate, creșterile ulterioare de capital social și cifrele aferente importului și exportului.

(4.4.2) Până în prezent, nici Societatea sau afiliații acesteia și nici reprezentanții ei nu au primit o înștiințare oficială de la PNA privind această anchetă.

(4.4.3) Managementul Societății declară că este pregătit să coopereze în cadrul tuturor investigațiilor inițiate în mod oficial. Conform comunicatului de presă emis de către PNA, scopul acestei anchete este același cu scopul altor anchete și controale efectuate de către Garda Financiară a Ministerului de Finanțe, toate acestea fiind concluzionate neutru sau în favoarea Societății, respectiv fără impact material asupra situației operaționale și financiare a Societății.

(4.4.4) În aprilie 2004, acțiunile Rompetrol Rafinare S.A au fost listate la Bursa de Valori București („BVB”) având simbolul RRC.



**ROMPETROL  
PETROMIDIA**

**ACT ADIȚIONAL  
LA ACTUL CONSTITUTIV**

**al S.C. ROMPETROL RAFINARE – COMPLEXUL PETROMIDIA S.A.,**

Întrucât:

În temeiul articolului 114 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, prin articolul 13.2. litera c) din Actul Constitutiv al societății comerciale Rompetrol Rafinare – Complexul Petromidia S.A. (în continuare “Societatea”), cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J 13/534/1991, cod unic de înregistrare 1860712, Adunarea Generală Extraordinară a delegat Consiliului de Administrație al Societății atribuția majorării capitalului social,

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății din data de 19 decembrie 2002, publicată în Monitorul Oficial, Partea a IV-a, nr. 2770/19.12.2002, s-a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu un aport în natură al acționarului S.C. Rompetrol S.A. – București (nr. de ordine la Registrul Comerțului J 40/9709/2001, cod unic de înregistrare 3347498), acționar deținător al unui număr de 4.972.892 acțiuni ale Societății, făcând parte din acționarii ce dețin mai puțin de 10% din capitalul social al Societății,

Aportul, constând în clădiri și construcții, echipamente tehnologice, utilaje, instalații, echipamente de măsură și control, mijloace de transport, alte mijloace fixe, precum și investiții în curs de natura categoriilor enumerate, efectuat în temeiul art. 13 alin. 1<sup>l</sup> al Ordonanței Guvernului nr. 25/2002 privind unele măsuri de urmărire a executării obligațiilor asumate prin contractele de privatizare a societăților comerciale, modificată, respectiv cu titlul de investiție efectuată în nume propriu de S.C. Rompetrol S.A. în calitate de societate afiliată a societății The Rompetrol Group N.V. (fostă B.V.) - Olanda, în scopul realizării obligațiilor de investiții prevăzute în sarcina cumpărătoarei The Rompetrol Group N.V. (fostă B.V.) - Olanda prin contractul de vânzare-cumpărare de acțiuni nr. 29/31.10.2000 încheiat cu Fondul Proprietății de Stat, a fost evaluat de expertul evaluator SHM SMITH HODGKINSON (Europe) LTD la valoarea de 29.222.000 USD, contravaloarea totală în lei a bunurilor aportate fiind de 986.885.384.000 lei, la cursul de schimb prevăzut de art. 29 alin. 1 lit. a) al Ordonanței Guvernului nr. 25/2002, modificată, coroborat cu art. 114 al Legii nr. 31/1990, republicată, respectiv cel din data de 19.12.2002.

Întrucât valoarea nominală a acțiunii este de 194.280 lei, în vederea alocării unui număr întreg de acțiuni, se rotunjește în minus valoarea aportului în natură cu suma de 102.320 lei, ce se va include în Fondul de Rezervă al societății.

Rompertrol Refining - Petromidia Complex SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
<http://www.rompetrol.com>



**ROMPETROL  
PETROMIDIA**

În schimbul aportului în natură de 986.885.281.680 lei, s-a emis un număr de 5.079.706 acțiuni. Spre a fi atribuite acționarului SC ROMPETROL S.A.  
Până la data de 20 ianuarie 2003, data expirării termenului de exercitare a dreptului de preferință, nu a fost subscrisă nici o acțiune din cele 64.551.092 acțiuni emise în vederea exercitării dreptului de preferință de către ceilalți acționari înscrși în registrul acționarilor Societății la data de referință de 19.12.2002,

Potrivit Hotărârii Consiliului de Administrație din data de 21 ianuarie 2003, valoarea capitalului social al Societății ca urmare a efectuării aportului în natură de către acționarul S.C. Rompetrol S.A. este de 14.230.272.318.840 lei, subscris în întregime și integral vărsat, reprezentat de 73.246.203 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, integral acoperite, fiecare acțiune având o valoare nominală de 194.280 lei, în urma vărsării aportului în natură alocându-se acționarului S.C. Rompetrol S.A. un număr de 5.079.706 acțiuni, restul de 64.551.092 acțiuni emise pentru exercitarea dreptului de preferință și nesubscrise de către acționarii Societății în cadrul termenului legal de exercitare a dreptului de preferință fiind anulate,

Prin Hotărârea din data de 21 ianuarie 2003, Consiliul de Administrație al Societății a decis modificarea Actului Constitutiv prin încheierea prezentului act adițional, după cum urmează:

#### **Articolul 1:**

Articolul 1, denumit „Acționarii”, al Capitolului I, „Acționarii. Forma juridică. Denumirea. Sediul”, se modifică și va avea următorul cuprins:

#### **„Art. 1. Acționarii**

##### **1.1. Acționarii societății sunt:**

##### **A. Acționari semnificativi:**

- 1) The Rompetrol Group N.V. (Olanda) deține 52.362.370 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 10.172.961.243.600 lei, din care 9.495.372.243.600 lei aport în natură și 677.589.000.000 lei aport în numerar, reprezentând 71,4882 % din capitalul social;
- 2) S.C. Rompetrol S.A. deține 10.052.598 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.953.018.739.440 lei, din care 986.885.281.680 lei aport în natură și 966.133.457.760 lei aport în numerar, reprezentând 13,7244% din capitalul social;
- 3) Societatea de Investiții Financiare SIF-Transilvania deține 7.866.054 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.528.216.971.120 lei, integral aport în natură, reprezentând 10,7392% din capitalul social.

**B. Acționari care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună un număr de 2.965.181 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 576.075.364.680 lei, din care 576.042.257.480 lei aport în natură și 33.107.200 lei aport în numerar, reprezentând 4,0482% din capitalul social.”**

Rompertrol Refining - Petromidia Complex SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
<http://www.rompetrol.com>



**Articolul 2:**

Articolul 6, denumit „Capitalul social”, al Capitolului III, „Capitalul social. Actiunile”, se modifică și va avea următorul conținut:

„Art. 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social al societății, subscris în întregime și integral vărsat, este de 14.230.272.318.840 lei, din care 12.586.516.753.880 lei aport în natură și 1.643.755.564.960 lei aport în numerar.

6.2. Capitalul social este reprezentat de 73.246.203 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, integral acoperite, fiecare acțiune având o valoare nominală de 194.280 lei.”

Celelalte dispoziții din Actul Constitutiv rămân neschimbate.

Persoana împuternicită,  
Alexandra Nicolciuiu

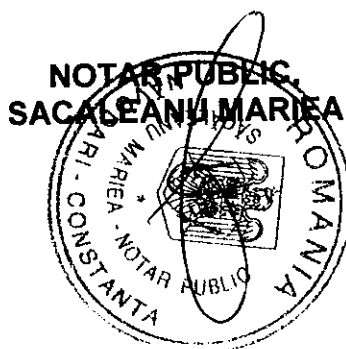


ROMANIA  
BIROUL NOTARULUI PUBLIC  
SACALEANU MARIEA  
Str. Marii nr.16, Cladirea 21, Apt. 1,  
Navodari, jud. Constanta

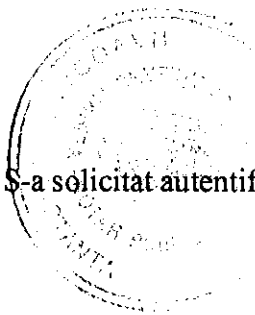
**INCHEIERE DE DATĂ CERTĂ Nr. 179**  
**Anul 2003 luna ianuarie ziua 21**

La solicitarea numitului **NICOLCIOIU ALEXANDRU**, cu domiciliul in Constanta, Str. Pescarilor, nr. 28, bl.BM9b, ap.13, judetul Constanta, identificat cu BI seria BR nr.665833, eliberat la data de 16.09.1985 de Politia Constanta, aplicat foto 2 la data de 06.09.1995 de catre Politia Constanta, CNP 1510926131342, in calitate de presedinte al Consiliului de Administratie al **SC „ROMPETROL RAFINARE - COMPLEXUL PETROMIDIA,, SA**, cu sediul in Constanta, DJ 226, KM 23, jud.Constanta;  
se da data certa acestui in scris, care se afla in stare foarte buna.

S-a taxat cu 66.000lei cu chit I/2002 nr.0147600/2003 Primaria Navodari.  
S-a perceput onorariul de 250.000lei cu chit CT VLX 3028966/2003  
Timbru judiciar 1.500 lei.







**ROMPETROL  
PETROMIDIA**

S-a solicitat autentificarea prezentului înscris:

**ACT ADIȚIONAL  
LA ACTUL CONSTITUTIV  
al S.C. ROMPETROL RAFINARE – COMPLEXUL PETROMIDIA S.A.**

Întrucât:

În temeiul articolului 114 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, prin articolul 13.2. litera c) din Actul Constitutiv al societății comerciale Rompetrol Rafinare – Complexul Petromidia S.A. (în continuare "Societatea"), cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J 13/534/1991, cod unic de înregistrare 1860712, Adunarea Generală Extraordinară a delegat Consiliului de Administrație al Societății atribuția majorării capitalului social,

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății din data de 25.01.2003, publicată în Monitorul Oficial, Partea a IV-a, nr. 387/13.02.2003, s-a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu un aport în natură al acționarului S.C. Rompetrol S.A. – București (nr. de ordine la Registrul Comerțului J 40/9709/2001, cod unic de înregistrare 3347498), acționar semnificativ deținător al unui număr de 10.052.598 acțiuni ale Societății.

Aportul în natură constă în teren în suprafață totală de 653.197 mp, situat în localitatea Ploiești, Str. Văleni nr. 146, jud. Prahova, alcătuit din următoarele suprafețe: 602.681 mp - Încheiere de întabulare nr. 2267/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4552 și având nr. cadastral provizoriu 5614; 33.971 mp - Încheiere de întabulare nr. 2118/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4525 și având nr. cadastral provizoriu 5427; 8.995 mp - Încheiere de întabulare nr. 2229/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4542 și având nr. cadastral provizoriu 5430; 2762 mp - Încheiere de întabulare nr. 2231/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4544 și având nr. cadastral provizoriu 5429; 2.111 mp - Încheiere de întabulare nr. 2121/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4528 și având număr cadastral provizoriu 5613; 1.197 mp - Încheiere de întabulare nr. 2122/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4529 și având nr. cadastral provizoriu 5348; 945 mp - Încheiere de întabulare nr. 2120/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4527 și având nr. cadastral provizoriu 5428; 535 mp - Încheiere de întabulare nr. 2119/2002, înscris în Cartea Funciară nr. 4526 și având nr. cadastral provizoriu 5612. Terenul este proprietatea acționarului S.C. Rompetrol S.A., în baza certificatului de atestare a dreptului de proprietate seria MO 3 nr. 1447/15.11.1994, eliberat de Ministerul Industriilor. Taxele aferente sunt achitate la zi, conform certificatului fiscal.

Rompetrol Refining - Petromidia Complex SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
<http://www.rompetrol.com>



**ROMPETROL  
PETROMIDIA**

Aportul, efectuat în temeiul art. 13 alin. 1<sup>1</sup> al Ordonanței Guvernului nr. 25/2002 privind unele măsuri de urmărire a executării obligațiilor asumate prin contractele de privatizare a societăților comerciale, modificată, respectiv cu titlul de investiție efectuată în nume propriu de S.C. Rompetrol S.A. în calitate de societate afiliată a societății The Rompetrol Group N.V. (fostă B.V.) - Olanda, în scopul realizării obligațiilor de investiții prevăzute în sarcina cumpărătoarei The Rompetrol Group N.V. (fostă B.V.) - Olanda prin contractul de vânzare-cumpărare de acțiuni nr. 29/31.10.2000 încheiat cu Fondul Proprietății de Stat, a fost evaluat de expertul evaluator SHM Smith Hodgkinson (Europe) LTD la valoarea de 3.592.000 USD, contravaloarea totală în lei a aportului fiind de 119.606.416.000 lei, la cursul de schimb prevăzut de art. 29 alin. 1 lit. a) al Ordonanței Guvernului nr. 25/2002, modificată, coroborat cu art. 114 al Legii nr. 31/1990, republicată, respectiv cel din data de 25.01.2003 (33.298 ROL/USD). Întrucât valoarea nominală a acțiunii este de 194.280 lei, în vederea alocării unui număr întreg de acțiuni, se rotunjește în minus valoarea aportului în natură cu suma de 71.080 lei, care se include într-un fond de rezerve al Societății.

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății din data de 25.01.2003 s-a emis, pe de o parte, în schimbul aportului în natură, un număr de 615.639 acțiuni, în valoare de 119.606.344.920 lei, spre a fi atribuite acționarului S.C. Rompetrol S.A., iar pe de altă parte, s-a emis un număr de 3.870.087 acțiuni în vederea exercitării dreptului de preferință în termen de o lună de zile de către ceilalți acționari înscrși în registrul acționarilor Societății la data de referință de 13.02.2003, data publicării hotărârii menționate mai sus în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Până la data de 13.03.2003, data expirării termenului de exercitare a dreptului de preferință, au fost subscribe 59 acțiuni nou emise, în valoare totală de 11.462.520 lei, integral acoperite, prin aport în numerar, de către acționari persoane fizice deținători a mai puțin de 10% din capitalul social al Societății, restul acțiunilor nou emise pentru exercitarea dreptului de preferință și nesubscrise în termen de către acționarii Societății fiind anulate,

Valoarea capitalului social al Societății se majorează de la 14.230.272.318.840 lei la 14.349.890.126.280 lei, cu suma de 119.617.807.440 lei, reprezentat de 73.861.901 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 194.280 lei.

Consiliul de Administrație al Societății, prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 17.03.2003, a hotărât modificarea Actului Constitutiv prin încheierea prezentului act adițional, după cum urmează:

### **Articolul 1:**

Articolul 1, denumit „Acționarii”, al Capitolului I, „Acționarii. Forma juridică. Denumirea. Sediul”, se modifică și va avea următorul cuprins:

Rompetrol Refining - Petromidia Complex SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
<http://www.rompetrol.com>



**ROMPETROL  
PETROMIDIA**

„Art. 1. Acționarii

1.1. Acționarii societății sunt:

A. Acționari semnificativi:

- 1) The Rompetrol Group N.V. (Olanda) deține 52.362.370 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 10.172.961.243.600 lei, din care 9.495.372.243.600 lei aport în natură și 677.589.000.000 lei aport în numerar, reprezentând 70,8922% din capitalul social;
- 2) S.C. Rompetrol S.A. deține 10.668.237 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 2.072.625.084.360 lei, din care 1.106.491.626.600 lei aport în natură și 966.133.457.760 lei aport în numerar, reprezentând 14,4435% din capitalul social;
- 3) Societatea de Investiții Financiare SIF - Transilvania deține 7.866.054 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.528.216.971.120 lei, integral aport în natură, reprezentând 10,6497% din capitalul social.

B. Acționari care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună un număr de 2.965.240 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 576.086.827.200 lei, din care 576.042.257.480 lei aport în natură și 44.569.720 lei aport în numerar, reprezentând 4,0146% din capitalul social.”

**Articolul 2:**

Articolul 6, denumit „Capitalul social”, al Capitolului III, „Capitalul social. Acțiunile”, se modifică și va avea următorul conținut:

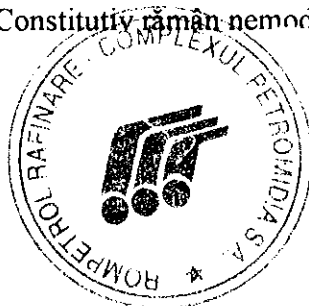
„Art. 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social al societății, subscris în întregime și integral vărsat, este de 14.349.890.126.280 lei, din care 12.706.123.098.800 lei aport în natură și 1.643.767.027.480 lei aport în numerar.

6.2. Capitalul social este reprezentat de 73.861.901 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, integral acoperite, fiecare acțiune având o valoare nominală de 194.280 lei.”

Celelalte dispoziții din Actul Constitutiv rămân nemodificate.

Persoana împuternicită,  
Alexandru Nicolciou



Rompetrol Refining - Petromidia Complex SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
<http://www.rompetrol.com>

ROMANIA  
BIROUL NOTARULUI PUBLIC  
**SACALEANU MARIEA**  
Str. Marii nr.16, Cladirea 21, Apt. 1,  
Navodari, jud. Constanta

**INCHIEIERE DE AUTENTIFICARE Nr. 1025**  
Anul 2003 luna MARTIE ziua 18

In fata mea, **SACALEANU MARIEA**, notar public, la sediul biroului notarial, s-a prezentat:

1. **SC „ROMPETROL RAFINARE - COMPLEXUL PETROMIDIA,, SA**, cu sediul in Constanta, DJ 226, KM 23, jud.Constanta reprezentata de presedintele Consiliului de administratie **NICOLCIOIU ALEXANDRU**, cu domiciliul in Constanta, Str. Pescarilor, nr. 28, bl.BM9b, ap.13, judetul Constanta, identificat cu BI seria BR nr.665833, eliberat la data de 16.09.1985 de Politia Constanta, aplicat foto 2 la data de 06.09.1995 de catre Politia Constanta, CNP 1510926131342;

Care, dupa citirea actului, a consimtit la autentificarea prezentului in scris si a semnat toate exemplarele.

**In temeiul art.8 lit.b din Legea 36/ 1995, SE DECLARA AUTENTIC PREZENTUL INSCRIS.**

S-a taxat cu 622.774.040lei cu OP nr.2030/2003 Primaria Ploiesti si Chit. seria CT ALF nr.2652993 Primaria Navodari.

S-a perceput onorariul de 84.825.000 lei cu cu OP nr.2030/2003.  
Timbru judiciar 50.000 lei, aplicat pe primul exemplar.

**NOTAR PUBLIC,  
SACALEANU MARIEA**





**ROMPETROL  
PETROMIDIA**

**ACT ADIȚIONAL  
La Actul Constitutiv al  
S.C. ROMPETROL RAFINARE – COMPLEXUL PETROMIDIA S.A.**

Subscrisa, societatea comercială Rompetrol Rafinare – Complexul Petromidia S.A, cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J13/534/1991, având Cod Unic de Înregistrare 1860712, denumită în cele ce urmează "**Societatea**", reprezentată prin Președintele Consiliului de Administrație – domnul Alexandru NICOLCIOIU, având în vedere Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 20 februarie 2003, a stabilit următoarele:

**Articolul 1.**

Se modifică denumirea Societății din "Rompetrol Rafinare – Complexul Petromidia S.A." în "Rompetrol Rafinare S.A.". Noua denumire va deveni opozabilă terților începând cu data obținerii certificatului de înscriere mențiuni de la Oficiul Registrului Comerțului Constanța.

**Articolul 2.**

Se aprobă modificarea Actului Constitutiv al Societății după cum urmează:

Art. 2.1. se modifică și va avea următorul conținut:

<<2.1. Denumirea societății este Rompetrol Rafinare și va fi întotdeauna urmată de inițialele "S.A." sau de cuvintele "societate pe acțiuni".>>

Art. 3.1. se modifică și va avea următorul conținut:

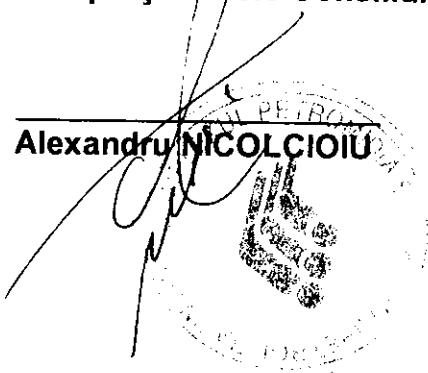
<<3.1. Societatea comercială „Rompetrol Rafinare” este o persoană juridică română constituită ca societate pe acțiuni și funcționează în conformitate cu prevederile prezentului act constitutiv și ale legii române.>>.”

**Articolul 3.**

Restul prevederilor Actului Constitutiv al Societății rămân nemodificate.

**S.C. ROMPETROL RAFINARE-COMPLEXUL PETROMIDIA S.A.**  
**Prin președintele Consiliului de Administrație**

Alexandru NICOLCIOIU



Rompetrol Refining - Petromidia Complex SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanța, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
<http://www.rompetro.com>



**ACT ADIȚIONAL  
LA ACTUL CONSTITUTIV  
al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**Întrucât:**

În temeiul articolului 114 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, prin articolul 13.2. litera c) din Actul Constitutiv al societății comerciale Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare "Societatea"), cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J 13/534/1991, cod unic de înregistrare 1860712, Adunarea Generală Extraordinară a delegat Consiliului de Administrație al Societății atribuția majorării capitalului social,

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Societății din data de 26.03.2003 s-a aprobat majorarea capitalului social al Societății, prin încorporarea de rezerve, de la suma de 14.349.890.126.280 lei la suma de 15.822.696.432.220 lei, cu valoarea de 1.472.806.305.940 lei, prin mărirea valorii nominale a fiecărei acțiuni de la valoarea de 194.280 lei la valoarea de 214.220 lei, cu valoarea de 19.940 lei, data de înregistrare, stabilită în conformitate cu prevederile art. 2 alin. 1 pct. 9<sup>1</sup> al OUG nr. 28/2002 privind valorile mobiliare, serviciile de investiții financiare și piețele reglementate, aprobată cu modificări prin Legea nr. 525/2002, fiind data înregistrării de către registrul independent privat a majorării capitalului social al Societății în baza Hotărârii Consiliului de Administrație din data de 17.03.2003,

Consiliul de Administrație al Societății, prin Hotărârea adoptată în ședința din data de 26.03.2003, a hotărât modificarea Actului Constitutiv prin încheierea prezentului act adițional, după cum urmează:

**Articolul 1:**

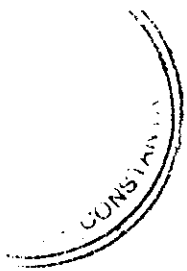
Articolul 1, denumit „Acționarii”, al Capitolului I, „Acționarii. Forma juridică. Denumirea. Sediul”, se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 1. Acționarii.

1.1. Acționarii societății sunt:

A. Acționari semnificativi:

- 1) The Rompetrol Group N.V. (Olanda) deține 52.362.370 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.217.066.901.400 lei, din care 9.495.372.243.600 lei aport în natură și 1.721.694.657.800 lei aport în numerar, reprezentând 70,8922 % din capitalul social;



- 2) S.C. Rompetrol S.A. deține 10.668.237 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 2.285.349.730.140 lei, din care 1.106.491.626.600 lei aport în natură și 1.178.858.103.540 lei aport în numerar, reprezentând 14,4435 % din capitalul social;
- 3) Societatea de Investiții Financiare SIF-Transilvania deține 7.866.054 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.685.066.087.880 lei, integral acoperite, din care 1.528.216.971.120 lei aport în natură și 156.849.116.760 aport în numerar, reprezentând 10,6497 % din capitalul social.

B. Acționari care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună un număr de 2.965.240 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 635.213.712.800 lei, din care 576.042.257.480 lei aport în natură și 59.171.455.320 lei aport în numerar, reprezentând 4,0146 % din capitalul social.”

## Articolul 2:

Articolul 6, denumit „Capitalul social”, al Capitolului III, „Capitalul social. Acțiunile”, se modifică și va avea următorul conținut:

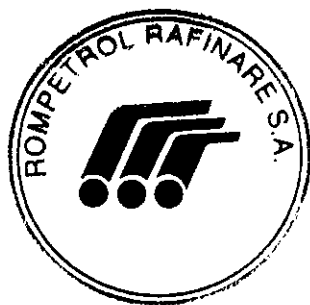
### „Art. 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social al societății, subscris în întregime și integral vărsat, este de 15.822.696.432.220 lei, din care 12.706.123.098.800 lei aport în natură și 3.116.573.333.420 lei aport în numerar.

6.2. Capitalul social este reprezentat de 73.861.901 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, integral acoperite, fiecare acțiune având o valoare nominală de 214.220 lei.”

Celelalte dispoziții din Actul Constitutiv rămân nemodificate.

Persoana împuternicită,  
Alexandru Nicolciuiu





ROMANIA  
BIROUL NOTARULUI PUBLIC  
**SACALEANU MARIEA**  
Str. Marii nr.16, Cladirea 21, Apt. 1,  
Navodari, jud. Constanta

**INCHEIERE DE DATĂ CERTĂ Nr. 1432**  
**Anul 2003 luna MARTIE ziua 27**

La solicitarea numitei **VERNIC IOANA-GABRIELA**, cu domiciliul in Constanta, Aleea Nalbei, nr.13, bl.L108, sc.B, et.3, ap.33, judetul Constanta, identificat cu BI seria GK nr.586432, eliberat la data de 21.09.1993 de Politia Navodari, CNP 2680709135054, in calitate de consilier juridic la SC „ROMPETROL RAFINARE,, S.A., cu sediul in Constanta, DJ 226, KM 23, jud.Constanta;

se da data certa acestui in scris, care se afla in stare foarte buna.

S-a taxat cu 51.000lei cu chit I/2002 nr.2653136/2003 Primaria Navodari.  
S-a perceput onorariul de 400.000lei cu chit CT VLX nr.2819524/2003  
Timbru judiciar 1.500 lei.







Întrucăt:

ACT ADIȚIONAL  
LA ACTUL CONSTITUTIV  
al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.



În temeiul articolului 114 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, și a articolului 13.2. din Actul Constitutiv al societății comerciale Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare "Societatea"), cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J 13/534/1991, cod unic de înregistrare 1860712, Consiliul de Administrație al societății, prin decizia din data de 17.04.2003, a decis modificarea Actului Constitutiv al societății, după cum urmează:


**ART.1.** Articolul 5.2 al capitolului II."Obiectul de activitate" din Actul Constitutiv al societății, se modifică și va avea următorul conținut:

"5.2. Obiectul principal de activitate al societății se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

- 2411 - fabricarea gazului industrial;
- 2414 - fabricarea de produse chimice organice de bază;
- 2416 - fabricarea materialelor plastice primare;
- 2521 - fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic;
- 2522 - fabricarea ambalajelor din material plastic;
- 2523 - fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții (teavă pp),
- 2524 - fabricarea altor articole din material plastic (obiecte pentru sufragerie, bucatărie, toaletă și alte obiecte de uz casnic din materiale plastice);
- 2811 - construcții metalice și părți ale acestora;
- 2821 - producția de rezervoare, cisterne și containere metalice;
- 3710 - recuperarea deșeurilor și resturilor metalice reciclabile;
- 3720 - recuperarea deșeurilor și resturilor nemetalice reciclabile;
- 5020 - întreținerea și repararea autovehiculelor ;
- 5030 - comerț cu piese și accesorii pentru autovehicule;
- 5050 - vânzarea cu amănuntul a carburanților pentru autovehicule;
- 5112 - comerț intermediar cu combustibili, minerale și produse chimice pentru industrie;
- 5151 - comerț cu ridicata cu combustibili solizi, lichizi, gazoși și produse derivate;
- 5155 - comerț cu ridicata a produselor chimice;
- 5157 - comerț cu ridicata cu deșeuri și resturi;
- 5211 - vânzări cu amănuntul în magazine nespecializate, cu desfacere preponderentă de produse alimentare, băuturi și tutun;
- 5221 - comerț cu amănuntul cu fructe și legume;
- 5224 - comerț cu amănuntul cu pâine, produse patiserie și zaharoase;
- 5233 - comerț cu amănuntul cu produse cosmetice și de toaletă;
- 5246 - comerț cu amănuntul cu articole de fierărie, vopsitorie, sticlă și articole de sticlă;

Rompelrol Refining SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
[http:// www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

- 
- 5248 - comerț cu amănuntul în magazine specializate a altor produse n.c.a.(combustibililor solizi, lichizi și gazoși, a produselor nealimentare neincluse în alte categorii (detergenți), alte tipuri de comerț cu amănuntul în magazine specializate);
- 5263 - comerț cu amănuntul al gazului petrolier lichefiat;
- 5530 - comerț și alimentație publică (activitate de restaurant în cadrul stației de distribuție produse petroliere a "Rompetrol Rafinare S.A.", cofetărie, bufet încălzit);
- 5540 - baruri;
- 5551 - activitate cantină;
- 6023 - transporturi terestre de călători, ocazionale;
- 6024 - transporturi rutiere de marfă (inclusiv agabaritice și periculoase);
- 7430 -activități de testări și analize tehnice : psihologice, activități metrologice, diagnosticare și consultanță pentru instalații mecanice, electrice și de automatizări, asistență tehnică pentru specificare, avizare și evaluare importuri, control nedistructiv, studii de coroziune, verificări și reglări supape de siguranță, asistență tehnică la porniri instalații în țară și în străinătate și altele; activități de testări și analize tehnice: analize laborator protecția mediului – aer, aparate – analize laborator toxicologie, inspecții și verificări măști de protecție și aparate respiratorii pentru medii de lucru nocive, servicii de inspecții tehnice (ca utilizarea de tehnici nucleare, examinări nedistructive, încercări mecanice, analize chimice și metalografice ale metalelor, inspecții și verificări ale instalațiilor mecanice sub presiune și de ridicat, asistență tehnică și consultanță pentru aceste activități).
- 8512 -activități de asistență medicală ambulatorie (consultații medicale – medici generaliști, controale medicale periodice, urgențe medicale, medicina muncii);
- 8514 -alte activități referitoare la sănătatea umană (alte activități igienico-sanitare; activitățile laboratoarelor de analize medicale);
- 7020 -închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- 5111 -intermedieri în comerțul cu materii prime agricole (cereale);
- 5121 -comerț cu ridicata a produselor agricole (cereale);
- 5132 -comerț cu ridicata al cărnii și preparatelor din carne;
- 5222 -comerț cu amănuntul al cărnii și al produselor din carne;
- 5133 -comerț cu ridicata al produselor lactate, ouălelor, uleiurilor și grăsimilor comestibile;
- 5227 -comerț cu amănuntul al altor produse neclasificate (produse lactate, ouă, uleiuri și grăsimi comestibile);
- 5241 -comerț cu amănuntul al produselor textile;
- 5143 -comerț cu ridicata al articolelor și aparatelor electrice de uz gospodăresc și al aparatelor de radio și televizoare;
- 5245 -comerț cu amănuntul al articolelor și aparatelor electrice de uz casnic;
- 5153 -comerț cu ridicata al materialului lemnos și de construcții;
- 5113 -intermedieri în comerțul cu material lemnos și de construcții;
- 5010 -comerț cu autovehicule;
- 5114 -intermedieri în comerțul cu mașini;
- 6311 -manipulări;
- 6312 -depozitări;
- 6321 -alte activități anexe transporturilor terestre (servicii auxiliare pentru transporturile pe linia ferată, gări feroviare, stații de manipulare a mărfurilor, activități de control al traficului feroviar);
- 6322 -alte activități anexe transporturilor pe apă (servicii de exploatare a porturilor și căilor navigabile, cu excepția manipulării încărcăturilor, pilotarea și acostarea dană, aprovizionarea navelor);
- 6340 -activități ale altor agenții de transport (servicii de expediere a mărfurilor, organizarea expedierii mărfurilor în contul expeditorului sau destinatarului, recepția și acceptarea

mărfurilor, inclusiv ridicarea sau coborarea pe loc a mărfurilor, întocmirea documentelor de transport, gruparea și degruparea mărfurilor);

6030 - transport prin conducte.

7413 - activități de studiere a pieței și de sondaj;

7414 - activități de consultare pentru afaceri și management;

7415 - activitățile companiilor de management;

6521 - activități de creditare pe bază de contract;

7110 - închirierea autoturismelor și utilităților de capacitate mică;

7121 - închirierea altor mijloace de transport terestru;

7122 - închirierea mijloacelor de transport pe apă;

7131 - închirierea mașinilor și echipamentelor agricole;

7132 - închirierea mașinilor și echipamentelor pentru construcții fără personal de

7134 - închirierea altor mașini și echipamente;

4021 - producția gazelor;

4022 - distribuția și comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte;

4030 - producția și distribuția energiei termice și a apei calde;

4100 - captarea, tratarea și distribuția apei;

9001 - colectarea și tratarea apelor uzate;

9002 - colectarea și tratarea altor reziduuri;

9003 - salubritate, depoluare și activități similare .”

**ART.2.** Se reactualizează obiectele de activitate secundare ale punctului de lucru al societății, ca urmare a recodificării acestora, după cum urmează:

“2411 - fabricarea gazului industrial;

2414 - fabricarea de produse chimice organice de bază;

2416 - fabricarea materialelor plastice primare;

2521 - fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic;

2522 - fabricarea ambalajelor din material plastic;

2523 - fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții (teavă pp);

2524 - fabricarea altor articole din material plastic (obiecte pentru sufragerie, bucatărie, toaletă și alte obiecte de uz casnic din materiale plastice);

3710 - recuperarea deșeurilor și resturilor metalice reciclabile;

3720 - recuperarea deșeurilor și resturilor nemetalice reciclabile;

5157 - comerț cu ridicata cu deșeuri și resturi;

7430 -activități de testări și analize tehnice : psihologice, activități metrologice, diagnosticare și consultanță pentru instalații mecanice, electrice și de automatizări, asistență tehnică pentru specificare, avizare și evaluare importuri, control nedistructiv, studii de coroziune, verificări și reglări supape de siguranță, asistență tehnică la porniri instalații în țară și în străinătate și altele; activități de testări și analize tehnice: analize laborator protecția mediului – aer, aparate – analize laborator toxicologie, inspecții și verificări măști de protecție și aparate respiratorii pentru medii de lucru nocive, servicii de inspecții tehnice (ca utilizarea de tehnici nucleare, examinări nedistructive, încercări mecanice, analize chimice și metalografice ale metalelor, inspecții și verificări ale instalațiilor mecanice sub presiune și de ridicat, asistență tehnică și consultanță pentru aceste activități).

7020 - închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;

6311 - manipulări;

6312 - depozitări;

6340 -activități ale altor agenții de transport (servicii de expediere a mărfurilor, organizarea expedierii mărfurilor în contul expeditorului sau destinatarului, recepția și acceptarea mărfurilor, inclusiv ridicarea sau coborarea pe loc a mărfurilor, întocmirea documentelor de transport, gruparea și degruparea mărfurilor);

6030 - transport prin conducte.

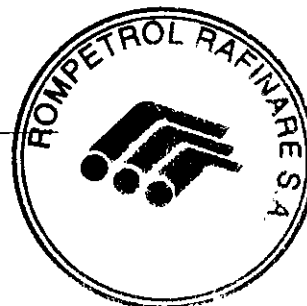
- 4030 - producția și distribuția energiei termice și a apei calde;  
4100 - captarea, tratarea și distribuția apei;  
9001 - colectarea și tratarea apelor uzate;  
9002 - colectarea și tratarea altor reziduuri;  
9003 - salubritate, depoluare și activități similare .”  
7110 - închirierea autoturismelor și utilităților de capacitate mică;  
7121 - închirierea altor mijloace de transport terestru;  
7122 - închirierea mijloacelor de transport pe apă;  
7131 - închirierea mașinilor și echipamentelor agricole;  
7132 - închirierea mașinilor și echipamentelor pentru construcții fără personal de  
7134 - închirierea altor mașini și echipamente;


**ART.3.** Restul prevederilor Actului Constitutiv rămân neschimbate.

**Persoană împuternicită**

**Presedinte Consiliului de Administratie**

Alexandru Nicolcioiu





ROMANIA  
BIROUL NOTARULUI PUBLIC  
**SACALEANU MARIEA**  
Str. Marii nr.16, Cladirea 21, Apt. 1,  
Navodari, jud. Constanta

**INCHEIERE DE DATĂ CERTĂ Nr. 1794**  
**Anul 2003 luna APRILIE ziua 22**

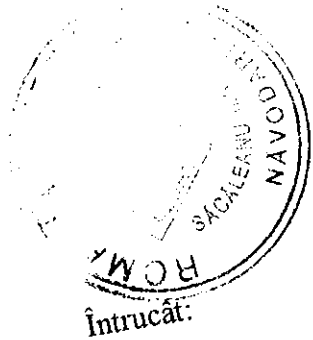
La solicitarea numitei **VERNIC IOANA-GABRIELA**, cu domiciliul in Constanta, Aleea Nalbei, nr.13, bl.L108, sc.B, et.3, ap.33, judetul Constanta, identificat cu BI seria GK nr.586432, eliberat la data de 21.09.1993 de Politia Navodari, CNP 2680709135054, in calitate de jurist la **SC „ROMPETROL RAFINARE,, S.A.**, cu sediul in Constanta, DJ 226, KM 23, jud.Constanta;  
se da data certa acestui in scris, care se afla in stare foarte buna.

S-a taxat cu 51.000lei cu chit I/2002 nr.2653416/2003 Primaria Navodari.  
S-a perceput onorariul de 400.000lei cu chit CT VLX nr.2819802/2003  
Timbru judiciar 1.500 lei.



**NOTAR PUBLIC**  
**SACALEANU MARIEA**

ACT ADIȚIONAL  
LA ACTUL CONSTITUTIV  
al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.



Întrucât:

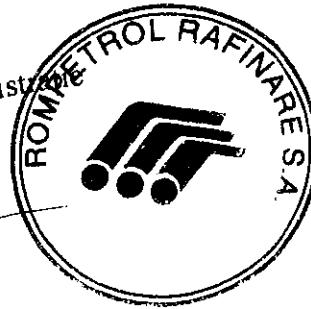
În temeiul articolului 114 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, și a articolului 13.2. din Actul Constitutiv al societății comerciale Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare "Societatea"), cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J 13/534/1991, cod unic de înregistrare 1860712, Consiliul de Administrație al societății, prin hotărârea din data de 17.04.2003, a decis modificarea Actului Constitutiv al societății, după cum urmează:

**ART.1.** Articolul 5.2 din Capitolul II, „Obiectul de activitate”, se modifică, obiectele de activitate secundare completându-se cu următoarea activitate :  
„4013-distribuția și comercializarea energiei electrice”

**ART.2.** Restul prevederilor Actului Constitutiv al societății rămân nemodificate.

Persoană împuternicită  
Președintele Consiliului de Administrație

Alexandru Nicoloiu




Rompelrol Refin  
A company of The Rompelrol

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROM

J 13/534/91, R 18

Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50

http://www.rompetrol



ROMANIA  
BIROUL NOTARULUI PUBLIC  
**SACALEANU MARIEA**  
Str. Marii nr.16, Cladirea 21, Apt. 1,  
Navodari, jud. Constanta

**INCHEIERE DE DATĂ CERTĂ Nr. 1795**  
Anul 2003 luna APRILIE ziua 22

La solicitarea numitei **VERNIC IOANA-GABRIELA**, cu domiciliul in Constanta, Aleea Nalbei, nr.13, bl.L108, sc.B, et.3, ap.33, judetul Constanta, identificat cu BI seria GK nr.586432, eliberat la data de 21.09.1993 de Politia Navodari, CNP 2680709135054, in calitate de jurist la **SC „ROMPETROL RAFINARE,, S.A.**, cu sediul in Constanta, DJ 226, KM 23, jud.Constanta;  
se da data certa acestui in scris, care se afla in stare foarte buna.

S-a taxat cu 51.000lei cu chit I/2002 nr.2653416/2003 Primaria Navodari.  
S-a perceput onorariul de 400.000lei cu chit CT VLX nr.2819802/2003  
Timbru judiciar 1.500 lei.

**NOTAR PUBLIC**  
**SACALEANU MARIEA**





## ACT ADIȚIONAL

la actul constitutiv al societății comerciale Rompetrol Rafinare S.A.  
din data de 16.05.2003

Subscrisa societatea comercială Rompetrol Rafinare S.A., ( în continuare „societatea”), cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J 13/534/05.02.1991, cod unic de înregistrare 1860712, reprezentată prin Președintele Consiliului de Administrație-domnii Alexandru Nicolcioiu, conform Deciziei Consiliului de Administrație din data de 16.05.2003, a stabilit modificarea Actului Constitutiv al societății, după cum urmează:

**„Art.1.** Se înființează de către societate următoarele puncte de lucru:

**1.1.** Punctul de lucru situat în localitatea Tudor Vladimirescu, județul Arad. Societatea își desfășoară activitatea în spațiul respectiv în baza contractului de închiriere nr.158/13.05.2003. Denumirea pe care o va utiliza punctul de lucru în relațiile cu terții și cu autoritățile va fi aceea de „Rompetrol Rafinare S.A.-Punctul de lucru Tudor Vladimirescu”.

1.2. Domeniul principal de activitate al punctului de lucru îl constituie comerțul cu ridicata și servicii de intermediere în comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete)-cod CAEN 51, iar obiectul principal de activitate îl constituie comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate-cod CAEN 5151.

1.3. Obiectul principal de activitate al punctului de lucru se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

5050-comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule ;

**2.1.** Punctul de lucru situat în localitatea Drobeta Turnu Severin, județul Mehedinți. Societatea își desfășoară activitatea în spațiul respectiv în baza contractului de închiriere nr.158/13.05.2003. Denumirea pe care o va utiliza punctul de lucru în relațiile cu terții și cu autoritățile va fi aceea de „Rompetrol Rafinare S.A.-Punctul de lucru Drobeta Turnu Severin”.

2.2. Domeniul principal de activitate al punctului de lucru îl constituie comerțul cu ridicata și servicii de intermediere în comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motociclete)-cod CAEN 51, iar obiectul principal de activitate îl constituie comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate-cod CAEN 5151.

2.3. Obiectul principal de activitate al punctului de lucru se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

5050-comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule ;

**3.1.** Punctul de lucru situat în localitatea Argeșu, județul Suceava. Societatea își desfășoară activitatea în spațiul respectiv în baza contractului de închiriere nr.158/13.05.2003. Denumirea pe care o va utiliza punctul de lucru în relațiile cu terții și cu autoritățile va fi aceea de „Rompetrol Rafinare S.A.-Punctul de lucru Argeșu”.

Rompetrol Refining SA  
A company of The Rompetrol Group

DJ 226, Km 23, 8735 District of Constanta, ROMANIA  
J 13/534/91, R 1860712  
Tel: +(40) 241 50 60 00, Fax: +(40) 241 50 70 00  
<http://www.rompetrol.com>



3.2. Domeniul principal de activitate al punctului de lucru îl constituie comerțul cu ridicata și servicii de intermediere în comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele)-cod CAEN 51, iar obiectul principal de activitate îl constituie comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate-cod CAEN 5151.

3.3. Obiectul principal de activitate al punctului de lucru se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

5050-comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule ;

4.1.Punctul de lucru situat în localitatea Zărnești, str.Mare, nr.1, județul Brașov.Societatea își desfășoară activitatea în spațiul respectiv în baza contractului de închiriere nr.159/13.05.2003. Denumirea pe care o va utiliza punctul de lucru în relațiile cu terții și cu autoritățile va fi aceea de „Rompetrol Rafinare S.A.-Punctul de lucru Zărnești”.

4.2. Domeniul principal de activitate al punctului de lucru îl constituie comerțul cu ridicata și servicii de intermediere în comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele)-cod CAEN 51, iar obiectul principal de activitate îl constituie comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate-cod CAEN 5151.

4.3. Obiectul principal de activitate al punctului de lucru se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

5050-comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule ;

5.1. Punctul de lucru situat în localitatea Șimleul Silvaniei, str.Cehei , nr.100, județul Sălaj.Societatea își desfășoară activitatea în spațiul respectiv în baza contractului de închiriere nr.159/13.05.2003. Denumirea pe care o va utiliza punctul de lucru în relațiile cu terții și cu autoritățile va fi aceea de „Rompetrol Rafinare S.A.-Punctul de lucru Șimleul Silvaniei”.

5.2.Domeniul principal de activitate al punctului de lucru îl constituie comerțul cu ridicata și servicii de intermediere în comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele)-cod CAEN 51, iar obiectul principal de activitate îl constituie comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate-cod CAEN 5151.

5.3. Obiectul principal de activitate al punctului de lucru se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

5050-comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule.

**Art.2.** Obiectul de activitate al punctelor de lucru va putea fi modificat prin decizie a Consiliului de Administrație.”

**Art.3.** Restul dispozițiilor din Actul Constitutiv rămân nemodificate.

Președintele Consiliului de Administrație

Alexandra Nicolae





**ROMANIA**  
**BIROUL NOTARULUI PUBLIC**  
**SACALEANU MARIEA**  
Str. Marii nr.16, Cladirea 21, Apt. 1,  
Navodari, jud. Constanta

**INCHEIERE DE DATĂ CERTĂ Nr. 2053**  
**Anul 2003 luna mai ziua 19**

La solicitarea numitei **VERNIC IOANA-GABRIELA**, cu domiciliul in Constanta, Aleea Nalbei, nr.13, bl.L108, sc.B, et.3, ap.33, judetul Constanta, identificat cu BI seria GK nr.586432, eliberat la data de 21.09.1993 de Politia Navodari, CNP 2680709135054, in calitate de jurist la **SC „ROMPETROL RAFINARE,, S.A.**;

se da data certa acestui in scris, care se afla in stare foarte buna.

S-a taxat cu 51.000lei cu chit CT ALF nr.2653631/2003 Primaria Navodari.  
S-a perceput onorariul de 400.000lei cu chit CT VNE nr.2820015/2003  
Timbru judiciar 1.500 lei.



**NOTAR PUBLIC,**  
**SACALEANU MARIEA**



# ROMPETROL

## ACT ADIȚIONAL

**La Actul Constitutiv al societății comerciale Rompetrol Rafinare S.A.  
din data de 29.08.2003**

Subscrisa societate comerciala Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare "Societatea"), cu sediul în Constanța, Drumul Județean 226, Km. 23, județul Constanța, având nr. de ordine la Registrul Comerțului J 13/534/05.02.1991, cod unic de înregistrare 1860712, reprezentată prin Președintele Consiliului de Administrație, domnul Alexandru NICOLCIOIU, conform Deciziei Consiliului de Administrație din data de 29.08.2003, a stabilit următoarele:

**Art.I.** Actului Constitutiv al Societății se modifică după cum urmează:

**„Art.1.** Se înființează de către Societate următorul punct de lucru:

1.1. Punctul de lucru situat în comuna Mogoșoaia, str. Ficusului, nr. 2, județul Ilfov. Societatea își desfășoară activitatea în spațiul respectiv în baza contractului de închiriere nr.320/28.08.2003. Denumirea pe care o va utiliza punctul de lucru în relațiile cu terții și cu autoritățile va fi aceea de „Rompetrol Rafinare S.A.- Punctul de lucru Mogoșoaia”.

1.2. Domeniul principal de activitate al punctului de lucru îl constituie comerțul cu ridicata și servicii de intermediere în comerțul cu ridicata (cu excepția comerțului cu autovehicule și motocicletele) - cod CAEN 51, iar obiectul principal de activitate îl constituie comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate - cod CAEN 5151.

1.3. Obiectul principal de activitate al punctului de lucru se completează cu următoarele obiecte de activitate secundare:

5050 - comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule ;

**Art.2.** Obiectul de activitate al punctului de lucru va putea fi modificat prin decizie a Consiliului de Administrație.”

**Art.II.** Restul dispozițiilor din Actul Constitutiv rămân neschimbate .

Consiliul de Administrație al  
S.C.ROMPETROL RAFINARE S.A.

Președinte

Alexandru NICOLCIOIU

**Rompetrol Rafinare SA**  
DJ 226, Km 23  
905700 Navodari  
ROMANIA

J13/534/91  
CUI 186 07 12 (R)  
647166 ROL Raiffeisen Constanta  
Share capital: ROL  
15.822.696.432.220

Tel.: + (40) 241 50 60 00  
Tel.: + (40) 241 50 61 00  
Fax: + (40) 241 50 69 30  
<http://www.rompetrol.com>  
email:

ROMANIA  
BIROUL NOTARULUI PUBLIC MITROI LIVIA  
NAVODARI, STR.CONSTANTEI, BL.C1, PARTER

INCHEIERE DE DATĂ CERTĂ NR. 27  
Anul 2003 luna septembrie ziua 09

Se dă dată certă prezentului înscris care este un act adițional la actul constitutiv al SC "ROMPETROL RAFINARE" SA, are o singură pagină și se află în stare corespunzătoare, fără modificări și ștersături.

S-a taxat cu 51.000 lei cu chitanta nr.8485204/2003.

S-a perceput onorariul cu chitanta nr.8485873/2003.

Timbru judiciar de 1.500 lei.



NOTAR PUBLIC

A handwritten signature in black ink, written over the printed text "NOTAR PUBLIC". The signature is stylized and appears to be "Livia Mitroi".

ACT ADIȚIONAL  
LA ACTUL CONSTITUTIV  
al S.C. ROMPETROL RAFINARE S.A.

Întrucât:

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății din data de 14.02.2003 a aprobat modificarea valorii nominale a acțiunilor la 1.000 lei, emiterea de acțiuni cu această valoare corespunzător valorii capitalului social al Societății,

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății din data de 14.02.2003 a aprobat înregistrarea într-un cont de rezerve la dispoziția Societății a sumelor care reprezintă restul nedivizibil la noua valoare nominală a acțiunilor,

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății din data de 14.02.2003 a împuternicit membrii Consiliului de Administrație pentru încheierea actului adițional modificator al Actului Constitutiv al Societății, cu precizarea modificărilor capitalului social și structurii acționariatului survenite până la data punerii în aplicare a hotărârii, și pentru îndeplinirea formalităților legate de aducerea la îndeplinire a hotărârii adunării generale extraordinare, cu posibilitatea submandatării de terțe persoane, inclusiv avocați, pentru semnarea documentelor necesare,

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății din data de 05.12.2003, a precizat conținutul actului adițional modificator al Actului Constitutiv al Societății, după cum urmează:

## Articolul 1

Articolul 1, denumit „Acționarii”, al Capitolului I, „Acționarii. Forma juridică. Denumirea. Sediul”, se modifică și va avea următorul cuprins:

„Art. 1. Acționarii

1.1. Acționarii societății sunt:

A. Acționari semnificativi:

- a. The Rompetrol Group N.V. (Olanda) deține 11.205.547.180 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 11.205.547.180.000 lei, din care 9.495.372.243.600 lei aport în natură și 1.710.174.936.400 lei aport în numerar, reprezentând 70,8195 % din capitalul social;
- b. S.C. Rompetrol S.A. deține 2.283.002.718 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 2.283.002.718.000 lei, din care 1.106.491.626.600 lei aport în natură și 1.176.511.091.400 lei aport în numerar, reprezentând 14,4287 % din capitalul social;

- c. Societatea de Investiții Financiare SIF - Transilvania deține 1.683.335.556 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 1.683.335.556.000 lei, din care 1.528.216.971.120 lei aport în natură și 155.118.584.880 lei aport în numerar, reprezentând 10,6387 % din capitalul social.
- B. Acționari care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună un număr de 650.810.979 acțiuni, integral acoperite, în valoare de 650.810.979.000 lei, din care 576.042.257.480 lei aport în natură și 74.768.721.520 lei aport în numerar, reprezentând 4,1131 % din capitalul social.”

Articolul 6, denumit „Capitalul social”, al Capitolului III, „Capitalul social. Acțiunile”, se modifică și va avea următorul conținut:

„Art. 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social al societății, subscris în întregime și integral vărsat, este de 15.822.696.433.000 lei, din care 12.706.123.098.800 lei aport în natură și 3.116.573.334.200 lei aport în numerar.

6.2. Capitalul social este reprezentat de 15.822.696.433 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, integral acoperite.

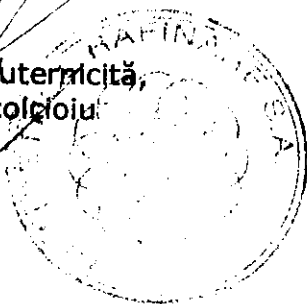
6.3. Fiecare acțiune are o valoare nominală de 1.000 lei.”

Celelalte dispoziții din Actul Constitutiv rămân nemodificate.

## **Articolul 2**

Actul adițional modificator al actului constitutiv al Societății mai susmenționat, va produce efecte la data indicată de Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 14 februarie 2003, depusă la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța în data de 10 aprilie 2003.

Persoana împuternicită,  
Alexandru Nicolăoiu



**BIROUL NOTARULUI PUBLIC MARIANA LAMBRINO  
SEDIUL CONSTANTA , STR. ION LAHOVARI NR. 70 BIS**

**INCHEIERE DE DATA CERTA NR.6975**

Anul 2003 luna 12 ziua 08

*In temeiul art. 8 lit.f si art.90 din Legea 36/1995 , eu , **MARIANA LAMBRINO, notar public**, cu sediul din Constanta, str. Ion Lahovari nr. 70 Bis , astazi 2003.12.08, la orele 11,30 dau data certa prezentului in scris act aditional intocmit in 5 exemplare, avand fiecare 2 pagini format A4 lizibile si fara stersaturi semnat (semnat si stampilat) la cererea lui **LAMUREANU ANA**, domiciliata in Constanta,B-dul Tomis nr. 67,bl.S 2,sc.A,ap.11, identitatea acesteia fiind constatata prin C.I seria KT nr. 207592/2001/Pol.Constanta, CNP 2730331131239, pe care mi-l prezinta si il inapoiez, constatand ca sunt indeplinite conditiile legale.*

*S-a taxat cu 51.000 lei cu chitanta MF nr.7510748*

*S-a perceput onorariul de 238.000 lei din care TVA –38.000 lei chit. nr. 7509998*

*Timbru Judiciar 1.500 lei*

**NOTAR PUBLIC,**

**MARIANA LAMBRINO**