

# **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

## **SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE 31 DECEMBIE 2011**

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU OMF 3055/2009

## Raport de audit financiar

Catre actionarii, S.C.Rompetrol Rafinare S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: (134.091) mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 735.847 mii lei, pierdere

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

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

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

### Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2011, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

### Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima o opinie cu rezerve, atragem atentia asupra cazului in care, in conformitate cu Legea societatilor comerciale (Legea nr. 31/1990, modificata prin legea nr. 441/2006, Art. 153.24) administratorii societatii trebuie sa ia masuri pentru a remedia situatia in care valoarea activului net statutar al societatii (echivalentul capitalului propriu total) este mai putin de jumatate din valoarea capitalului social. La 31 decembrie 2011, Societatea se afla in aceasta situatie, inregistrand un pasiv net de 134 milioane RON si un capital de social de 4.411 milioane RON. Pana in prezent administratorii societatii nu au adoptat nici o masura oficiala in acest sens.

### Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 320, punctul 1e, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare . Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2011, atasate.

In numele

### Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Garry R. Collins



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



Bucuresti, Romania  
13 aprilie 2012

**CUPRINS****PAGINA**

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| BILANT CONTABIL                   | 3 - 7  |
| CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE      | 8 - 11 |
| SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 12-13  |
| SITUATIA CAPITALURILOR PROPRII    | 14-18  |
| NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE     | 19-72  |
| DATE INFORMATIVE                  | 73-81  |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**BILANT**
**la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  | Nr.<br>rd | Sold la<br>inceputul<br>anului | Sold la<br>sfarsitul<br>perioadei |
|--|-----------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A</b>   | <b>B</b>  | <b>1</b>                       | <b>2</b>                          |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>   |           |                                |                                   |
| <b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>  |           |                                |                                   |
| 1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)  | 01        |                                |                                   |
| 2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)  | 02        | 0                              | 0                                 |
| 3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908) | 03        | 4.353.967                      | 2.088.051                         |
| 4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)   | 04        | 152.720                        | 152.720                           |
| 5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)  | 05        | 80.086                         | 30.698                            |
| <b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>  | <b>06</b> | <b>4.586.773</b>               | <b>2.271.469</b>                  |
| <b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>   |           |                                |                                   |
| 1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)   | 07        | 719.840.941                    | 731.439.130                       |
| 2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)  | 08        | 548.766.199                    | 600.351.642                       |
| 3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)  | 09        | 3.412.511                      | 3.607.785                         |
| 4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)  | 10        | 586.279.326                    | 930.232.381                       |
| <b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>  | <b>11</b> | <b>1.858.298.977</b>           | <b>2.265.630.938</b>              |
| <b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>   |           |                                |                                   |
| 1. Actiuni detinute la entitatile afiliate(ct. 261-2961)   | 12        | 2.032.804.563                  | 2.032.804.563                     |
| 2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)  | 13        | 0                              | 0                                 |
| 3. interese de participare (ct. 263-2962)  | 14        | 0                              | 0                                 |
| 4. imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)                     | 15        | 0                              | 0                                 |
| 5. Investitii detinute ca imobilizari(265-2963)  | 16        | 57.415                         | 57.415                            |
| 6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678+2679*-2966*-2968*)  | 17        | 64.628                         | 0                                 |
| <b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>  | <b>18</b> | <b>2.032.926.606</b>           | <b>2.032.861.978</b>              |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)</b>   | <b>19</b> | <b>3.895.812.356</b>           | <b>4.300.764.385</b>              |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**BILANT**
**la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|   | Nr.<br>rd | Sold la<br>inceputul<br>anului | Sold la<br>sfarsitul<br>perioadei |
|---|-----------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A</b>  | <b>B</b>  | <b>1</b>                       | <b>2</b>                          |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>   |           |                                |                                   |
| <b>I. STOCURI</b>   |           |                                |                                   |
| 1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+302+322+303+323+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)                           | 20        | 594.854.474                    | 435.631.836                       |
| 2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)  | 21        | 172.502.103                    | 222.637.534                       |
| 3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361++326+/-368+371+/-378+327-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)        | 22        | 122.459.991                    | 212.872.268                       |
| 4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)  | 23        | 12.681.631                     | 34.995.814                        |
| <b>TOTAL (rd. 20 la 23)</b>   | 24        | <b>902.498.199</b>             | <b>906.137.452</b>                |
| <b>II CREANTE</b> (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) |           |                                |                                   |
| 1. Creante comerciale (ct 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+ 4092+411+413+418-491)  | 25        | 1.109.461.945                  | 1.147.107.652                     |
| 2. Sume de incasat de la societatile afiliate (ct. 451*-495)  | 26        | 208.118.178                    | 102.697.102                       |
| 3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare(ct. 453-495)                        | 27        | 0                              | 0                                 |
| 4. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)  | 28        | 45.393.701                     | 62.242.878                        |
| 5. Capital subscris si nevarsat(ct. 456-4953)   | 29        | 0                              | 0                                 |
| <b>TOTAL (rd. 25 la 29)</b>   | 30        | <b>1.362.973.824</b>           | <b>1.312.047.632</b>              |
| <b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>  |           |                                |                                   |
| 1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)  | 31        | 0                              | 0                                 |
| 3. Alte investitii termen scurt (ct.505 +506+508-595-596-598+5113+5114)   | 32        | 0                              | 0                                 |
| <b>TOTAL (rd. 31 la 32)</b>   | 33        | <b>0</b>                       | <b>0</b>                          |
| <b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b><br>(ct. 5112+512+531+532+541+542)  | 34        | 28.095.444                     | 43.062.148                        |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b><br>(rd. 24+30+33+34)   | 35        | <b>2.293.567.467</b>           | <b>2.261.247.232</b>              |
| <b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b> (ct. 471)   | 36        | 2.431.760                      | 1.555.268                         |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**BILANT**
**la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|   | Nr.<br>rd | Sold la<br>inceputul<br>anului | Sold la<br>sfarsitul<br>perioadei |
|---|-----------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A</b>  | <b>B</b>  | <b>1</b>                       | <b>2</b>                          |
| <b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>   |           |                                |                                   |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni , prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile(ct 161+1681-169)   | 37        | 0                              | 0                                 |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624 +1625+1627+1682+ 5191+5192+5198)   | 38        | 66.626.122                     | 99.534.891                        |
| 3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)   | 39        | 15.085.398                     | 26.089.949                        |
| 4. Datorii comerciale furnizori(ct. 401+404+408)  | 40        | 1.820.105.561                  | 2.485.215.772                     |
| 5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)   | 41        |                                |                                   |
| 6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685 +2691+451)   | 42        | 3.306.692.721                  | 3.619.474.784                     |
| 7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686 +2692+453)  | 43        |                                |                                   |
| 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426 +427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+44 6+447+4481 +455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197) | 44        | 337.174.276                    | 387.658.472                       |
| <b>TOTAL (rd. 37 la 44)</b>   | 45        | <b>5.545.684.078</b>           | <b>6.617.973.868</b>              |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE</b><br>(rd. 35+36-45-62)  | 46        | <b>-3.252.544.009</b>          | <b>4.355.171.368</b>              |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19+46)  | 47        | <b>643.268.347</b>             | <b>-54.406.983</b>                |
| <b>G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>   |           |                                |                                   |
| 1. Impumuturi din emisiunea de obligatiuni , prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161+1681-169)   | 48        | 0                              | 0                                 |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5198)  | 49        |                                |                                   |
| 3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)   | 50        |                                |                                   |
| 4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)   | 51        |                                |                                   |
| 5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)   | 52        |                                |                                   |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**BILANT**
**la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|   | Nr.<br>rd | Sold la<br>inceputul<br>anului | Sold la<br>sfarsitul<br>perioadei |
|---|-----------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A</b>  | <b>B</b>  | <b>1</b>                       | <b>2</b>                          |
| 6. Sume datorate entitatilor afiliate<br>(ct.1661+1685+2691+451)  | 53        | 0                              | 0                                 |
| 7. Sume datorate entitatilor de care compania este<br>legata in virtutea intereselor de participare(ct.<br>1663+1686+2692+453)  | 54        |                                |                                   |
| 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii<br>privind asigurarile sociale (ct.<br>1623+1626+167+1687+2693+421 +<br>423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+<br>4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581 +462+<br>473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197) | 55        | 17.743                         | 0                                 |
| <b>TOTAL (rd.48 la 55)</b>  | 56        | <b>17.743</b>                  | <b>0</b>                          |
| <b>H. PROVIZIOANE</b> 1. Provizioane pentru pensii si<br>obligatii similare(ct 1515)  | 57        | 10.340.060                     | 7.676.333                         |
| 2.Provizioane pentru impozite (ct 1516)   | 58        |                                |                                   |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)  | 59        | 51.320.030                     | 72.007.684                        |
| <b>TOTAL PROVIZIOANE (rd. 57+59)</b>  | 60        | <b>61.660.090</b>              | <b>79.684.017</b>                 |
| <b>I. VENITURI IN AVANS</b>   |           |                                |                                   |
| 1 - Subvenții pentru investiții (ct. 475)   | 61        |                                |                                   |
| 2 - Venituri înregistrate în avans (ct. 472)-total(rd<br>63+rd64), din care   | 62        | 2.859.158                      | 0                                 |
| Sume de reluat într-o perioada de pana la un<br>an(ct 472)  | 63        | 2.859.158                      | 0                                 |
| Sume de reluat într-o perioada mai mare de un<br>an(ct 472)   | 64        | 0                              | 0                                 |
| Fond comercial negativ(ct 2075)   | 65        | 0                              | 0                                 |
| <b>TOTAL(rd 61+62+65)</b>   | 66        | 2.859.158                      | 0                                 |
| <b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>  |           |                                |                                   |
| <b>I. CAPITAL</b>   |           |                                |                                   |
| - capital subscris varsat (ct. 1012)  | 67        | 2.439.419.667                  | 4.410.920.573                     |
| - capital subscris nevarsat (ct. 1011)  | 68        | 1.971.500.905                  | 0                                 |
| - patrimoniul regiei (ct. 1015)   | 69        |                                |                                   |
| <b>TOTAL (rd 67 la 69)</b>  | 70        | 4.410.920.572                  | 4.410.920.573                     |
| <b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)   | 71        | 232.637.107                    | 232.637.107                       |
| <b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)  | 72        | 194.908.206                    | 215.074.275                       |
| <b>IV. REZERVE</b>  |           |                                |                                   |



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**BILANT**

**la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

|   | Nr.<br>rd | Sold la<br>inceputul<br>anului | Sold la<br>sfarsitul<br>perioadei |
|---|-----------|--------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A</b>  | <b>B</b>  | <b>1</b>                       | <b>2</b>                          |
| 1. Rezerve legale (ct.1061)   | 73        | 10.882.193                     | 10.882.193                        |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale(ct 1063)                                      | 74        |                                |                                   |
| 3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve<br>din reevaluare (ct. 1065) | 75        | 269.363                        | 269.363                           |
| 4. Alte rezerve (ct. 1068)  | 76        | 19.365.533                     | 19.365.533                        |
|   |           |                                |                                   |
| <b>TOTAL (rd 73 la 76)</b>  | <b>77</b> | <b>30.517.089</b>              | <b>30.517.089</b>                 |
| Actiuni proprii(ct 109)   | 78        |                                |                                   |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri<br>proprii(ct.141)                  | 79        |                                |                                   |
| Pierderile legate de instrumentele de capitaluri<br>proprii(ct.149)                 | 80        |                                |                                   |
| <b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b> (ct.<br>117)                             | <b>81</b> |                                |                                   |
| Sold Creditor   |           |                                |                                   |
| Sold Debitor  | 82        | 3.617.629.972                  | 4.287.392.460                     |
| <b>VI. PROFITUL SAU PIERDERA EXERCITIULUI<br/>FINANCIAR</b> (ct. 121)               | <b>83</b> |                                |                                   |
| Sold Creditor   |           | 0                              | 0                                 |
| Sold Debitor  | 84        | 669.762.488                    | 735.847.584                       |
| Repartizarea profitului (ct. 129)   | 85        | 0                              | 0                                 |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b><br>(rd 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)         | <b>86</b> | <b>581.590.514</b>             | <b>-134.091.000</b>               |
| Patrimoniul public (ct.1016)  | 87        |                                |                                   |
| <b>TOTAL CAPITALURI</b> (rd. 86+87)   | <b>88</b> | <b>581.590.514</b>             | <b>-134.091.000</b>               |

**Presedintele Consiliului de Administratie**

Yerzhan Orynbassarov

**Director General**

Arman Kairdenov

**Director Economic**

Vasile-Gabriel Manole

**INTOCMIT,  
Contabil Sef**

Pasa Cherata

**ERNST & YOUNG**

**13-04-2012**

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| Denumirea indicatorului   | Nr. rd.   | Exercitiu financiar precedent | Exercitiu financiar curent |
|---|-----------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>A</b>  | <b>B</b>  | <b>1</b>                      | <b>2</b>                   |
| 1.Cifra de afaceri neta   |           |                               |                            |
| (rd. 02+03-04+05+06)  | 01        | 7.099.249.720                 | 10.174.808.952             |
| Productia vanduta   |           |                               |                            |
| (ct. 701+702+703+704+705+706+708)   | 02        | 7.066.996.021                 | 10.165.998.550             |
| Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)   | 03        | 41.681.923                    | 10.073.931                 |
| Reduceri comerciale acordate(709)   | 04        | 9.428.224                     | 1.263.529                  |
| Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing | 05        | 0                             | 0                          |
| Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete  | 06        | 0                             | 0                          |
| (ct. 7411)  |           |                               |                            |
| 2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie(ct.711+ct 712)   |           |                               |                            |
| Sold creditor   | 07        | 109.823.343                   | 148.234.635                |
| Sold debitor  | 08        | 0                             | 0                          |
| 3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata  | 09        | 4.670.582                     | 4.480.151                  |
| (ct.721+722)  |           | 0                             | 0                          |
| 4. Alte venituri din exploatare   | 10        | 1.289.951                     | 28.351.841                 |
| (ct.758+7417+7815)  |           |                               |                            |
| -din care venituri din fondul comercial negativ   | 11        |                               |                            |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>  | <b>12</b> | <b>7.215.033.596</b>          | <b>10.355.875.579</b>      |
| (rd. 01+07-08+09+10)  |           |                               |                            |
| 5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile   | 13        | 6.600.022.225                 | 9.752.812.329              |
| (ct. 601+602-7412)  |           |                               |                            |
| Alte cheltuieli materiale   | 14        | 2.140.785                     | 1.955.856                  |
| (ct. 603+604+606+608)   |           |                               |                            |
| b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)  | 15        | 265.990.442                   | 318.990.908                |
| (ct. 605-7413)  |           |                               |                            |
| c)Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)  | 16        | 40.378.625                    | 5.721.296                  |
| Reduceri comerciale primite(ct 609)   | 17        | 0                             | 10.000                     |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| Denumirea indicatorului  | Nr. rd.  | Exercitiu financiar precedent | Exercitiu financiar curent |
|--|----------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>A</b>   | <b>B</b> | <b>1</b>                      | <b>2</b>                   |
| 6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20) din care:  | 18       | 85.551.442                    | 94.839.151                 |
| a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644-7414)  | 19       | 66.849.106                    | 74.384.653                 |
| b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)   | 20       | 18.702.336                    | 20.454.498                 |
|  |          | 0                             | 0                          |
| 7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.22-23)   | 21       | 126.363.886                   | 164.768.289                |
| a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)  | 22       | 127.010.154                   | 170.117.450                |
| a.2) Venituri (ct. 7813)   | 23       | 646.268                       | 5.349.161                  |
| b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 24-25)   | 24       | -4.666.838                    | 68.234.001                 |
| b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)   | 25       | 28.321.990                    | 84.083.534                 |
| b.2) Venituri (ct. 754+7814)   | 26       | 32.988.828                    | 15.849.533                 |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)  | 27       | 226.594.205                   | 204.639.247                |
| 8.1.Cheltuieli privind prestatile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)   | 28       | 194.117.402                   | 166.960.429                |
| 8.2.Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)  | 29       | 9.958.819                     | 11.628.890                 |
| 8.3.Alte cheltuieli (ct. 652+658)  | 30       | 22.517.984                    | 26.049.928                 |
| Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing(ct. 666) | 31       | 0                             | 0                          |
| Ajustari privind provizioanele (rd. 33-34)   | 32       | 28.682.320                    | 18.023.927                 |
| Cheltuieli (ct. 6812)  | 33       | 28.682.320                    | 26.022.309                 |
| Venituri (ct. 7812)  | 34       | 0                             | 7.998.382                  |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b><br>(rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)  | 35       | <b>7.371.057.092</b>          | <b>10.629.975.004</b>      |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>  |          |                               |                            |
| - Profit (rd. 12-35)   | 36       | 0                             | 0                          |
| - Pierdere (rd. 35-12)   | 37       | 156.023.496                   | 274.099.425                |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| Denumirea indicatorului  | Nr. rd.   | Exercitiu financiar precedent | Exercitiu financiar curent |
|--|-----------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>A</b>   | <b>B</b>  | <b>1</b>                      | <b>2</b>                   |
| 9. Venituri din interese de participare  | 38        | 20.889                        | 0                          |
| (ct. 7611+7613)  |           |                               |                            |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate                            | 39        | 20.889                        | 0                          |
| 10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din                   |           |                               |                            |
| activele imobilizate (ct. 763)   | 40        | 0                             | 0                          |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate                            | 41        |                               |                            |
| 11. Venituri din dobanzi (ct. 766)   | 42        | 9.340.729                     | 1.956.378                  |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate                            | 43        | 7.272.949                     | 1.637.771                  |
| Alte venituri financiare   | 44        | 1.170.620.024                 | 1.438.458.222              |
| (ct. 762+764+765+767+768)  |           |                               |                            |
| <b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>   | <b>45</b> | <b>1.179.981.642</b>          | <b>1.440.414.600</b>       |
| (rd. 38+40+42+44)  |           |                               |                            |
| 12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare\ |           |                               |                            |
| detinute ca active circulante (rd. 47-48)  | 46        | 0                             | 0                          |
| Cheltuieli (ct. 686)   | 47        | 0                             | 0                          |
| Venituri (ct. 786)   | 48        | 0                             | 0                          |
| 13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666 - 7418)                                    | 49        | 134.951.561                   | 136.486.259                |
| - din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate                           | 50        | 124.335.773                   | 130.170.098                |
| Alte cheltuieli financiare   | 51        | 1.558.736.823                 | 1.765.676.500              |
| (ct. 663+664+665+667+668)  |           |                               |                            |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>   | <b>52</b> | <b>1.693.688.384</b>          | <b>1.902.162.759</b>       |
| (rd. 46+49+51)   |           |                               |                            |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>  |           |                               |                            |
| - Profit (rd. 45-52)   | 53        | 0                             | 0                          |
| - Pierdere (rd. 52-45)   | 54        | 513.706.742                   | 461.748.159                |
| <b>14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA:</b>   |           |                               |                            |
| - Profit (rd. 12+45-35-52)   | 55        | 0                             | 0                          |
| - Pierdere (rd. 35+52-12-45)   | 56        | 669.730.238                   | 735.847.584                |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| Denumirea indicatorului   | Nr. rd.   | Exercitiu financiar precedent | Exercitiu financiar curent |
|---|-----------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>A</b>  | <b>B</b>  | <b>1</b>                      | <b>2</b>                   |
| 15.Venituri extraordinare (ct. 771)                             | 57        | 0                             | 0                          |
| 16.Cheltuieli extraordinare (ct. 671)                           | 58        | 0                             | 0                          |
| <b>17.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:</b> |           |                               |                            |
| - Profit (rd. 57-58)  | 59        | 0                             | 0                          |
| - Pierdere (rd. 58-57)  | 60        |                               |                            |
| <b>VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)</b>                           | <b>61</b> | <b>8.395.015.238</b>          | <b>11.796.290.179</b>      |
| <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)</b>                         | <b>62</b> | <b>9.064.745.476</b>          | <b>12.532.137.763</b>      |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>                          |           |                               |                            |
| - Profit (rd. 61-62)  | 63        | 0                             | 0                          |
| - Pierdere (rd. 62-61)  | 64        | 669.730.238                   | 735.847.584                |
| 18.IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)                                | 65        | 32.250                        | 0                          |
| 19.Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus       | 66        |                               |                            |
| (ct. 698)   |           |                               |                            |
| <b>20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR:</b> |           |                               |                            |
| - Profit (rd.63-64-65-66)                                       | 67        | 0                             | 0                          |
| - Pierdere (rd.64+65+66-63)                                     | 68        | 669.762.488                   | 735.847.584                |

Presedintele Consiliului de Administratie

Yerzhan Oynbassarov

Director General

Arman Kairdenov

Director Economic

Vasile-Gabriel Manole

INTOCMIT,  
Contabil Sef

Pasa Cherata

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

|  | Nr.<br>rd. | Exercitiu financiar<br>precedent | Exercitiu financiar<br>curent |
|--|------------|----------------------------------|-------------------------------|
|  |            | 1                                | 2                             |
| <b>Profitul / (Pierdere) exercitiului financiar</b>  | <b>01</b>  | <b>(669.730.238)</b>             | <b>(735.847.584)</b>          |
| Ajustari pentru:   |            |                                  |                               |
| Cheltuiala cu amortizarea  | 02         | 126.663.851                      | 151.557.310                   |
| Provizioane  | 03         | 23.715.517                       | 94.517.564                    |
| din care   |            |                                  |                               |
| imobilizari  |            | (299.965)                        | 10.353.101                    |
| stocuri  |            | (5.484.309)                      | 51.287.245                    |
| creante  |            | 817.471                          | 11.995.413                    |
| datorii  |            | 28.682.320                       | 18.023.927                    |
| reevaluare cladiri   |            | -                                | 2.857.877                     |
| Penalitati   | 04         | 36.381.102                       | 6.030.186                     |
| Cheltuieli cu dobanda aferenta emisiunii de obligatiuni  | 05         | 3.740.643                        | -                             |
| Venit (cheltuiala) din diferente de curs aferente emisiunii de obligatiuni si altele                                     | 06         | (3.386.164)                      | -                             |
| Venit (cheltuiala) din diferente de curs aferente imprumuturilor   | 07         | 240.112.602                      | 133.014.412                   |
| Venit (cheltuiala) din diferente de curs aferente creante/datorii  | 08         | (8.124.178)                      | 60.920.203                    |
| Cheltuieli cu dobanda  | 09         | 131.210.918                      | 136.486.259                   |
| Venituri cu dobanda  | 10         | (9.340.729)                      | (1.956.378)                   |
| Venituri din imobilizari financiare  | 11         | -                                | -                             |
| Pierdere/ (venit net) din casarea mijloacelor fixe si imobilizariilor financiare   | 12         | (302.730)                        | 1.188.214                     |
| <b>Numerar utilizat in/ din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant (rd. 01 la 12)</b> | <b>13</b>  | <b>(129.059.406)</b>             | <b>(154.089.814)</b>          |
| (Cresterea) / Scaderea stocurilor  | 14         | (260.238.925)                    | (54.926.498)                  |
| (Cresterea) / diminuarea creantelor  | 15         | (471.384.958)                    | 70.015.255                    |
| Cresterea / (diminuarea) datoriilor  | 16         | 760.529.514                      | 638.580.794                   |
| <b>Variatia activelor circulante/ datoriilor curente nete (rd. 14 la 16)</b>   | <b>17</b>  | <b>28.905.631</b>                | <b>653.669.551</b>            |
| impozit pe profit platit   |            | (43.000)                         | (10.750)                      |
| <b>Numerar net generat din/ utilizat in activitatea de exploatare (rd. 13+17)</b>  | <b>18</b>  | <b>(100.196.775)</b>             | <b>499.568.987</b>            |
| <b>Flux de numerar utilizat in activitati de investitii</b>  | <b>19</b>  |                                  |                               |
| Achizitii de imobilizari necorporale   | 20         | (788.555)                        | (915.084)                     |
| Achizitii de imobilizari corporale   | 21         | (419.367.218)                    | (549.892.008)                 |
| Achizitii de imobilizari financiare  | 22         | (3.527)                          | 64.628                        |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  | Nr.<br>rd. | Exercitiu financiar<br>precedent | Exercitiu financiar<br>curent |
|--|------------|----------------------------------|-------------------------------|
|  |            | 1                                | 2                             |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale                         | 23         | 691.420                          | -                             |
| Dividende incasate   | 24         |                                  |                               |
| <b>Numerar net utilizat in activitati de investitii (rd. 20 la 24)</b> | <b>25</b>  | <b>(419.467.880)</b>             | <b>(550.742.464)</b>          |
| <b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>                     | <b>26</b>  |                                  |                               |
| Cresterea capitalului social   | 27         | 329.492.067                      | -                             |
| Crestere leasing financiar   | 28         | (728.613)                        | (337.615)                     |
| Dobanda platita  | 29         | (10.375.478)                     | (8.563.534)                   |
| Plata obligatiuni  | 30         | (229.321.800)                    | -                             |
| Plata dobanzii aferente emisiunii de obligatiuni                       | 31         | (70.756.411)                     | -                             |
| Plata penalitati   | 32         | (12.529.599)                     | (4.582.760)                   |
| Imprumuturi primite  | 33         | 492.184.105                      | 79.624.090                    |
| Imprumuturi rambursate   | 34         | -                                | -                             |
| <b>Numerar net din activitati de finantare (rd. 26 la 33)</b>          | <b>35</b>  | <b>497.964.271</b>               | <b>66.140.181</b>             |
| <b>Cresterea neta a disponibilitatilor (rd. 18+25+35)</b>              | <b>36</b>  | <b>(21.700.384)</b>              | <b>14.966.704</b>             |
| Numerar la inceputul perioadei   | 37         | 49.795.828                       | 28.095.444                    |
| <b>Numerar la sfarsitul perioadei (rd. 36+37)</b>                      | <b>38</b>  | <b>28.095.444</b>                | <b>43.062.148</b>             |

**Presedintele Consiliului de Administratie**

Yerzhan Orynbasarov



**Director General**

Arman Kairdenov

**Director Economic**

Vasile-Gabriel Manole

INTOCMIT,  
**Contabil Sef**

Pasa Cherata

**ERNST & YOUNG**

13-04-2012

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA**
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| Element al capitalului propriu   | Sold la inceputul exercitiului financiar- 1 ianuarie 20110 |                  |               |                  |               | Sold la sfarsitul exercitiului financiar- 31 decembrie 2011 |
|--|--|------------------|---------------|------------------|---------------|---|
|  |  | Cresteri         |               | Reduceri         |               |   |
|  |  | Total, din care: | Prin transfer | Total, din care: | Prin transfer |   |
| 0  | 1  | 2                | 3             | 4                | 5             | 6   |
| Capital subscris   | 4.410.920.572  | 1                | 1             | 0                | 0             | 4.410.920.573   |
| Patrimoniul regiei   | 0  |                  |               |                  |               | 0   |
| Prime de capital   | 232.637.107  |                  |               | 0                | 0             | 232.637.107   |
| Rezerve din reevaluare*  | 194.908.206  | 22.370.500       | 0             | 2.204.431        |               | 215.074.275   |
| Rezerve legale   | 10.882.193   |                  |               | 0                | 0             | 10.882.193  |
| Rezerve statutare sau contractuale   | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0   |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare                   | 269.363  | 0                | 0             | 0                | 0             | 269.363   |
| Alte rezerve**   | 19.365.533   | 0                | 0             |                  |               | 19.365.533  |
| Actiuni proprii  | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0   |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii                              |  |                  |               |                  |               |   |
| Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii                             |  |                  |               |                  |               |   |
|  |  |                  |               |                  |               |   |
| Rezultatul reportat reprezentand profitul nerealizat sau pierderea neacoperita       | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0   |
| Sold creditor-   | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0   |
| Sold debtor-   | 3.513.937.428  | 669.762.488      | 669.762.488   |                  | 0             | 4.183.699.916   |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0   |
| Sold creditor  | 67.357.816   | 0                | 0             | 0                | 0             | 67.357.816  |
| Sold debtor  | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0   |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile                       | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0   |
| Sold creditor--  | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             |   |



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| Element al capitalului propriu   | Sold la inceputul exercitiului financiar- 1 ianuarie 20110 | Cresteri              |                     | Reduceri            |                     | Sold la sfarsitul exercitiului financiar- 31 decembrie 2011 |
|--|--|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---|
|  |  | Total, din care:      | Prin transfer       | Total, din care:    | Prin transfer       |   |
| 0  | 1  | 2                     | 3                   | 4                   | 5                   | 6   |
| Sold debitor--   | 155.206.727  | 0                     | 0                   | 0                   | 0                   | 155.206.727   |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directiva a patra a Comunitatilor EconomiceEuropene | 0  | 0                     | 0                   | 0                   | 0                   | 0   |
| Sold creditor-   |  |                       |                     |                     |                     |   |
| Sold debitor-  | 15.843.633   | 0                     | 0                   | 0                   | 0                   | 15.843.633  |
| Profitul sau pierderea exercitiului financiar  | 0  | 0                     | 0                   | 0                   | 0                   | 0   |
| Sold creditor  |  |                       | 0                   | 0                   | 0                   |   |
| Sold debitor   | 669.762.488  | 735.847.584           | 0                   | 669.762.488         | 669.762.488         | 735.847.584   |
| Repartizarea profitului  | 0  | 0                     | 0                   | 0                   | 0                   | 0   |
|  |  |                       |                     |                     |                     |   |
| <b>Total capitaluri proprii</b>  | <b>581.590.514</b>   | <b>-1.383.239.571</b> | <b>-669.762.488</b> | <b>-667.558.057</b> | <b>-669.762.488</b> | <b>-134.091.000</b>   |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA**
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| Element al capitalului propriu   | Sold la inceputul exercitiului financiar-1 ianuarie 2010 | Cresteri         |               | Reduceri         |               | Sold la sfarsitul exercitiului financiar-31 decembrie 2010 |
|--|--|------------------|---------------|------------------|---------------|--|
|  |  | Total, din care: | Prin transfer | Total, din care: | Prin transfer |  |
|  |  | 2                | 3             | 4                | 5             |  |
| 0  | 1  | 2                | 3             | 4                | 5             | 6  |
| Capital subscris   | 2,109,927,600  | 2,300,992,972    | 1,971,500,905 | 0                | 0             | 4,410,920,572  |
| Patrimoniul regiei   |  |                  |               |                  |               | 0  |
| Prime de capital   | 0  | 232,637,107      | 232,637,107   | 0                | 0             | 232,637,107  |
| Rezerve din reevaluare*  | 195,579,781  | 0                | 0             | 671,575          |               | 194,908,206  |
| Rezerve legale   | 10,882,193   |                  | 0             | 0                | 0             | 10,882,193   |
| Rezerve statutare sau contractuale   | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare                   | 269,363  | 0                | 0             | 0                | 0             | 269,363  |
| Alte rezerve**   | 1,947,211,877  | 0                | 0             | 1,927,846,344    | 1,698,524,544 | 19,365,533   |
| Actiuni proprii  | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii                              |  |                  |               |                  |               |  |
| Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii                             |  |                  |               |                  |               |  |
| Rezultatul reportat reprezentand profitul nerealizat sau pierderea neacoperita       | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Sold creditor-   | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Sold debitor-  | 2,534,207,875  | 979,729,553      | 979,729,553   |                  | 0             | 3,513,937,428  |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Sold creditor  | 67,357,816   | 0                | 0             | 0                | 0             | 67,357,816   |
| Sold debitor   | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile                       | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Sold creditor--  | 0  | 0                | 0             | 0                | 0             | 0  |
| Sold debitor--   | 155,206,727  | 0                | 0             | 0                | 0             | 155,206,727  |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| Element al capitalului propriu  | Sold la inceputul exercitiului financiar-1 ianuarie 2010 | Cresteri           |                      | Reduceri             |                      | Sold la sfarsitul exercitiului financiar-31 decembrie 2010 |
|---|--|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--|
|   |  | Total, din care:   | Prin transfer        | Total, din care:     | Prin transfer        |  |
| 0   | 1  | 2                  | 3                    | 4                    | 5                    | 6  |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene | 0  | 0                  | 0                    | 0                    | 0                    | 0  |
| Sold creditor-  |  |                    |                      |                      |                      |  |
| Sold debitor-   | 15,843,633   | 0                  | 0                    | 0                    | 0                    | 15,843,633   |
| Profitul sau pierderea exercitiului financiar   | 0  | 0                  | 0                    | 0                    | 0                    | 0  |
| Sold creditor   |  |                    | 0                    | 0                    | 0                    |  |
| Sold debitor  | 474,116,085  | 669,762,488        | 0                    | 474,116,085          | 474,116,085          | 669,762,488  |
| Repartizarea profitului   | 0  | 0                  | 0                    | 0                    | 0                    | 0  |
|   |  |                    |                      |                      |                      |  |
| <b>Total capitaluri proprii</b>   | <b>1,151,854,310</b>                                     | <b>884,138,038</b> | <b>1,224,408,459</b> | <b>1,454,401,834</b> | <b>1,224,408,459</b> | <b>581,590,514</b>   |

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Cresterile in rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare se constituie prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate, care sunt scoase din evidenta contabila a Societatii.

Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuibila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2011.

In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit, si respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

**Presedintele Consiliului de Administratie**

Yerzhan Orynbasarov



**Director General**

Arman Kairdenov

**Director Economic**

Vasile-Gabriel Manole

**INTOCMIT,  
Contabil Sef**

Pasa Cherata

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**Nota 1: Activele imobilizate**

In cursul anului 2010, miscarile imobilizarilor au fost dupa cum urmeaza:

| Elemente de imobilizari                     |         | Valori brute  |             |             |                                 |                |
|---|---------|---------------|-------------|-------------|---------------------------------|----------------|
|   |         | Sold initial  | Cresteri    | Reduceri    |                                 | Sold final     |
|   | Nr. rd. |               |             | Total       | Din care: dezmembrari si casari | (col. 5=1+2-3) |
| A   | B       | 1(1)          | 2(2)        | 3(3)        | 4(4)                            | 5(5)           |
| Imobilizari necorporale                     |         |               |             |             |                                 |                |
| Cheltuieli de constituire si de dezvoltare  | 01      | 1.106.220     | 0           | 0           | 0                               | 1.106.220      |
| Alte imobilizari                            | 02      | 23.229.970    | 739.167     | 0           | 0                               | 23.969.137     |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | 03      | 30.698        | 49.388      |             | 0                               | 80.086         |
| Total (rd. 01 la 03)                        | 04      | 24.366.888    | 788.555     | 0           | 0                               | 25.155.443     |
| Imobilizari corporale                       |         |               |             |             |                                 |                |
| Terenuri                                    | 05      | 166.185.122   | 897.059     |             | 0                               | 167.082.181    |
| Constructii                                 | 06      | 1.124.259.818 | 76.200.022  | 1.015.800   | 1.088                           | 1.199.444.040  |
| Instalatii tehnice si masini                | 07      | 1.202.367.852 | 231.966.675 | 2.884.134   | 2.035.215                       | 1.431.450.393  |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier        | 08      | 6.054.774     | 244.874     | 206.920     | 206.920                         | 6.092.728      |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs   | 09      | 479.696.092   | 418.740.437 | 308.681.160 |                                 | 589.755.369    |
| Total (rd. 05 la 09)                        | 10      | 2.978.563.658 | 728.049.067 | 312.788.014 | 2.243.223                       | 3.393.824.711  |
| Imobilizari financiare                      | 11      | 2.124.970.163 | 34.047.446  | 43.919      | 0                               | 2.158.973.690  |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)   | 12      | 5.127.900.709 | 762.885.068 | 312.831.933 | 2.243.223                       | 5.577.953.844  |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| Elemente de imobilizari                     |           | Amortizari           |                             |   |   |
|---|-----------|----------------------|-----------------------------|---|---|
|   | Nr. rd.   | 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 constituire si de dezvoltare- | 13        | 1.106.220            |                             | 0   | 1.106.220                                     |
| Alte imobilizari-                           | 14        | 16.338.184           | 3.124.266                   | 0   | 19.462.450                                    |
| <b>Total(rd.13+14)</b>                      | <b>15</b> | <b>17.444.404</b>    | <b>3.124.266</b>            | <b>0</b>  | <b>20.568.670</b>                             |
| <b>Imobilizari corporale</b>                |           |                      |                             |   |   |
| Terenuri-                                   | 16        | 16.202.862           | 829.650                     |   | 17.032.512                                    |
| Constructii-                                | 17        | 577.239.176          | 43.322.736                  | 56.013  | 620.505.899                                   |
| Instalatii tehnice si masini-               | 18        | 801.667.457          | 78.925.709                  | 2.783.655   | 877.809.511                                   |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier-       | 19        | 2.424.959            | 462.178                     | 206.920   | 2.680.217                                     |
| <b>Total (rd. 16 la 19)</b>                 | <b>20</b> | <b>1.397.534.454</b> | <b>123.540.273</b>          | <b>3.046.588</b>  | <b>1.518.028.139</b>                          |
| <b>AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15 + 20)</b>     | <b>21</b> | <b>1.414.978.858</b> | <b>126.664.539</b>          | <b>3.046.588</b>  | <b>1.538.596.809</b>                          |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| Elemente de imobilizari                          |           | Provizioane pentru depreciere |  |                                 |                               |
|--|-----------|-------------------------------|--|---------------------------------|-------------------------------|
|  | Nr. rd.   | Sold initial                  | Provizioane constituite in cursul anului | Provizioane reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
| <b>A</b>   | <b>B</b>  | <b>10(1)</b>                  | <b>11(2)</b>                             | <b>12(3)</b>                    | <b>13(4)</b>                  |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                   |           |                               |  |                                 |                               |
| Cheltuieli de constituie si de dezvoltare        | 22        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| Alte imobilizari                                 | 23        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs      | 24        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| <b>Total(rd.22 la 24)</b>                        | <b>25</b> | <b>0</b>                      | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                        | <b>0</b>                      |
| <b>Imobilizari corporale</b>                     |           |                               |  |                                 |                               |
| Terenuri   | 26        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| Constructii--                                    | 27        | 8.800.566                     | 346.303                                  |                                 | 9.146.869                     |
| Instalatii tehnice si masini--                   | 28        | 5.520.951                     |  | 646.268                         | 4.874.683                     |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier             | 29        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs--      | 30        | 3.476.043                     |  |                                 | 3.476.043                     |
| <b>Total(rd.26 la 30)</b>                        | <b>31</b> | <b>17.797.560</b>             | <b>346.303</b>                           | <b>646.268</b>                  | <b>17.497.595</b>             |
| Imobilizari financiare--                         | 32        | 126.047.084                   |  | 0                               | 126.047.084                   |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b> | <b>33</b> | <b>143.844.644</b>            | <b>346.303</b>                           | <b>646.268</b>                  | <b>143.544.679</b>            |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In cursul anului 2011, miscarile imobilizarilor au fost dupa cum urmeaza:

| Elemente de imobilizari                     |         | Valori brute  |             |             |                                 |                |
|---|---------|---------------|-------------|-------------|---------------------------------|----------------|
|   |         | Sold initial  | Cresteri    | Reduceri    |                                 | Sold final     |
|   | Nr. rd. |               |             | Total       | Din care: dezmembrari si casari | (col. 5=1+2-3) |
| A   | B       | 1(1)          | 2(2)        | 3(3)        | 4(4)                            | 5(5)           |
| Imobilizari necorporale                     |         |               |             |             |                                 |                |
| Cheltuieli de constituire si de dezvoltare  | 01      | 1.106.220     | 0           | 0           | 0                               | 1.106.220      |
| Alte imobilizari                            | 02      | 23.969.137    | 964.472     | 0           | 0                               | 24.933.609     |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | 03      | 80.086        |             | 49.388      | 0                               | 30.698         |
| Total (rd. 01 la 03)                        | 04      | 25.155.443    | 964.472     | 49.388      | 0                               | 26.070.527     |
| Imobilizari corporale                       |         |               |             |             |                                 |                |
| Terenuri                                    | 05      | 167.082.181   |             |             |                                 | 167.082.181    |
| Constructii                                 | 06      | 1.199.444.040 | 67.311.339  | 26.184.889  |                                 | 1.240.570.490  |
| Instalatii tehnice si masini                | 07      | 1.431.450.393 | 160.577.242 | 7.295.516   | 7.060.584                       | 1.584.732.119  |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier        | 08      | 6.092.728     | 726.642     | 153.456     | 153.456                         | 6.665.914      |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs   | 09      | 589.755.369   | 550.725.240 | 207.076.743 |                                 | 933.403.866    |
| Total (rd. 05 la 09)                        | 10      | 3.393.824.711 | 779.340.463 | 240.710.604 | 7.214.040                       | 3.932.454.570  |
| Imobilizari financiare                      | 11      | 2.158.973.690 | 0           | 64.628      | 0                               | 2.158.909.062  |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)   | 12      | 5.577.953.844 | 780.304.935 | 240.824.620 | 7.214.040                       | 6.117.434.159  |



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| 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 constituire si de dezvoltare- | 13        | 1.106.220            |                             | 0   | 1.106.220                                     |
| Alte imobilizari-                           | 14        | 19.462.450           | 3.230.388                   | 0   | 22.692.838                                    |
| <b>Total(rd.13+14)</b>                      | <b>15</b> | <b>20.568.670</b>    | <b>3.230.388</b>            | <b>0</b>  | <b>23.799.058</b>                             |
| <b>Imobilizari corporale</b>                |           |                      |                             |   |   |
| Terenuri-                                   | 16        | 17.032.512           | 829.650                     |   | 17.862.162                                    |
| Constructii-                                | 17        | 620.505.899          | 43.837.377                  | 21.122.512  | 643.220.764                                   |
| Instalatii tehnice si masini-               | 18        | 877.809.511          | 103.129.670                 | 6.107.301   | 974.831.880                                   |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier-       | 19        | 2.680.217            | 531.368                     | 153.456   | 3.058.129                                     |
| <b>Total (rd. 16 la 19)</b>                 | <b>20</b> | <b>1.518.028.139</b> | <b>148.328.065</b>          | <b>27.383.269</b>                                       | <b>1.638.972.935</b>                          |
| <b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15 + 20)</b>      | <b>21</b> | <b>1.538.596.809</b> | <b>151.558.453</b>          | <b>27.383.269</b>                                       | <b>1.662.771.993</b>                          |

| Elemente de imobilizari                     | Nr. rd.   | Provizioane pentru depreciere |  |                                 |                               |
|---|-----------|-------------------------------|--|---------------------------------|-------------------------------|
|   |           | Sold initial                  | Provizioane constituite in cursul anului | Provizioane reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
| A   | B         | 10(1)                         | 11(2)                                    | 12(3)                           | 13(4)                         |
| <b>Imobilizari necorporale</b>              |           |                               |  |                                 |                               |
| Cheltuieli de constituie si de dezvoltare   | 22        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| Alte imobilizari                            | 23        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | 24        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |
| <b>Total(rd.22 la 24)</b>                   | <b>25</b> | <b>0</b>                      | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                        | <b>0</b>                      |
| <b>Imobilizari corporale</b>                |           |                               |  |                                 |                               |
| Terenuri                                    | 26        | 0                             | 0  | 0                               | 0                             |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| Elemente de imobilizari                          | Nr. rd.   | Provizioane pentru deprecieri |  |                                 |                               |
|--|-----------|-------------------------------|--|---------------------------------|-------------------------------|
|  |           | Sold initial                  | Provizioane constituite in cursul anului | Provizioane reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
| <b>A</b>   | <b>B</b>  | <b>10(1)</b>                  | <b>11(2)</b>                             | <b>12(3)</b>                    | <b>13(4)</b>                  |
| Constructii--                                    | 27        | 9.146.869                     | 9.049.190                                | 3.065.444                       | 15.130.615                    |
| Instalatii tehnice si masini--                   | 28        | 4.874.683                     | 6.653.004                                | 1.979.090                       | 9.548.597                     |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier             | 29        | 0                             |  | 0                               | 0                             |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs--      | 30        | 3.476.043                     | 0  | 304.558                         | 3.171.485                     |
| <b>Total(rd.26 la 30)</b>                        | <b>31</b> | <b>17.497.595</b>             | <b>15.702.194</b>                        | <b>5.349.092</b>                | <b>27.850.697</b>             |
| Imobilizari financiare--                         | 32        | 126.047.084                   |  | 0                               | 126.047.084                   |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b> | <b>33</b> | <b>143.544.679</b>            | <b>15.702.194</b>                        | <b>5.349.092</b>                | <b>153.897.781</b>            |

La 31 decembrie 2011 investitiile corporale in curs au o valoare bruta de 276.032.167 RON (203.883.455 RON in 2010), iar avansurile au o valoare bruta de 657.371.699 RON (385.871.913 RON in 2010). Acestea reprezinta in principal avansuri si cheltuieli in curs pentru proiecte de mare anvergura cum ar fi Instalatia de hidrocracare (466.848.044 RON in 2011, iar in 2010 -265.089.969 RON) si Fabrica noua de hidrogen (260.160.224 RON in 2011, iar in 2010 -162.955.441 RON). Societatea are in derulare proiecte de investitii care fac parte din programul denumit "2010 Package", cu termen de finalizare 2012.

S-au efectuat modernizari la instalatia Azot ,Oxigen si Aer Comprimat in valoare de 19.009.184 RON, la Facile in valoare de 34.578.902 RON, la instalatia HDV- transformare HDV in HPM in valoare de 22.327.747 RON, la Incinerare Gaze Stripare in valoare de 33.940.605 RON.

La sfarsitul anului 2009, Societatea a reevaluat cladirile, conform raportului de evaluare elaborat de NATWORLD, pe baza valorii de piata.

In anul 2011 Societatea a reevaluat constructiile in baza raportului de evaluare elaborat de NATWORLD, pe baza valorii de piata. Reevaluarea s-a efectuat pentru anumite constructii specializate. Luand in considerare natura acestor constructii, utilizarea lor si fluxul lor cu privire la generarea beneficiilor economice, aceste constructii sunt considerate ca fiind o sub-grupa in cadrul grupei de cladiri. Toate activele din aceasta sub-grupa au fost reevaluate la data de 31 decembrie 2011.

In urma reevaluarii, valoarea constructiilor a crescut cu 17.308.192 RON (20.166.069 RON crestere a valorii mijloacelor fixe – recunoscuta in rezerva din reevaluarea mijloacelor fixe si 2.857.877 RON

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

scadere in valoarea mijloacelor fixe – recunoscuta in rezultatul net al anului), valoarea acestora inainte de reevaluare fiind de 31.985.592, respectiv 49.293.784 RON dupa reevaluare.

Valoare neta a mijloacelor fixe detinute in leasing la 31 decembrie 2011 este de 135.582 RON (in 2010 valoare de 669.215 RON).

Valoarea bruta a activelor depreciate complet si folosite in continuare este de 530.351.706 RON

Societatea a gajat mijloace fixe in suma neta de 657.334.753 RON la 31 decembrie 2011 (891.009.812 RON la 31 decembrie 2010) dupa cum urmeaza:

- garantii in favoarea bancilor: 287.881.851 RON
- garantii (rang 2) in favoarea The Rompetrol Group: 234.024.948 RON
- garantii in favoarea ANAF: 135.427.954 RON

S-a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.998.804.563 RON in favoarea Statului Roman. Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea The Rompetrol Group.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul. Sechestrul asigurator era in vigoare si la 31 decembrie 2011 si a fost atacat de catre Societate in instante. Sechestrul nu este executoriu din moment ce ANAF nu a initiat nici o procedura de executare silita.

Teste de depreciere au fost efectuate de catre Societate pentru valoare neta a imobilizarilor corporale la data de 31 decembrie 2011 folosind modelul valorii juste mai putin costul de vanzare. Valoarea recuperabila a activelor Rompetrol Rafinare SA a fost determinata pe baza bugetelor financiare aprobate de managementul superior acoperind o perioada de 5 ani. Rata de discount aplicata proiectiilor de fluxuri financiare este de 10,4% si fluxurile financiare pe o perioada mai mare de 5 ani sunt extrapolate folosind o rata de crestere de 1.5% care este similara cu rata medie de crestere pe termen lung a industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valori reziduale este de 8,9%. Societatea a concluzionat ca nu este nevoie sa se inregistreze provizion de depreciere pentru activele corporale.

Societatea a analizat activitatea subsidiarelor unde detine investitii, pentru a evalua orice descrestere in valoare datorita deprecierei. O descriere sumara a metodologiei utilizate si rezultatele testului de depreciere sunt furnizate mai jos pentru entitatile principale unde Societatea detine investitii, care din considerente necesare testarii de depreciere au fost divizate in doua grupe majore: Rompetrol

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Petrochemicals SRL si unitatea de business Downstream Romania. Unitatea de business Downstream Romania include operatiunile aferente Rompetrol Downstream SRL si Rom Oil SA.

Valoarea recuperabila a unitatii de business Downstream Romania si Rompetrol Petrochemicals a fost determinata pe baza valorii juste mai putin costul de vanzare, folosind bugete financiare aprobate de managementul superior acoperind o perioada de 5 ani. Rata de discount aplicata proiectiilor de fluxuri financiare este de 10,4% si fluxurile financiare pe o perioada mai mare de 5 ani sunt extrapolate folosind o rata de crestere de 1.5% care este similara cu rata medie de crestere pe termen lung a industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valori reziduale este de 8,9%. Pe baza analizei nu a fost identificata depreciere pentru investitiile in companiile ce formeaza unitatea de business Downstream si Rompetrol Petrochemicals SRL.

Imobilizarile financiare constau in urmatoarele participatii:

|  | Sold la 1<br>ianuarie 2011 | Crestere | Reduceri sau<br>reluari | Sold la 31<br>decembrie<br>2011 |
|--|----------------------------|----------|-------------------------|---------------------------------|
| Rompetrol Logistics S.R.L.                               | 46.330.304                 | 0        | 0                       | 46.330.304                      |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.                          | 693.501.621                |          |                         | 693.501.621                     |
| Rom Oil S.A.   | 191.216.661                |          | 0                       | 191.216.661                     |
| Rompetrol Downstream S.R.L.                              | 1.090.406.067              |          |                         | 1.090.406.067                   |
| Rompetrol Quality Control S.R.L.                         | 11.349.910                 | -        | 0                       | 11.349.910                      |
| <b>Total titluri de participare</b>                      | <b>2.032.804.563</b>       | <b>0</b> | <b>0</b>                | <b>2.032.804.563</b>            |
| Ecomaster Servicii Ecologice S.A.                        | 2.164                      | 0        | 0                       | 2.164                           |
| Rominerv S.R.L.  | 1.296                      |          | 0                       | 1.296                           |
| Alte creante   | 53.955                     |          |                         | 53.955                          |
| <b>Total titluri detinute ca imobilizari</b>             | <b>57.415</b>              | <b>0</b> | <b>0</b>                | <b>57.415</b>                   |
| Imprumuturi acordate pe termen<br>lung, inclusiv dobanda | -                          | 0        |                         | -                               |
| Alte creante imobilizate                                 | 64.628                     | 0        | 64.628                  | 0                               |
| <b>Total</b>   | <b>2.032.926.606</b>       | <b>0</b> | <b>64.628</b>           | <b>2.032.861.978</b>            |

Asa cum s-a mentionat in sectiunea imobilizari corporale de mai sus, Societatea a analizat toate unitatile de afaceri pentru depreciere utilizand metoda valorii juste mai putin costul de vanzare.

- Rompetrol Logistics S.R.L. detine 100% din actiunile Rompetrol Gas SRL si valoarea justa a Rompetrol Gas SRL nu necesita recunoasterea unei pierderi din depreciere.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Romol S.A. are un anumit numar de depozite, utilizate in activitati de distributie en-gros , prin urmare, investitia a fost analizata ca parte integranta a intregii activitati de vanzare. Valoarea justa mai putin costul vanzarii aferent activitatii en-gros nu indica nici o necesitate de depreciere.

Procentele de participare sunt urmatoarele:

| Societate                        | Sediu     | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
|----------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Rompetrol Logistics S.R.L        | Bucuresti | 66.19%            | 66.19%            |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.  | Navodari  | 100.00%           | 100.00%           |
| Rom Oil S.A.                     | Brasov    | 99.99%            | 99.99%            |
| Rompetrol Downstream S.R.L       | Bucuresti | 99.99%            | 99.99%            |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | Navodari  | 99.93%            | 99.93%            |

Societatea detine participatii indirecte la Global Security Sistem SA (33.75%) si Rompetrol Gas SRL (66,19%) .

| Societate                        | Capitaluri proprii | Rezerve     | Rezultat 2011 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|---------------|
| Rompetrol Logistics S.R.L        | 94.561.637         | 38.792.740  | -164.706      |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.  | 224.060.221        | 5.456.640   | -151.271.747  |
| Rom Oil S.A.                     | 30.150.305         | 65.655.257  | -33.710.081   |
| Rompetrol Downstream S.R.L       | 353.320.891        | 134.896.546 | -102.940.713  |
| Rompetrol Quality Control S.R.L. | 10.244.678         | 376.688     | -1.490.500    |

**Nota 2: Provizioane**

|   | Sold la 31 decembrie 2010 | Transfer in cont  | Transfer din cont | Sold la 31 decembrie 2011 |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Provizioane pentru pensii si obligatii similare | 10.340.060                | 1.356.814         | 4.020.541         | 7.676.333                 |
| Provizioane pentru impozite                     | 0                         | 0                 | 0                 | 0                         |
| Alte provizioane                                | 51.320.030                | 24.665.495        | 3.977.841         | 72.007.684                |
| <b>Total</b>                                    | <b>61.660.090</b>         | <b>26.022.309</b> | <b>7.998.382</b>  | <b>79.684.017</b>         |

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Linia de -Alte provizioane- include provizioanele privind potentiale cheltuieli legate de mediu, aferente obligatiilor de mediu ale Rafinarii Vega pentru decontaminarea solului in valoare de 47.342.189 RON (51.320.030 RON in 2010). De asemenea cuprinde obligatiile de mediu aferente Rafinarii Petromidia pentru "Ecologizare Zona facile-halde-senal" si „Golirea haldei nr 3” in valoare de 10.951.472 RON, precum si provizioane pentru litigii in valoare de 13.714.023 RON. A se vedea nota 10 (p) pentru detalii.

Provizioanele pentru pensii si alte obligatii similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii.

#### Nota 3: Repartizarea profitului

Nu este cazul.

Societatea a înregistrat în perioada ianuarie – decembrie 2011 o pierdere de 735.847.584 RON și o pierdere cumulata de 5.023.240.044 RON la 31 decembrie 2011.

#### Nota 4: Rezultatul din exploatare

| Indicatorul   | 2010                 | 2011                  |
|---|----------------------|-----------------------|
| A   | 1                    | 2                     |
| <b>1. Cifra de afaceri netă</b>                                       | <b>7.099.249.720</b> | <b>10.174.808.952</b> |
| <b>2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)</b> | <b>7.024.524.320</b> | <b>10.177.715.219</b> |
| 3. Cheltuielile activității de bază                                   | 6.506.667.010        | 9.623.360.937         |
| 4. Cheltuielile activităților auxiliare                               | 362.031.581          | 384.848.475           |
| 5. Cheltuielile indirecte de producție                                | 155.825.729          | 169.505.807           |
| <b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>        | <b>74.725.400</b>    | <b>(2.906.267)</b>    |
| 7. Cheltuielile de desfacere  | 44.767.213           | 44.431.365            |
| 8. Cheltuieli generale de administrație                               | 191.942.216          | 259.593.785           |
| 9. Alte venituri din exploatare                                       | 5.960.533            | 32.831.992            |
| <b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>                        | <b>(156.023.496)</b> | <b>(274.099.425)</b>  |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 5: Situatia creantelor si datoriilor**

La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 situatia creantelor este dupa cum urmeaza:

|        | Creante   | Sold la<br>31 decembrie<br>2010 | Sold la<br>31 decembrie<br>2011 | Termen de lichiditate<br>pentru soldul de la<br>31 decembrie 2011 |            |
|--------|---|---------------------------------|---------------------------------|---|------------|
|        |   |                                 |                                 | Sub 1 an  | Peste 1 an |
|        | <b>Creante comerciale</b>   |                                 |                                 |   |            |
| 1      | Creante comerciale - cu entitatile afiliate /<br>alte parti legate                | 1.081.942.850                   | 1.100.555.184                   | 1.100.555.184   |            |
| 2      | Creante comerciale -terti   | 55.768.196                      | 86.692.635                      | 86.692.635  |            |
| 3      | <b>Total creante comerciale</b>   | <b>1.137.711.046</b>            | <b>1.187.247.819</b>            | <b>1.187.247.819</b>  |            |
| 4      | Ajustari de valoare pentru creante comerciale                                     | 28.249.101                      | 40.140.167                      | 40.140.167  |            |
| 5=3-4  | <b>Creante comerciale, net</b>  | <b>1.109.461.945</b>            | <b>1.147.107.652</b>            | <b>1.147.107.652</b>  |            |
|        | <b>Alte creante si debite</b>   |                                 |                                 |   |            |
| 6      | Sume de incasat de la entitatile afiliate   | 208.118.178                     | 102.697.102                     | 102.697.102   |            |
| 7      | Sume de incasat de la entitati cu interese de<br>participare si alte parti legate |                                 |                                 |   |            |
| 8      | <b>Alte creante</b>   | <b>50.308.306</b>               | <b>67.261.830</b>               | <b>67.261.830</b>   |            |
| 9      | Ajustari de valoare pentru alte creante   | 4.914.605                       | 5.018.952                       | 5.018.952   |            |
| 10=8-9 | <b>Alte creante, net</b>  | <b>45.393.701</b>               | <b>62.242.878</b>               | <b>62.242.878</b>   |            |
| 11     | <b>Capital subscris si neversat</b>   | <b>0</b>                        | <b>0</b>                        |   |            |
| 12     | <b>Total creante comerciale si alte creante</b>                                   | <b>1.362.973.824</b>            | <b>1.312.047.632</b>            | <b>1.312.047.632</b>  |            |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Sume de incasat de la entitatile afiliate include urmatoarele:

|   | Sold la 31 decembrie<br>2010 | Sold la 31 decembrie<br>2011 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| -   | 1                            | 2                            |
| Imprumut catre Rompetrol Petrochemicals S.R.L.                    | 129.286.481                  | -                            |
| Dobanda aferente imprumuturilor                                   | 9.698.457                    | 11.886.085                   |
| TVA de incasat de la societatile care fac parte din grupul fiscal | 69.133.240                   | 90.811.017                   |
| <b>La 31 decembrie</b>  | <b>208.118.178</b>           | <b>102.697.102</b>           |

Societatea are de incasat dobanda aferenta imprumului acordat in 28 iulie 2010 societatii Rompetrol Petrochemicals S.R.L. Acest acord de imprumut a fost incheiat pentru o suma totala de 55 milioane USD. Acordul de imprumut a fost scadent la un an de la data acordarii. Rata dobanzii a fost Libor 1 luna + 4%.

Linia de alte creante este detaliata in tabelul urmatoar:

| Creante                                 | Sold la<br>31 decembrie<br>2010 | Sold la<br>31 decembrie<br>2011 | Termen de lichiditate |           |             |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------|-------------|
|   |                                 |                                 | Sub 1 an              | 1 - 5 ani | Peste 5 ani |
| Creante cu actionari                    |                                 |                                 |                       |           |             |
| Creante cu partile afiliate             | 1.594.476                       | 4.780.813                       | 4.780.813             |           |             |
| Alte creante cu bugetul statului        | 29.824.449                      | 42.821.218                      | 42.821.218            |           |             |
| Alte creante                            | 18.889.381                      | 19.659.799                      | 19.659.799            |           |             |
| <b>Total alte creante</b>               | <b>50.308.306</b>               | <b>67.261.830</b>               | <b>67.261.830</b>     |           |             |
|   |                                 |                                 | 0                     |           |             |
| Ajustari de valoare pentru alte creante | 4.914.605                       | 5.018.952                       | 5.018.952             |           |             |
|   |                                 |                                 | 0                     |           |             |
| <b>Alte creante, net</b>                | <b>45.393.701</b>               | <b>62.242.878</b>               | <b>62.242.878</b>     |           |             |

Linia de alte creante cuprinde sumele platite pentru instrumentele financiare derivate (optiuni) ramase in sold la 31 decembrie 2011, in valoare de 19.475.068 RON



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2011, creantele comerciale identificate ca fiind indoielnice au fost provizionate integral. Miscarile in provizioanele de depreciere a creantelor comerciale si a debitorilor diversi au fost urmatoarele :

|                            | Sold la 31 decembrie<br>2010 | Sold la 31 decembrie<br>2011 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 0                          | 1                            | 2                            |
| La 1 ianuarie              | 32.346.234                   | 33.163.706                   |
| Cresteri in timpul anului  | 1.009.974                    | 12.146.018                   |
| Sume trecute pe cheltuiala |                              |                              |
| Reversari in timpul anului | 192.502                      | 150.605                      |
| La 31 decembrie            | 33.163.706                   | 45.159.119                   |

La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 situatia datoriilor este dupa cum urmeaza :

|             |  | Sold la<br>31 decembrie<br>2010 | Sold la<br>31 decembrie<br>2011 | Termen de exigibilitate<br>pentru soldul de la<br>31 decembrie 2011 |              |                |
|-------------|--|---------------------------------|---------------------------------|---|--------------|----------------|
|             |  |                                 |                                 | Sub 1 an  | 1 - 5<br>ani | Peste<br>5 ani |
|             | <b>Datorii</b>   |                                 |                                 |   |              |                |
| 1           | Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni                                   |                                 |                                 |   |              |                |
| 2           | Sume datorate institutiilor de credit                                      | 66.626.122                      | 99.534.891                      | 99.534.891  |              |                |
| 3           | Avansuri incasate in contul comenzilor                                     | 15.085.398                      | 26.089.949                      | 26.089.949  |              |                |
|             | din care- parti afiliate si alte parti legate                              | 13.002.022                      | 23.573.581                      | 23.573.581  |              |                |
| 4           | Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate      | 1.766.476.727                   | 2.429.091.183                   | 2.429.091.183   |              |                |
| 5           | Datorii comerciale - furnizori terti                                       | 53.628.834                      | 56.124.589                      | 56.124.589  |              |                |
| 6=3+4<br>+5 | <b>Total datorii comerciale</b>  | 1.835.190.959                   | 2.511.305.721                   | 2.511.305.721   |              |                |
| 7           | Efecte de comert de platit   |                                 |                                 |   |              |                |
| 8           | Sume datorate entitatilor afiliate   | 3.306.692.721                   | 3.619.474.784                   | 3.619.474.784   |              |                |
| 9           | Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate  |                                 |                                 |   |              |                |
| 10          | Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale | 337.192.019                     | 387.658.472                     | 387.658.472   | 0            |                |
| 11          | <b>Total</b>   | <b>5.545.701.821</b>            | <b>6.617.973.868</b>            | <b>6.617.973.868</b>  | <b>0</b>     |                |

# ROMPETROL RAFINARE S.A.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Sume datorate entitatilor afiliate cuprind urmatoarele:

|  | Sold la<br>31<br>decembrie<br>2010 | Sold la<br>31<br>decembrie<br>2011 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Datorii</b>   |                                    |                                    |
| Imprumuturi de la companiile din grup( a se vedea nota 10 b)   | 3.130.255.496                      | 3.309.985.228                      |
| Dobanda aferenta imprumuturilor                                | 160.880.713                        | 308.468.967                        |
| TVA datorat catre societatile care fac parte din grupul fiscal | 15.556.512                         | 1.020.589                          |
| <b>Total</b>   | <b>3.306.692.721</b>               | <b>3.619.474.784</b>               |

Linia de \_Alte. datorii\_ este detaliata in tabelul urmator:

| Datorii                      | Sold la<br>31<br>decembrie<br>2010 | Sold la<br>31<br>decembrie<br>2011 | Termen de exigibilitate |              |                |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|
|                              |                                    |                                    | Sub 1 an                | 1 - 5<br>ani | Peste 5<br>ani |
| Salarii si datorii asimilate | 6.561.376                          | 14.815.758                         | 14.815.758              |              |                |
| Datorii catre actionari      | 0                                  | 0                                  | 0                       |              |                |
| Alte taxe                    | 329.032.238                        | 319.900.448                        | 319.900.448             |              |                |
| Alte datorii                 | 1.598.405                          | 52.942.266                         | 52.942.266              | 0            |                |
| <b>Total-alte datorii</b>    | <b>337.192.019</b>                 | <b>387.658.472</b>                 | <b>387.658.472</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>       |

Termenele de incasare sunt urmatoarele: la vanzari produse catre Vector Energy AG - la data facturii finale (imediat); Vector Energy AG catre Near Abroad - 32 zile de la livrare pentru livrari cu vapoare si pe cale ferata, 10 zile de la livrare pentru livrari auto; Rompetrol Downstream SRL - 30 zile; Rompetrol Gas SRL - 30 zile si 5 zile ptr livrarile pe vase; pentru livrarile de produse in afara grupului vanzarea se face de regula cu plata in avans.

Termene de plata pentru achizitia de titei: 30 zile.

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Penalitati catre Vector Energy pentru intarziere la plata pentru achizitiile acestuia de la KMG – Libor 1 luna + 2 %/an, iar daca titeiul se plaseaza in linia de finantare BNP : dobanda calculata LIBOR 1 luna + 2%/an plus prefinancing 3 %/an plus comision de risk (la solicitarea bancii)

Majorarile de intarziere se calculeaza pentru neplata in termen a obligatiilor bugetare, respectiv TVA si fond special produse petroliere. Pentru perioada ianuarie – iunie 2010 penalitatile au fost in valoare de 0.1%/zi. Pentru perioada iulie –septembrie 2010 penalitatile au fost in valoare de 0.05%/zi. La acestea s-au adaugat penalitati dupa cum urmeaza:

- daca stingerea se efectueaza in primele 30 de zile de la scadenta, nu se datoreaza si nu se calculeaza penalitati de intarziere pentru obligatiile fiscale principale stinse ;
- daca stingerea se efectueaza in urmatoarele 60 de zile, nivelul penalitatilor de intarziere este de 5% din obligatiile principale stinse;
- dupa indeplinirea termenului de 60 de zile, nivelul penalitatii de intarziere este de 15% din obligatiile principale ramase nestinse;

De la 1 octombrie 2010, dobanzile calculate pentru fiecare zi de intarziere sunt de 0.04%/zi.

Soldurile si tranzactiile cu partile afiliate sunt prezentate in nota 10 b.

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Detaliile privind creditele bancare pe termen scurt sunt prezentate mai jos:

|  | 2010              | 2011              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Bancpost</b>  | 66.626.122        | 99.534.891        |
| Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de pana la 30 mil EUR pentru emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 29 ianuarie 2012, rata dobanzii EURIBOR/LIBOR 3 luni+5.9% sau ROBOR+5%; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream 120%; bilet la ordin in alb ; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de TRG; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata, statie alimentare carburanti ; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente ; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2 |                   |                   |
| <b>Total</b>   | <b>66.626.122</b> | <b>99.534.891</b> |

La data de 31 decembrie 2011 erau gajate pentru garantarea creditelor bancare si a celor din grup urmatoarele active :

- a) creante in valoare de 876.953.464 RON.
- b) imobilizari corporale in valoare de 521.906.799 RON (garantii de rang 1 in favoarea bancilor in suma de 287.881.651 RON si garantii de rang 2 in favoarea The Rompetrol Group in suma de 234.024.948 RON).
- c) Titluri de participare si actiuni in valoare de 1.998.804.563 RON (garantie de rang 2 in favoarea The Rompetrol Group).

#### Nota 6: Principii, politici si metode contabile

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

- a) Baza de contabilitate si raportare

Situatiile financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu:

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificarile ulterioare, respectiv OMF 2869/2010.

Ordinul 3055/2009 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2010 si inlocuieste Ordinul 1752/2005. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2010 si 2011 au fost pregatite in conformitate cu acesta.

Aceste situatii financiare se refera doar la Rompetrol Rafinare SA. Societatea are filiale si este necesar, conform cerintelor OMF 3055/2009, sa intocmeasca situatii financiare consolidate. Situatiile financiare consolidate vor fi incluse intr-un document separat, la inchiderea exercitiului financiar aferent anului 2011.

Anul fiscal si anul financiar al Societatii se incheie la 31 decembrie.

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric, exceptie facand imobilizarile corporale reevaluate, care sunt prezentate la valoarea reevaluata, respectiv valoarea justa minus amortizarea cumulata si provizioanele pentru depreciere aferente. (A se vedea Nota 6d pentru comentarii aditionale).

Moneda de raportare a Societatii este leul romanesc ("LEU" sau "RON").

Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii.

La 31 decembrie 2011, Societatea a inregistrat pierderi totale in valoare de 5.023.240.044 RON, iar pentru perioada ianuarie-decembrie 2011, pierderi in valoare de 735.847.584 RON. Pierderile provin din activitatea de exploatare (274.099.425 RON), din activitatea financiara (461.748.159 RON). In aceasta perioada, Societatea este dependenta, in primul rand, de sprijinul continuu acordat de societatile din grup prin imprumuturi.

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Societatea se afla intr-un proces continuu de dezvoltare a activitatilor de rafinare. Ca urmare a investitiilor efectuate 60 % din productia de benzina a fost realizata conform standardului Euro 5 (2010: 57%), 96% din productia de motorina pentru 2011 a fost realizata conform standardului EURO 5(95% in 2010).

Grupul Rompetrol continua la rafinaria Petromidia „proiectul 2010” care va permite:

- Cresterea capacitatii de procesare a titeiului la 5 milioane de tone
- Capacitatea de a obtine produse de 10 ppm utilizand titei URAL, in loc de o reteta de titei cu 2 sau 3 componente. In prezent rafinaria proceseaza un amestec de titei Ural sulfuros si titei nesulfuros. Titeiul nesulfuros este cotate la Brent DTD, ca fiind mai scump decat titeiul de tip Ural RCMB, prin urmare capacitatea de a obtine produse din titei de tip Ural va duce la imbunatatirea marjelor de rafinare.
- Capacitatea de a obtine un mix mult mai bun de motorina si benzina. Expertii din industrie considera ca cererea pentru motorine va creste iar marjele pentru motorine vor avea un impact pozitiv asupra rezultatelor Grupului.

„Proiectul 2010” urmeaza a fi finalizat in anul 2012, iar punerea in functiune a noilor instalatii va incepe in prima parte a anului 2012. Prin urmare, managementul considera ca aceste proiecte vor ajuta Societatea sa-si imbunatateasca rezultatele incepand cu 2012.

Activul net al Societatii s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. Prin urmare Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 29 noiembrie 2011 a confirmat continuarea Societatii si intentia Societatii de reglementare in termenul prevazut de lege a situatiei raportului dintre activul net al Societatii si capitalul social al acesteia conform prevederilor art 153^24 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de societatile din grup va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

Mai mult, The Rompetrol Group N.V. a primit confirmarea grupului KazMunaiGaz cu privire la oferirea suportului financiar pentru urmatoarele 12 luni, in cazul necesitatii de fonduri, aditionale celor deja generate din propria activitate sau disponibile din surse externe.

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

#### b) Politici contabile semnificative specifice Societatii

La sfarsitul anului 2003, Guvernul Romaniei a furnizat cadrul legal de rezolvare a problemei datoriilor istorice ale Societatii. In Octombrie 2003, Guvernul Romaniei a emis Ordonanta de Urgenta 118/2003, care ofera cadrul legal pentru conversia obligatiilor restante catre Stat in valoare totala de 2.177.699.900 RON, inclusiv penalitati, in obligatiuni pe termen lung – reprezentand 570,3 milioane EURO, folosind cursul de schimb RON /EURO valabil pentru 30 septembrie 2003, de 3,8185 RON pentru 1 EURO. La data de 15 aprilie 2005, in Monitorul Oficial nr. 320, a fost publicata Legea nr. 89/2005 pentru aprobarea OUG nr. 118/2003.

Conform documentelor de emisiune, Societatea ca emitent, are dreptul de conversie in actiuni a obligatiunilor la scadenta. Obligatiunile sunt denuminate in Euro, rata dobanzii EURIBOR + 1,5%.p.a., dobanda platibila la sfarsitul lunii septembrie a fiecarui an, scadenta 30 septembrie 2010, rata de conversie fixata printr-o formula de calcul. Societatea a platit dobanda aferenta perioadei octombrie 2003-septembrie 2010 respectand termenele Ordonantei de Urgenta 118/2003 si ale Legii 89/2005. Societatea a rascumparat obligatiuni in valoare de 54.000.000 Euro, restul de obligatiuni fiind transformate in actiuni in favoarea Statului Roman.

Emisiunea obligatiunilor nu are implicatii fiscale pentru Societate.

La data recunoasterii initiale a obligatiunilor, Societatea a inregistrat componenta de capitaluri in Alte rezerve (aceasta suma a ramas nemodificata de-a lungul anilor pana la scadenta), componenta de datorie, reprezentand Valoarea Actualizata Neta a platilor viitoare de cupon catre Statul Roman a fost masurata la data fiecarui bilant in functie de fluxurile viitoare de numerar, estimate pentru plata dobanzilor. La 30 septembrie 2010, Societatea a achitat suma de 16.5 milioane EUR, reprezentand ultima dobanda de plata catre statul roman. Diferenta intre suma platita si cea in sold a fost inregistrata in contul de profit si pierdere.

Pe langa aceasta plata au avut loc urmatoarele evenimente:

- Pe 9 August 2010, Societatea a platit Statului Roman suma de 229.321.800 RON (54.000.000 Euro), reprezentand rascumpararea partiala a obligatiunilor emise.
- La 30 septembrie 2010, in urma Deciziei AGAE, Societatea a convertit restul obligatiunilor in actiuni in favoarea Statului Roman rezultand un numar de 19.715.009.053 actiuni in valoare de 1.971.500.905 RON.

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

In data de 19 iulie 2011 Societatea a inregistrat aceasta majorare la Registrul Comertului, iar Statul Roman prin Ministerul Finantelor Publice a devenit actionar cu 44.7% din actiunile Societatii.

#### c) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 3055/2009 cere ca managementul sa faca anumite estimari si ipoteze care afecteaza atat valoarea activelor si datoriilor si descrierea activelor si datoriilor contingente 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 reevaluada, respectiv valoarea justa minus amortizarea cumulata si provizioanele pentru depreciere aferente.

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.



## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Cheltuielile care se inregistreaza cu ocazia revizilor generale ce au loc odata la patru ani se capitalizeaza si se amortizeaza pe o perioada de patru ani (pana la revizia urmatoare)

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

Cheltuielile cu dobanda nu sunt capitalizate in costul imobilizarilor corporale.

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 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 |

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa (sau daca este cazul, din sub-grupa) din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

La 31 decembrie 2001, 2002 și 2003 Societatea a reevaluat toate imobilizările corporale pe baza costului net de înlocuire, conform raportului de evaluare elaborate de către Smith Hodgkinson Europe. Acesta nu este parte afiliată cu Societatea.

În anul 2007 Societatea a reevaluat clădirile din Platforma Midia conform raportului de evaluare elaborat de către SHM Smith Hodgkinson pe baza valorii de piață.

În anul 2009 și 2011 au fost reevaluate clădirile conform raportului de evaluare elaborat de NATWORLD pe baza valorii de piață. Reevaluarea s-a efectuat în sensul aducerii valorii contabile nete la valoarea justă a acestora, care, conform OMF 1752/2005, respectiv OMF 3055/2009 se stabilește pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați.

În ceea ce privește terenurile și construcțiile managementul a analizat efectele schimbărilor pieței imobiliare și în urma informațiilor obținute a constatat că nu există riscul de prezentare eronată, neimpunându-se pentru acestea o altă reevaluare la 31.12.2011 decât cea înregistrată.

#### **e) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost. Acestea sunt recunoscute dacă este probabil că activul să genereze pentru Societate beneficii viitoare și acestea pot fi cuantificate în mod rezonabil. Imobilizările necorporale sunt recunoscute ulterior la cost mai puțin amortizarea acumulată și eventualele ajustări pentru depreciere. Imobilizările necorporale sunt amortizate liniar pe durata de viață stabilită în conformitate cu Legea 15/1994 cu modificările ulterioare.

#### **f) Testul de verificare a deprecierei valorii imobilizărilor**

Ori de câte ori evenimente sau anumite modificări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă a unei imobilizări ar putea fi parțial sau integral nerecuperabilă, este efectuat un test de verificare a deprecierei valorii mijloacelor fixe și activelor necorporale. Atunci când valoarea contabilă a unui activ

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

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 activ, sau in contul de profit si pierdere daca deprecierea este mai mare decat surplusul de reevaluare aferent. Valoarea recuperabila a activului se calculeaza ca fiind maximul dintre pretul de vanzare net al activului si valoarea sa de utilitate. Pretul de vanzare net este suma obtinuta din vanzarea dintr-o tranzactie la valoarea de piata, net de cheltuielile cu vanzarea, 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 eventuala vanzare a 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 ajustari de depreciere pentru diminuarea valorii. Principalii indicatori luati in calcul pentru identificarea unei deprecieri sunt rezultatele curente si anticipate ale societatii in cauza, in contextul industriei in care activeaza.

#### **h) Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele. De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite si a semifabricatelor cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta.

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 ajustari de valoare pe baza estimarilor managementului Societatii.

#### i) Creante

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

#### j) Disponibilitati banesti

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

#### k) Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate in RON la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta se convertesc in RON 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 RON/USD si RON/EUR la data de 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 au fost dupa cum urmeaza:

| Valuta  | 31 decembrie<br>2011 | 31 decembrie<br>2010 |
|---------|----------------------|----------------------|
| RON/USD | 3.3393               | 3.2045               |
| RON/EUR | 4.3197               | 4.2848               |

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE** **pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

#### **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 aceeaasi perioada cu cheltuielile salariale aferente. Societatea nu are alte obligatii cu privire la pensiile viitoare, asigurari de sanatate sau alte beneficii similare.

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare in cadrul societatilor Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatilor la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data bilantului potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data bilantului, costul serviciilor aferent fiind inregistrat in contul de profit si pierdere. Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 7,33% in 2011 (7,2% in 2010), iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 4,3% (4,20% in 2010).

#### **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 2006-2011 rata impozitului pe profit a fost de 16%. Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 5 ani pana la 31 decembrie 2008 inclusiv, si pentru 7 ani incepand cu pierderile fiscale ale anului 2009.

Impozitul pe profit amanat nu se inregistreaza in situatiile financiare neconsolidate conform OMF 3055/2009.

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE** **pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

#### **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 valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a 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 generate de intreprindere si suma poate fi evaluata in mod rezonabil.

Vanzarile sunt recunoscute net de discounturile comerciale acordate dar inainte de deducerea discounturilor financiare acordate.

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand livrarea a avut loc si cand riscurile si beneficiile semnificative care decurg din proprietatea bunului 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 la media ponderata a actiunilor ordinare, in circulatie in exercitiul respectiv.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Rezultatul pe actiune diluat este calculat la profitul sau pierderea atribuibil(a) actionarilor ordinari ai societatii-mama. In scopul calcularii rezultatului pe actiune diluat, se ajusteaza profitul sau pierderea atribuibil(a) actionarilor ordinari ai societatii-mama cu media ponderata a actiunilor in circulatie, cu efectele tuturor actiunilor ordinare potentiale diluante.

**r) Active si datorii contingente**

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

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

**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 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 bilant includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate si imprumuturile. Valoarea justa a acestor instrumente aproximeaza valoarea lor contabila.

Societatea foloseste instrumentele financiare derivate pentru a acoperi riscurile asociate fluctuatiei cursului de schimb valutar, precum al preturilor titeiului si produselor petroliere.

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Pentru instrumente financiare derivate aferente acoperirii riscului fluctuatiei preturilor titeiului si a produselor petroliere, Societatea recunoaste rezultatul realizat incluzand sumele in categoria veniturilor si cheltuielilor financiare.

Pentru instrumentele financiare derivate aferente acoperirii riscului fluctuatiei cursului de schimb valutar, Societatea recunoaste deasemenea rezultatul realizat in categoria veniturilor si cheltuielilor financiare.

#### **u) Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminata la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

#### **v) Erori contabile**

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

#### **x) Parti afiliate si alte parti legate**

In conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:

- controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
- are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
- detine controlul comun asupra celeilalte entitati;

b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;

d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;

e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);

f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau

g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**Nota 7: Participatii si surse de finantare**

La 31 decembrie 2011 capitalul social inregistrat la Registrul comertului consta in 44.109.205.726 actiuni cu valoare nominala de 0,10 RON, echivalentul a 4.410.920.573 RON, fiind in intregime subscris si varsat

|   | 2011                  |                 | 2010                  |                 |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|   | Numar actiuni         | Procent detinut | Numar actiuni         | Procent detinut |
| The Rompetrol Group NV                                    | 19.294.040.126        | 43,74%          | 19.294.040.126        | 79,09%          |
| STATUL ROMAN reprezentat de MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE | 19.715.009.053        | 44,70%          |                       |                 |
| Rompetrol Financial Group S.R.L.                          | 2.854.083.079         | 6,47%           | 2.854.083.079         | 11,70%          |
| Rompetrol S.A.  | 1.928.466.296         | 4,37%           | 1.928.466.296         | 7,91%           |
| Rompetrol Well Services S.A.                              | 21.980.298            | 0,05%           | 21.980.298            | 0,09%           |
| Rompetrol Rafinare S.A.                                   | 6.134.701             | 0,01%           | 6.134.701             | 0,03%           |
| Altii   | 289.492.173           | 0,66%           | 289.492.173           | 1,19%           |
| <b>Total</b>  | <b>44.109.205.726</b> | <b>100%</b>     | <b>24.394.196.673</b> | <b>100%</b>     |

In urma deciziei adunarii extraordinare a actionarilor din data de 30 septembrie 2010, Societatea a convertit obligatiunile ramase nerascumparate in actiuni in favoarea Statului Roman - 19.715.009.053 actiuni in valoare de 1.971.500.905 RON.

Aceasta convertire a obligatiunilor in actiuni a fost inregistrata in anul 2011 la Registrul Comertului. In consecinta, Statul Roman prin Ministerul de Finante detine 44,7% din actiunile Societatii.

**Nota 8: Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere**

Cheltuielile totale cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

|   | 2010              | 2011              |
|---|-------------------|-------------------|
| Salarii platite sau de platit aferente exercitiului         | 66.849.106        | 74.384.653        |
| Contributia unitatii la asigurarile sociale                 | 14.856.881        | 16.195.040        |
| Contributia unitatii la somaj, sanatate si alte contributii | 3.845.455         | 4.259.458         |
| <b>Total</b>  | <b>85.551.442</b> | <b>94.839.151</b> |

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Indemnizatia administratorilor este stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor. Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie.

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2011 au fost de 448.596 RON (561.862 RON in 2010).

Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2011 (in medie 13 de persoane) au fost de 2.122.536 RON (5.542.943 RON in 2010 - in medie 22 persoane).

La data de 31.12.2011, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 858 angajați, dintre care: 207 - personal cu studii superioare .

La data de 31.12.2011, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 230 angajați, dintre care :32 cu personal cu studii superioare .

La data de 31.12.2011, SC Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1088 angajați, dintre care: 239- personal cu studii superioare.

Nu exista credite acordate catre sau garantii in favoarea membrilor conducerii si ai organelor de administratie.

Numarul mediu de angajati in 2011 a fost de 1.103 respectiv de 1.057 in 2010.

#### Nota 9: Indicatori tehnico-economici

|          |                                   | 2010 | 2011 |
|----------|-----------------------------------|------|------|
| <b>1</b> | <b>Indicatori de lichiditate</b>  |      |      |
|          | Indicatorul lichiditatii curente  | 0,41 | 0,34 |
|          | Indicatorul lichiditatii imediate | 0,25 | 0,20 |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|          |   | 2010  | 2011  |
|----------|---|-------|-------|
| <b>2</b> | <b>Indicatori de risc</b>                         |       |       |
|          | Indicatorul gradului de indatorare                | 0%    | 0%    |
|          | Indicatorul privind acoperirea dobanzilor bancare | N/A   | N/A   |
| <b>3</b> | <b>Indicatori de activitate</b>                   |       |       |
|          | Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)      | 46,78 | 40,47 |
|          | Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (zile)    | 74,76 | 77,22 |
|          | Viteza de rotatie a activelor imobilizate         | 1,82  | 2,37  |
|          | Viteza de rotatie a activelor totale              | 1,15  | 1,55  |
|          | Numarul de zile de stocare                        | 39,99 | 32,43 |
|          | Viteza de rotatie a stocurilor                    | 9,13  | 11,25 |
| <b>4</b> | <b>Indicatori de profitabilitate</b>              |       |       |
|          | Rentabilitatea capitalului angajat                | N/A   | N/A   |
|          | Marja bruta din vanzari                           | N/A   | N/A   |

**NOTA 10: ALTE INFORMATII****a) Cadrul de desfasurare a activitatii**

S.C. Rompetrol Rafinare S.A. este o societate comerciala infiintata in anul 1991 si este inregistrata in Romania. Societatea are ca principal domeniu de activitate prelucrarea titeiului.

Sediul Societatii este in Navodari, b-ul Navodari, nr 215, Jud. Constanta.

Situatiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de catre Consiliul de Administratie.

S.C. Rompetrol Rafinare S.A. este listata la Bursa de Valori Bucuresti din anul 2004.

Societatea este parte a grupului The Rompetrol Group NV. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama The Rompetrol Group NV avand sediul social la World Trade Center. Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale consolidate (atat ale grupului, cat si cele ale subgrupului) au caracter public. In august 2007, Rompetrol Holding SA, societatea mama a The Rompetrol Group NV a incheiat un contract pentru vanzarea a 75% din pachetul de actiuni al The Rompetrol Group NV, catre KazMunaiGaz PKOP Investments B.V.

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Anumite conditii precedente aferente acestui contract s-au indeplinit in noiembrie 2007. In anul 2009 au fost vandute si restul de 25% din actiuni.

In anul 2010 in urma derularii ofertei publice societatile Grupului Rompetrol si-au majorat participatia de la 75,99% la 98,628%.The Rompetrol Group NV.

Prin transformarea obligatiunilor in actiuni Statul Roman detine 44,7% din capitalul social , iar societatile Grupului Rompetrol detin 54.63% din capitalul social.

Ultimul parinte al The Rompetrol Group NV este "Intreprinderea proprietate de stat asupra managementului activelor (Samruk)" JSC, o entitate cu sediul in Kazakhstan.

#### b) Tranzactii cu Parti afiliate si alte parti legate

Natura principalelor tranzactii cu partile afiliate si alte parti legate desfasurate de societate in 2011 si 2010 este urmatoarea :

|                                   | Cumparari  | Vanzari   |
|-----------------------------------|--|---|
| Vector Energy AG                  | Materii prime (titei, etbe,mtbe, biodisel)                 | Produse petroliere  |
| The Rompetrol Group N.V.          | Servicii de management , dobanda imprumut                  |   |
| Rompetrol Downstream S.R.L.       | Bonuri de benzina  | Produse petroliere , chirie, utilitati si alte servicii         |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.   | Materii prime (propan),energie termica , analize laborator | Materii prime, chirie, utilitati si alte servicii               |
| Rompetrol Logistics S.R.L.        | Servicii de transport, chirii                              | Chirie, utilitati, alte servicii                                |
| Ecomaster Servicii Ecologice S.A. | Servicii ecologice (tratare ape uzate)                     | Chirie, prestari servicii                                       |
| Rominserv S.R.L.                  | Servicii de mentenanta,achizitii imobilizari corporale     | Bonuri de benzina, chirie, utilitati, refacturare alte servicii |
| Rompetrol Moldova S.A.            |  | Produse petroliere  |
| Rompetrol Gas SRL                 | Operare rampe,propan combustibil , garnituri               | Produse petroliere , chirie, si alte servicii                   |
| Rominserv Therm S.A.              |  | Produse petroliere  |
| Rompetrol Quality Control S.R.L.  | Analize laborator  | Chirie, utilitati, refacturare alte servicii                    |
| Midia Marine Terminal S.R.L.      | Prestatii portuare ( descarcare titei )                    | Chirie, utilitati, bunkerare, refacturare alte servicii         |
| Rompetrol Bulgaria                | Biodisel   | Produse petroliere  |
| Paiplast S.A.                     |  |   |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  | <b>Cumparari</b>                        | <b>Vanzari</b>                    |
|--|---|-----------------------------------|
| Rompetrol Well Services S.A.                     | Dobanda imprumut                        |                                   |
| Uzina Termoelectrica S.A.                        | Utilitati                               | Produse petroliere                |
| The Rompetrol Group Shared Service Centre S.R.L. | Servicii de management                  |                                   |
| Byron Shipping S.R.L.                            | Contrastalii                            | Chirie, refacturare alte servicii |
| Global Security System S.A.                      | Servicii paza, curierat, curatenie, PSI |                                   |

**Solduri la 31 decembrie 2011:**

|   | <b>Creante</b>       | <b>Datorii</b>       |
|---|----------------------|----------------------|
| Vector Energy AG                            | 390.822.460          | 2.169.632.990        |
| Rompetrol Downstream S.R.L.                 | 564.867.394          | 24.199.773           |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.             | 117.473.017          | 3.069.215            |
| The Rompetrol Group N.V.                    | 1.354.657            | 3.604.167.251        |
| Rompetrol Gas S.R.L.                        | 36.878.664           | 1.494.149            |
| Rompetrol Moldova S.A.                      | 1.647.996            |                      |
| Rominserv S.A.                              | 77.775.844           | 200.300.910          |
| Ecomaster Servicii Ecologice S.A.           | 94.747               | 461.938              |
| Rompetrol Quality Control S.R.L.            | 355.036              | 3.615.022            |
| Rompetrol Logistics S.R.L.                  | 14.363.123           | 137.194              |
| Midia Marine Terminal S.R.L.                | 63.166               | 22.190.545           |
| Rompetrol S.A.                              | 92.681               |                      |
| Palplast S.A.                               | 250.178              |                      |
| Rompetrol Well Services S.A.                | 809                  | 24.787.954           |
| Rompetrol Bulgaria                          | 3.481.699            |                      |
| Uzina Termoelectrica S.A.                   | 5.397.796            | 12.444.991           |
| The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L. | 15.222               | 4.071.743            |
| Global Security Sistem S.A.                 | 620.413              | 1.565.873            |
| Rominserv Kazakhstan                        | 598.680              |                      |
| Byron Shipping Navodari S.R.L.              | 2.425                |                      |
| <b>Total</b>                                | <b>1.216.156.007</b> | <b>6.072.139.548</b> |

Creantele de la Vector contin si avansuri in valoare de 8.122.908 RON care se regasesc in nota de stocuri(nota 10 h)

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Datoriile catre societatile din grup contin si imprumuturi dupa cum urmeaza:

|   | 31 Decembrie 2010    | 31 Decembrie 2011    |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>The Rompetrol Group N.V.</b><br>facilitate de credit de pana la 1,2 mld USD; dobanda LIBOR 1M+4%; scadenta: 20 sep 2012; add1/20sept2011; add 1 la contr cesiune de creanta asupra contractului de imprumut nr 443, incheiat cu Rompetrol Petrochemicals S.R.L./14.08.2009, principal si dobanda, la data semnarii suma fiind de USD 43.285.940,69; add 1 la contr cesiune de creante a contractului nr. 511/12.12.2003 cu Rompetrol Petrochemicals S.R.L., la data semnarii suma fiind de RON 25.170.165; add 1 la contr. cesiune de creante asupra contr 1/2010 cu Rompetrol Downstream S.R.L., la data semnarii suma fiind de RON 525.343.138 ; add 1 la contr cesiune de creante asupra contractului nr 38/10.09.2008, incheiat cu Rompetrol Gas S.R.L., suma la data semnarii fiind de RON 46.509.417 si USD 2.303.308,62; garantie reala mobiliara asupra unor active; garantie reala mobiliara asupra actiunilor detinute la Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Petrochemicals S.R.L., Rompetrol Downstream S.R.L., RomOil S.A.; garantie reala mobiliara asupra conturi bancare | 3.105.655.496        | 3.285.385.228        |
| <b>Rompetrol Well Services S.A.</b><br>Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 13 mil. RON scadenta 9 ianuarie 2012, rata dobanzii ROBOR 3M+ 2.5%. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.  | 13.000.000           | 13.000.000           |
| <b>Rompetrol Well Services S.A.</b><br>Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 7 mil. RON scadenta 13 ianuarie 2012, rata dobanzii ROBOR 3M+ 2.5%. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.  | 7.000.000            | 7.000.000            |
| <b>Rompetrol Well Services S.A.</b><br>Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 3,1 mil. RON scadenta 3 ianuarie 2012, rata dobanzii ROBOR 3M+ 2.5%. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.   | 3.100.000            | 3.100.000            |
| <b>Rompetrol Well Services S.A.</b><br>Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru in valoare de pana la 1.5 mil. RON scadenta 27 ianuarie 2012, rata dobanzii ROBOR 3M+ 2.5%. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin ce acopera valoarea datoriei.  | 1.500.000            | 1.500.000            |
|   |                      | -                    |
|   |                      | -                    |
|   | <b>3.130.255.496</b> | <b>3.309.985.228</b> |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Tranzactii ianuarie-decembrie 2011**

|   | <b>Cumparari</b>      | <b>Vanzari</b>       |
|---|-----------------------|----------------------|
| Vector Energy AG                            | 9.456.794.603         | 3.364.111.758        |
| Rompetrol Downstream S.R.L                  | 1.135.362             | 4.206.191.764        |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.             | 81.877.270            | 487.276.654          |
| The Rompetrol Group N.V.                    | 133.956.554           | 189                  |
| Rompetrol Gas SRL                           | 755.128               | 554.037.201          |
| Rompetrol Moldova S.A.                      |                       | 166.299.257          |
| Rompetrol Bulgaria                          | 4.290.335             | 86.414.010           |
| Rominerv S.A.                               | 289.238.206           | 4.288.453            |
| Ecomaster Servicii Ecologice S.A.           | 2.233.197             | 80.352               |
| Rompetrol Quality Control S.R.L.            | 14.678.919            | 1.316.151            |
| Rompetrol Logistics S.R.L                   | 156.237               | 69.567               |
| Midia Marine Terminal S.R.L.                | 36.724.570            | 1.890.301            |
| Rompetrol Well Services S.A.                | 2.779.009             | 5.869                |
| Uzina Termoelectrica S.A.                   | 59.828.661            | 38.940.884           |
| The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L. | 33.891.487            |                      |
| Byron Shipping S.R.L.                       |                       | 14.011               |
| Global Security Sistem S.A.                 | 7.416.204             | 85                   |
| Rominerv Kazakhstan Ltd.                    |                       | 534.770              |
| Byron Shipping S.R.L.                       | 72.162                |                      |
| <b>Total</b>                                | <b>10.125.827.904</b> | <b>8.911.471.276</b> |

**Solduri la 31 decembrie 2010:**

|                                   | <b>Creante</b> | <b>Datorii</b> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Vector Energy AG                  | 311.089.218    | 1.629.887.113  |
| Rompetrol Downstream S.R.L        | 628.923.338    | 23.537.612     |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.   | 199.281.366    | 8.711.829      |
| The Rompetrol Group N.V.          | 1.877.039      | 3.276.659.567  |
| Rompetrol Gas S.R.L .             | 61.448.071     | 859.319        |
| Rompetrol Moldova S.A.            |                | 1.114.398      |
| Rominerv Therm S.A.               | 11.311.256     | 5.756          |
| Rominerv S.R.L.                   | 58.130.383     | 77.067.399     |
| Ecomaster Servicii Ecologice S.A. | 18.343         | 2.752.241      |



**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|   | <b>Creante</b>       | <b>Datorii</b>       |
|---|----------------------|----------------------|
| Rompetrol Quality Control S.R.L.            | 163.778              | 5.198.683            |
| Rompetrol Logistics S.R.L.                  | 12.267.053           | 859.144              |
| Midia Marine Terminal S.R.L.                | 155.029              | 19.750.789           |
| Rompetrol S.A.                              | 92.681               | 2.677.723            |
| Palplast S.A.                               | 250.043              |                      |
| Rompetrol Well Services S.A.                |                      | 24.943.734           |
| Rompetrol Bulgaria J.S.C.                   |                      | 2.429.173            |
| Uzina Termoelectrica S.A.                   | 6.043.484            | 8.024.085            |
| The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L. |                      | 922.765              |
| Byron Shipping S.R.L.                       |                      | 6.818                |
| Global Security Sistem S.A.                 | 604.422              | 763.322              |
| <b>Total</b>                                | <b>1.291.655.504</b> | <b>5.086.171.470</b> |

**Tranzactii ianuarie-decembrie 2010**

|   | <b>Cumparari</b>     | <b>Vanzari</b>       |
|---|----------------------|----------------------|
| Vector Energy AG                            | 6.427.316.209        | 2.289.500.961        |
| Rompetrol Downstream S.R.L.                 | 36.787.794           | 2.822.108.824        |
| Rompetrol Petrochemicals S.R.L.             | 63.962.188           | 369.153.114          |
| The Rompetrol Group N.V.                    | 120.835.440          |                      |
| Rompetrol Gas SRL                           | 1.044.465            | 397.204.240          |
| Rompetrol Moldova S.A.                      | 0                    | 120.403.986          |
| Rompetrol Bulgaria J.S.C.                   | 3.026.126            | 12.479.599           |
| Rominerservices Therm S.A.                  | 0                    | 13.386.769           |
| Rominerv S.R.L.                             | 294.799.981          | 40.050.208           |
| Ecomaster Servicii Ecologice S.A.           | 10.658.841           | 3.522.477            |
| Rompetrol Quality Control S.R.L.            | 15.431.312           | 1.523.455            |
| Rompetrol Logistics S.R.L.                  | 23.498.365           | 1.058.480            |
| Midia Marine Terminal S.R.L.                | 41.236.303           | 1.695.079            |
| Rompetrol S.A.                              | 21.881.440           | 44.405               |
| Rompetrol Well Services S.A.                | 3.500.333            |                      |
| Uzina Termoelectrica S.A.                   | 53.018.038           | 46.483.017           |
| The Rompetrol Group Corporate Center S.R.L. | 744.165              |                      |
| Byron Shipping S.R.L.                       | 6.884                |                      |
| Global Security Sistem S.A.                 | 7.534.779            | 10.011               |
| <b>Total</b>                                | <b>7.125.282.663</b> | <b>6.118.624.625</b> |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**c) Tranzactii in valuta**

Politica contabila pentru tranzactiile in valuta este prezentata in Nota 6 K)

**d) Informatii privind impozitul pe profit**

La 31 decembrie ie 2011, Societatea nu datoreaza impozit pe profit.

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal este urmatoarea :

|                                      | 2010           | 2011           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Profit net/(Pierdere neta) contabila | -669.762.488   | -735.847.584   |
| Plus: cheltuieli nedeductibile       | 220.439.772    | 296.073.367    |
| Minus: venituri neimpozabile         | -33.635.096    | -29.182.076    |
| Rezerva legala deductibila           | 0              | 0              |
| Profit net/(Pierdere neta) fiscala   | -482.957.812   | -468.956.293   |
|                                      |                |                |
| Pierdere fiscala din anii precedenti | -812.090.793   | -1.295.048.605 |
| Baza impozabila                      | -1.295.048.605 | -1.764.004.898 |
| Impozit pe profit 16%                | 0              | 0              |
| Impozit minim annual                 | 32.250         | 0              |
|                                      |                |                |

**e) Cifra de afaceri**

Componenta cifrei de afaceri pe in perioada ianuarie-decembrie 2011 si 2010 este urmatoarea:

|   | 2010          | 2011           |
|---|---------------|----------------|
| Venituri din vanzarea produselor finite | 6.968.074.592 | 10.070.215.776 |
| Venituri din vanzarea marfurilor        | 41.681.923    | 10.073.931     |
| Venituri din servicii prestate          | 89.493.205    | 94.519.245     |
| Total                                   | 7.099.249.720 | 10.174.808.952 |



13-04-2012

Initialed for identification  
Semnat pentru identificare

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Cifra de afaceri in perioada ianuarie-decembrie 2011 si 2010 pe arii geografice este urmatoarea :

| TARA DE DESTINATIE    | 2010          | 2011          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| ROMANIA               | 4.171.798.971 | 5.890.457.491 |
| UCRAINA               | 417.579.783   | 733.004.736   |
| GEORGIA               | 480.592.324   | 636.233.453   |
| BULGARIA              | 501.584.087   | 600.590.295   |
| TURCIA                | 439.483.023   | 545.342.658   |
| SERBIA                | 243.457.317   | 372.260.274   |
| LIBAN                 | 260.859.656   | 279.933.764   |
| UNGARIA               | 242.930.968   | 180.328.042   |
| MALTA                 | 0             | 176.218.404   |
| MOLDOVA               | 126.641.996   | 175.242.778   |
| TUNISIA               | 0             | 138.426.757   |
| INDIA                 | 25.030.930    | 66.325.288    |
| GERMANIA              | 27.703.878    | 54.731.079    |
| SLOVENIA              | 0             | 48.988.481    |
| ISRAEL                | 0             | 48.733.561    |
| GIBRALTAR             | 0             | 45.653.250    |
| ARABIA SAUDITA        | 0             | 41.444.327    |
| EMIRATELE ARABE UNITE | 0             | 36.056.314    |
| SPANIA                | 0             | 33.196.775    |
| ITALIA                | 17.115        | 24.965.728    |
| GRECIA                | 25.743.842    | 22.681.613    |
| EGIPT                 | 2.583.817     | 10.508.834    |
| KOREEA                | 0             | 6.300.237     |
| POLONIA               | 3.483.482     | 2.947.245     |
| OLANDA                | 69.297        | 1.498.045     |
| KAZAKHSTAN            | 804.116       | 1.265.240     |
| AUSTRIA               | 657.568       | 1.005.557     |
| CROATIA               | 2.357.930     | 240.434       |
| MACEDONIA             | 0             | 164.139       |
| ELVETIA               | 15.964        | 64.153        |
| ALBANIA               | 19.300.938    | 0             |
| ANGLIA                | 606           | 0             |
| FRANTA                | 36.929.834    | 0             |
| PAKISTAN              | 4.964.935     | 0             |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| <b>TARA DE DESTINATIE</b> | <b>2010</b>          | <b>2011</b>           |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| PANAMA                    | 38.789               | 0                     |
| USA                       | 64.618.554           | 0                     |
| <b>TOTAL</b>              | <b>7.099.249.720</b> | <b>10.174.808.952</b> |

**f) Onorarii platite auditorilor**

Onorariul auditorilor pentru auditul situatiilor financiare pe 2011 este de aproximativ 172.788 RON, echivalentul a 40.000 EUR (in 2010 171.392 RON, echivalentul a 40.000 EUR).

**g) Casa si conturi la banci**

La 31 decembrie 2011 si decembrie 2010 disponibilitatile se compun din:

|                               | <b>2010</b>       | <b>2011</b>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibil la banca in lei    | 10.777.534        | 31.318.839        |
| Disponibil la banca in valuta | 13.323.164        | 4.057.323         |
| Disponibil in casa            | 116.763           | 273.322           |
| Cecuri de incasat             | 3.862.906         | 7.397.472         |
| Sume in curs decontare        | 0                 | 0                 |
| Altele                        | 15.077            | 15.192            |
| <b>Total</b>                  | <b>28.095.444</b> | <b>43.062.148</b> |

**h) Stocuri**

La 31 decembrie 2011 si decembrie 2010 stocurile se compun din:

|  | <b>2010</b> | <b>2011</b> |
|--|-------------|-------------|
| Materii prime                              | 484.410.480 | 374.956.940 |
| Materiale auxiliare                        | 32.767.395  | 28.138.557  |
| Materii prime si materiale aflate la terti | 83.321.034  | 73.938.985  |
| Produse finite                             | 180.913.151 | 289.677.566 |
| Produse finite aflate la terti             | 2.431.135   | -           |
| Productie in curs de executie              | 14.503      | 27.658      |
| Semifabricate                              | 172.487.600 | 222.609.876 |
| Marfuri                                    | 600.183     | 369.460     |
| Ambalaje si alte materiale                 | 668.274     | 507.028     |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  | 2010               | 2011               |
|--|--------------------|--------------------|
| Provizioane pentru deprecierea produselor finite | (61.484.478)       | (77.174.758)       |
| Provizioane pentru deprecierea materiilor prime  |                    | (30.643.540)       |
| Provizioane pentru deprecierea materialelor      | (6.312.709)        | (11.266.134)       |
| Avansuri pentru stocuri                          | 12.681.631         | 34.995.814         |
| <b>Total</b>                                     | <b>902.498.199</b> | <b>906.137.452</b> |

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. 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 ajustari de valoare pe baza estimarilor managementului Societatii.

La 31 decembrie 2011 miscarile in conturile de provizioane se prezinta astfel:

|                            | Sold la 31 decembrie 2010 | Sold la 31 decembrie 2011 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 0                          | 1                         | 2                         |
| La 1 ianuarie              | 73.281.496                | 67.797.187                |
| Cresteri in timpul anului  | 27.312.017                | 66.971.173                |
| Sume trecute pe cheltuiala |                           |                           |
| Reversari in timpul anului | 32.796.326                | 15.683.928                |
| La 31 decembrie            | 67.797.187                | 119.084.432               |

**i) Obligatii de leasing**

|                                     | 2010           | 2011          |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Sume scadente in urmatorul an       | 368.897        | 17.766        |
| Sume scadente in urmatorii trei ani | 17.743         | -             |
| <b>Total</b>                        | <b>386.640</b> | <b>17.766</b> |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Societatea are in patrimoniu mijloace fixe achizitionate in leasing financiar. In general contractele de leasing financiar au urmatoarele clauze: 2-3 ani, rata dobanzii 8-9%, sumele finantate fiind exprimate in EURO.

Cheltuielile cu redevente si chirii in perioada ianuarie-decembrie 2011 au fost de 9.388.614 RON, respectiv 11.763.912 RON in 2010. Societatea a inchiriat in principal domeniul portuar danele 1-4 si 9 de la CN Administratia Porturilor Maritime Constanta pentru care a inregistrat chirii in valoare de 2.116.208 RON, instalatiile AFPP si Acizi si baze de la Rompetrol Petrochemicals SRL - 1.573.380 RON, statie SP1A Saligny de la Administratia Nationala a Imbunatatirilor Funciare - de 391.249 RON, excavator de la Gepco Alternative SRL -162.000 RON, calculatoare de la Hewlett Packard P - 1.564.991 RON, si echipamente Xerox de la Xerox Echipamente si Servicii SA (Romania), - 126.222 RON. De asemenea a inregistrat cheltuieli cu licente referitoare la aditivi de la Marine Resources Exploration International in valoare de 2.417.185 RON si licente Metastorm de la Rominserv SRL in valoare de 234.978 RON.

**j) Rezultatul pe actiune**

|  | 2010           | 2011           |
|--|----------------|----------------|
| Profitul / (pierdere) cuvenita actionarilor majoritari                               | -669.762.488   | -735.847.584   |
|  |                |                |
| Dobanzile aferente obligatiunilor, mai putin reducerea de impozit pe profit aferenta | 0              | 0              |
| Profit/ (Pierdere) aferent rezultatului pe actiune-diluat                            | -669.762.488   | -735.847.584   |
|  |                |                |
|  |                |                |
| <b>Numarul de actiuni</b>  |                |                |
| Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza               | 24.394.196.673 | 44.109.205.726 |
|  |                |                |
| Actiuni emise in baza obligatiunilor   | 19.715.009.053 | 0              |
| Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune diluat                | 44.109.205.726 | 44.109.205.726 |
|  |                |                |
| <b>Rezultatul pe actiune)</b>  |                |                |
| baza   | -0,0275        | -0,0167        |
| diluat   | -0,0152        | -0,0167        |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**k) Alte cheltuieli de exploatare**

|  | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la<br/>31 decembrie 2010</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la<br/>31 decembrie 2011</b> |
|--|---|---|
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal              | 21.476.142  | 8.565.916   |
| Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile | 11.763.915  | 9.388.614   |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate                | 8.477.121   | 7.845.107   |
| Cheltuieli cu primele de asigurare                           | 7.969.797   | 7.273.241   |
| Cheltuieli privind comisioanele si onorariile                | 1.051.570   | 582.247   |
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile                    | 70.681.658  | 55.501.879  |
| Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii                | 716.367   | 450.386   |
| Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari             | 573.457   | 457.295   |
| Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate               | 2.469.616   | 507.980   |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti             | 68.927.464  | 76.387.764  |
| Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator                | 16.560.145  | 14.374.579  |
| Alte cheltuieli  | 15.926.953  | 23.304.239  |
| <b>Total</b>   | <b>226.594.205</b>  | <b>204.639.247</b>  |

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

|                                      | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la<br/>31 decembrie 2010</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la<br/>31 decembrie 2011</b> |
|--------------------------------------|---|---|
| Servicii de securitate               | 4.496.591   | 4.489.478   |
| Servicii cu activitati externalizate | 14.436.817  | 30.221.419  |
| Costuri cu serviciile partajate      | 0   | 0   |
| Consultanta si audit                 | 10.314.111  | 4.318.761   |
| Servicii de management               | 23.261.566  | 30.042.475  |
| Altele *)                            | 16.418.379  | 7.315.631   |
| <b>Total</b>                         | <b>68.927.464</b>   | <b>76.387.764</b>   |

**l) Angajamente** **ERNST & YOUNG**

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2011, Societatea are angajate contracte de investitii pentru cresterea capacitatii de productie si aliniera la standardele EURO cu o valoare ramasa de 124,9 mil USD.

Valoarea estimata a achizițiilor de materii prime si utilitati este de 3.782 mil. USD, din care de la Vector 3.623 mil USD (4.500.000 tone titei).

La data de 31 decembrie 2011, societatea a emis următoarele garanții :

| banca     | nume_benef   | Moneda | Valoare    | data_emiterii | data_expirarii |
|-----------|--|--------|------------|---------------|----------------|
| Bancpost  | ANAF - DGAMC   | EUR    | 25.106.802 | 24-Jul-07     | 20-Apr-12      |
| Bancpost  | ANAF - DGAMC   | EUR    | 2.855.088  | 5-Jun-08      | 20-Apr-12      |
| Bancpost  | ANAF - DGAMC   | EUR    | 5.950.400  | 7-Apr-09      | 20-Apr-12      |
| Bancpost  | ANAF - DGAMC- pentru VEGA  | EUR    | 372.230    | 15-Dec-09     | 23-Jun-12      |
| Bancpost  | CN ADMIN.PORT.MARITIME CTA   | RON    | 761.566    | 23-Dec-09     | 30-Jun-12      |
| Bancpost  | CN ADMIN.PORT.MARITIME CTA   | RON    | 33.481     | 23-Dec-09     | 30-Jun-12      |
| Bancpost  | CONPET   | RON    | 55.971     | 30-Jan-10     | 30-Jan-12      |
| Bancpost  | ANAF - DGAMC   | EUR    | 571.248    | 14-Oct-11     | 20-Apr-12      |
| Unicredit | CN ADMIN.PORT.MARITIME CTA   | RON    | 55.344     | 14-Oct-10     | 30-Mar-12      |
| Unicredit | Dir. Gen Asist Sociala Protectia Copilului Bihor                                     | RON    | 21.340     | 15-Dec-10     | 31-Dec-11      |
| Unicredit | SGB Curtea de Apel Constanta ,Sectia Comerciala,Maritima si Fluviala- CASH COLATERAL | RON    | 22.055.924 | 11-Jan-11     | 11-Jan-12      |
| Bancpost  | L/G VB Leasing Romania IFN   | EUR    | 25.000     | 1-Jul-11      | 29-Jun-12      |
| Bancpost  | L/G VB Leasing Romania IFN   | EUR    | 34.850     | 5-Jul-11      | 6-Jul-12       |

#### m) Datorii contingente

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societatea mama, DGFP Constanta a pretins ca societatea nu a inregistrat venituri la care a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane lei (15,3 milioane USD). Executarea (efectele juridice) actului administrativ a fost suspendata de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (A.N.A.F. – D.G.S.C.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva si irevocabila a dosarului penal, intrucat, in opinia autoritatilor fiscale, solutionarea acestui dosar ar avea influenta asupra solutionarii contestatiei impotriva actului administrativ. Managementul societatii este increzator in apararile formulate.

In 2001, Grupul a procesat titei pentru un client (o alta rafinarie) si a emis facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, clientul a contestat aceste facturi de acciza iar instantele au obligat Grupul, prin hotarari judecatoresti definitive si irevocabile, sa storneze respectivele facturi. Cu ocazia incheierii in octombrie 2003 a unui proces verbal de control, DGFP Constanta a considerat ca hotararea judecatoreasca reprezinta o „explicatie neinsusita de organul de control”, motiv pentru care a procedat la recalcularea accizei. Procesul verbal de control a fost contestat si cu privire la acest aspect, intrucat organele fiscale au ignorat o sentinta judecatoreasca



## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

definitiva si irevocabila. Executarea (efectele juridice) actului administrativ fiscal este suspendata, dupa cum a fost prezentat in paragraful anterior Suma mentionata in procesele verbale de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 mil RON (3 mil USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei initiale a instantei locale este nula.

Autoritatile fiscale au initiat o inspectie fiscala cu privire la impozitul pe profit, TVA, accize, impozitul pe venit obtinut de catre entitatile nerezidente, impozite aferente salariilor pentru perioada 01 ianuarie 2007 – 31 decembrie 2010. Pentru perioada controlata a fost emisa decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata nr. 1 din data de 29.03.2012 in baza Raportului de inspectie fiscala incheiat la data de 29.03.2012 pentru suma totala de 49.447.797 lei. A se vedea nota 10 (p) pentru detalii.

Societatea este obligata sa plateasca aceste taxe, cu toate acestea Societatea a formulat contestatie administrativa conform art. 205 Cod de Procedura Fiscala. De asemenea Societatea a solicitat suspendarea executarii Deciziei de impunere, in fata Curtii de Apel Constanta. Primul termen de judecata a fost la data de 12.04.2012, si la aceasta audiere Curtea de Apel Constanta trebuia sa comunice o data pentru o noua infatisare in vederea luarii in considerare a cererii de suspendare facuta de Societate, cu toate acestea Curtea de Apel Constanta nu a stabilit o noua data pentru urmatoarea infatisare.

Societatea este increzatoare ca efectele Deciziei de impunere vor fi suspendate, iar Decizia va fi supusa controlului judecatoresc inainte de achitarea sumelor mentionate in cuprinsul acesteia.

#### **Aspecte legale**

Incepand cu data de 22 martie 2005 si pana la data prezentului raport, cercetarile penale cu privire la anumiti administratori, functionari si cenzori externi din trecut si din prezent ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("RRC") au continuat in mod formal (in ciuda anumitor discontinuitati aparute uneori pe parcursul urmaririi penale). Directia de Investigare a Infractiunilor de Criminalitate Organizata si Terorism din cadrul Parchetului de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie a Romaniei (PICCJ - DIICOT) deruleaza investigatii, in prezent, doar cu privire la unul dintre actualii administratori.

Invinuirile imputate acestor persoane fizice inca de la intierea investigatiei au fost: a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare al Grupului; b) declararea incorecta a accizelor si a altor datorii catre bugetul de stat; c) mentinerea unor registre contabile incorecte cu privire la tranzactiile desfasurate in terminalul petrolier Oil Terminal. Aceste invinuiri privesc evenimente ce au avut loc in principal in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Aceste invinuiri au fost disjuse de catre parchet din dosarul initial, ele facand acum obiectul unui dosar separat aflat pe rolul PICCJ - DIICOT.

Pentru unele dintre faptele ce fac obiectul cercetarilor, fapte ce nu privesc in mod direct Grupul, ulterior disjungerii cauzei, PICCJ – DIICOT a dispus trimiterea in judecata a unor oficiali ai The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), compania mama a S.C. Rompetrol Rafinare S.A. Dosarul respectiv se afla in faza de fond in fata Tribunalului Bucuresti. Procedura de judecata a avansat destul de lent, in cauza fiind ridicate mai multe exceptii de procedura de catre avocatii apararii. De asemenea, procedura a fost suspendata in intervalul 17 septembrie 2010 – 14 septembrie 2011 ca urmare a admiterii unei exceptii de

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

neconstitutionalitate. In prezent, dosarul se afla inca in faza cercetarii judecatoresti a fondului, in etapa audierilor de martori.

The Rompetrol Group NV si Societatea mama au declarat in mod public, si considera in continuare ca, privitor la toate invinuirile, au oferit explicatii clare, rezonabile si legitime pentru actiunile Grupului si ale tuturor persoanelor implicate in acestea.

Grupul considera ca toate invinuirile ce i-au fost imputate nu au temei legal. Pozitia Grupului a fost confirmata si de catre instanta in momentul admiterii plangerii depuse de catre The Rompetrol Group NV si S.C. Rompetrol Rafinare SA impotriva sechestrului pus pe bunurile si actiunile acesteia. Acest sechestr a fost impus unilateral de catre Parchetul General si a fost anulat in mod definitiv si irevocabil de catre instanta de judecata.

Mai mult decat atat, la data de 15 decembrie 2005, The Rompetrol Group NV a inaintat o cerere in pretentii la Centrul International de Solutionare a Disputelor legate de Investitii din cadrul Bancii Mondiale ("ICSID") din Washington DC impotriva Guvernului Romaniei prin care se solicita despagubiri. Cererea invedereaza violarea de catre statul roman a drepturilor TRG provenite din Acordul de Incurajare si Protectie Reciproca a Investitiilor incheiat intre Guvernul Regatului Olandez si Guvernul roman care a inceput a-si produce efectele la 1 februarie 1995 ( „Tratatul Bilateral de Investitii Olandez-Roman”). Cererea a fost inregistrata de catre ICSID si a facut obiectul unei examinari a admisibilitatii sale, precum si a competentei ICSID, hotararea tribunalului in acest sens fiind favorabila reclamantului The Rompetrol Group NV. In cadrul acestei proceduri, in cursul anului 2010 au avut loc dezbaterile pe fondul cauzei, dupa care fiecare parte a depus concluziile sale scrise. Decizia tribunalului arbitral este asteptata in cursul anului 2012 (la finalul lunii februarie sau in cursul lunii martie 2012 tribunalul arbitral va instiinta partile cu privire la stadiul deliberarilor).

#### **Litigii cu privire la Conversia Obligatiunilor**

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

Instrumentul Hibrid a fost emis in conformitate cu Ordonanta de Urgenta a Guvernului ("OUG") 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005, obligatii la bugetul de stat in valoare de 2.177,7 milioane RON, inclusiv penalitati, fiind convertite in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro, cu o valoare nominala de 25 EUR fiecare, cumuland o valoare totala de 570,3 milioane EUR la cursul RON/EUR din 30.09.2003 de 3.8185 RON/EUR sau 719,4 milioane USD la aceeasi data). Obligatiunile erau purtatoare

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

de dobanda si puteau fi rascumparate la sau pana la scadenta, intrucat GEO nr.118/2003 prevede în mod specific ca obligatiunile ramase nerascumparate pana la data de 30.09.2010 vor fi convertibile în actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la optiunea Societatii.

În conformitate cu prevederile GEO 118/2003 si ale Conventiei de Emisiune, Rompetrol Rafinare S.A. s-a angajat sa efectueze urmatoarele operatiuni în legatura cu stingerea obligatiunilor pe parcursul perioadei încheiate la data de 30.09.2010:

- 1) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor convocata la 30.06.2010 a aprobat, printre altele, majorarea capitalului social al Societatii cu 100,2 milioane USD, în scopul obtinerii fondurilor necesare pentru a rascumpara o parte dintre Obligatiuni si achitarii creantelor comerciale si de alta natura;
- 2) La data de 09.08.2010, RRC a rascumparat un numar de 2.160.000 de Obligatiuni în valoare totala de de 54 milioane EUR;
- 3) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 14.11.2010 a emis, printre altele, aprobarea preliminara a conversiei Obligatiunilor nerascumparate în actiuni. Ulterior, la data de 30.09.2010, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Rompetrol Rafinare SA a aprobat conversia Obligatiunilor nerascumparate în actiuni, majorarea de capital social aferenta si numarul exact de actiuni ce urmau a fi primite de Ministerul Finantelor Publice din Romania pentru Obligatiunile detinute, calculat pe baza ratei de conversie a obligatiunilor în actiuni (a se vedea Nota 6 b).

Ministerul Finantelor Publice (MFP) a adoptat în mod public urmatoarea pozitie:

- 1) Societatea avea dreptul fie de a rascumpara fie de a converti Obligatiunile, în oricare dintre cazuri în întregime, însa nu avea optiunea legala de a combina o rascumparare partiala cu o conversie partiala a Obligatiunilor;
- 2) Plata din 09.08.2010 efectuata de Societate ar trebui considerata a fi optiunea finala de rascumparare a tuturor Obligatiunilor emise si, pe cale de consecinta,
- 3) Posibilitatea Societatii de a converti restul de Obligatiuni ramase nerascumparate la scadenta a fost eliminata, conversia devenind astfel ilegala si lipsita de efecte juridice, si
- 4) Începand cu data de 01.10.2010, Societatea are o datorie bugetara catre trezoreria romana a carei valoare se ridica la valoarea Obligatiunilor nerascumparate (aproximativ 516 milioane Euro).

Pe baza acestor afirmatii, Ministerul Finantelor Publice a luat urmatoarele actiuni:

- 1) MFP a formulat o cerere, solicitand pe calea unei ordonante presedintiale suspendarea executarii Hotararilor AGA din 30.06.2010. Cererea de ordonanta presedintiala a fost respinsa în mod irevocabil.
- 2) MFP a formulat de asemenea o cerere de interventie la înregistrarea majorarii de capital social la Registrul Comertului. Cererea a fost respinsa, în prima instanta, iar MFP a înaintat recurs, care a fost de asemenea respins. Majorarea de capital social a fost complet înregistrata la toate institutiile pietei de capital.
- 3) MFP a formulat o cerere de anulare a hotararilor AGA din:
  - a. 30.06.2010, cu privire la majorarea de capital social cu 100 milioane USD;
  - b. 14.09.2010, cu privire la aprobarea preliminara a optiunii de conversie ; si

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

- c. 30.09.2010, cu privire la majorarea de capital social prin conversia obligatiunilor nerascumparate în actiuni ordinare

adoptate de actionarii RRC. Cauza a fost solutionata de Tribunalului Constanta prin respingerea actiunii MFP, la data de 24.06.2011. In prezent pe rolul Curtii de Apel Constanta se afla recursul declarat de MFP impotriva acestei hotarari, recurs cu termen de judecata la 14.05.2012.

- 4) Ministerul Finantelor Publice a formulat cereri de interventie în raport cu înregistrarea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor (hotarari din data de 30 iunie 2010, 14 septembrie 2010 si 30 septembrie 2010) la Registrul Comertului. Tribunalul Constanta s-a pronuntat împotriva în majoritatea cazurilor iar Ministerul Finantelor Publice au formulat apeluri care se afla în curs de solutionare pe rolul Curtii de Apel Constanta. Celelalte dosare sunt fie pe fond, fie suspendate ca urmare a cererilor de stramutare înaintate înaltei Curti de Casatie si Justitie de catre Ministerul Finantelor Publice. Cererile de stramutare au fost de asemenea respinse însa cererile de interventie înca nu au fost redeschise si solutionate. În ceea ce priveste cererea de interventie introdusa de Ministerul Finantelor Publice în raport cu înregistrarea la Registrul Comertului a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie 2010, Tribunalul Constanta a respins cererea. Astfel, Registrul Comertului a înregistrat la data de 27 decembrie 2010 majorarea de capital social în conformitate cu prevederile Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 30 iunie, 2010. Pe cale de consecinta, CNVM a aprobat la data de 8 februarie 2011 emiterea certificatelor de înregistrare pentru noile actiuni rezultate în urma majorarii de capital. Ministerul Finantelor Publice a formulat apel în raport cu decizia Tribunalului Constanta prevazuta anterior.

- B) La data de 10 septembrie, 2010, ANAF a emis o decizie de înfiintare a sechestrului asigurator asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA în societatile sale afiliate, precum si asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este înca în vigoare si a fost atacata de catre Grup. La data emiterii prezentelor situatii financiare, acest sechestr înca nu începuse sa produca efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.

Grupul a contestat aceasta decizie si a solicitat instantei anulara sechestrului. Principalul temei invocat îl constituie faptul ca, începând cu data de 1 octombrie 2010, nu mai exista nicio obligatie a RRC catre MFP, având în vedere convertirea obligatiunilor în capital social în baza Conventionii de Emisiune. Contestatia a fost respinsa pe fond de catre Judecatoria Sector 5 Bucuresti iar Rompetrol Rafinare a formulat apel care se afla în prezent pe rolul Tribunalului Bucuresti, urmatorul termen de judecata fiind stabilit pentru data de 06.06.2012. Managementul este încrezător, ca urmare a recomandarilor primite de la consilierii sai juridici, ca sunt suficiente motive pentru a considera ca instanta va emite o decizie favorabila Rompetrol Rafinare S.A

- C) MFP a emis la data de 17.11.2010 o Somatic si un Titlu Executoriu pentru suma de 2.205.592.436 Ron în temeiul Conventionii de Emisiune din 05.12.2003 si al Adresei nr. 933430/16.11.2010 transmise de departamentul de contabilitate al ANAF catre Departamentul Marilor Contribuabili. RRC a înaintat o cerere de anulare si suspendare în ceea ce priveste Adresa mai sus mentionata, care constituie baza legala pentru Somatic si Titlu Executoriu. La data de 14.01.2011, Curtea de Apel Constanta a suspendat executarea si orice efecte ale Adresei nr. 933430/16.11.2010 si, pe cale de consecinta, orice efecte ale Titlului Executoriu asupra Societatii au fost de asemenea suspendate.

Nu a fost emisa înca nicio solutie cu privire la anulara Adresei, acest litigiu fiind suspendat pana la solutionarea irevocabila a cauzei mentionate la pct. 3) de mai sus. RRC a înaintat de asemenea o

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

contestatie la executare silita cerand Tribunalului Constanta anulara Somatiei si a Titlului Executoriu, dosarul fiind stramutat la Judecatoria Sector 5 Bucuresti, unde se va stabili urmatorul termen de judecata.

Managementul Rompetrol considera ca deciziile adoptate de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor respecta cadrul legal si pot fi sustinute prin urmatoarele argumente principale:

- Nici OUG nr. 118/2003 nici Conventia de Emisiune nu interzic RRC rascumpararea partiala a Obligatiunilor;
- Nici OUG nr. 118/2000 nici Conventia de Emisiune nu interzic RRC convertirea în actiuni a Obligatiunilor ramase nerascumparate la scadenta. Conform Articolului 7 din OUG nr. 118/2003 si Articolului 9 din Conventia de Emisiune, "obligatiunile ramase nerascumparate [...] vor fi convertite la scadenta, la optiunea emitentului, [...] în actiuni ordinare existente la data emiterii." Acest text admite în mod explicit faptul ca pot exista Obligatiuni nerascumparate la data scadenta care pot fi convertite în actiuni (chiar daca o parte dintre acestea au fost deja rascumparate pana la aceasta data).

În cele din urma, RRC își sustine pozitia aratand ca Obligatiunile sunt titluri de credit emise de societate în schimbul sumelor împrumutate si dau nastere obligatiei de a rambursa valoarea (principalul) acestora, plus dobanzile aferente. Fiecare Obligatiune înglobeaza o obligatie a RRC catre MFP. Asadar, pachetul de actiuni înglobeaza o pluralitate (22,8 milioane) de obligatii (cate o obligatie per Obligatiune). Prin urmare, cu privire la fiecare astfel de titlu, RRC avea optiunea de a implementa o strategie diferita, si anume fie de a o rascumpara fie de a o converti la data scadenta. Cu alte cuvinte, RRC nu poate alege, referitor la o Obligatiune, rascumpararea partiala si convertirea valorii ramase a acesteia în actiuni, însa poate decide în mod liber asupra numarului de Obligatiuni neachitate ce vor fi rascumparate sau convertite în actiuni.

#### Litigii privind unele beneficii salariale

În anul 2011 Tribunalul Constanta si Tribunalul Prahova au trebuit sa se pronunte asupra cererilor formulate de cele trei sindicate care reprezinta interesele majoritatii salariatilor Rompetrol Rafinare.

1. În prima instanta, Tribunalul Constanta a admis cererea a doua din cele trei sindicate si a obligat Societatea sa majoreze salariile angajatilor care au semnat cererea de chemare în judecata.

Dupa comunicarea sentintei Tribunalului, Societatea a formulat recurs solicitand simultan si suspendarea executarii sentintei mai sus mentionate pana la solutionarea definitiva si irevocabila a litigiilor resective.

În vara anului 2011 Societatea a obtinut suspendarea executarii tuturor sentintelor mentionate.

Recursul a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti care a admitand recursul formulat a respins cererea sindicatelor ca neintemeiata.

2. În prima instanta, Tribunalul Prahova, unde s-a judecat litigiul privind majorarea drepturilor salariale cu ce de-al treilea sindicat care reprezinta interesele angajatilor Societatii de la punctul de lucru Ploiesti, a respins cererea sindicatului ca neintemeiata.

Împotriva acestei sentinte Sindicatul a formulat recurs care va fi solutionat de Curtea de Apel Ploiesti.

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Procesul este pe rol si nu se poate estima care va fi decizia Curtii de Apel.

#### **n) Evenimente ulterioare datei bilantului**

Imprumuturile obtinute de la Rompetrol Well Services s-au prelungit lunar pana la 27 aprilie 2012, respectiv 3,9 si 14 mai 2012 conform contractului.

În cursul lunii ianuarie 2012, data scadenței împrumutului acordat de Bancpost a fost prelungita până la 29 aprilie 2012.

Autoritățile fiscale au terminat de inspecție fiscală la 29 martie 2012, pentru perioada 01/1/2007-12/31/2010. A se vedea nota 10 (p) pentru detalii.

#### **o) Protectia mediului**

Activitatea de rafinare a Societatii implica riscuri de mediu inerente. Atât managementul Societatii cât și autoritățile locale monitorizează îndeaproape respectarea de către Societate a normelor de mediu în vigoare. Societatea are înregistrat un provizion pentru mediu aferent obligațiilor de mediu ale Rafinării Vega pentru decontaminarea solului, în valoare 47.342.189 RON (51.320.030 RON la 31 decembrie 2010). De asemenea Societatea a înregistrat un provizion pentru mediu aferent obligațiile de mediu pentru "Ecologizare Zona fâc-le-halde-senal" și „Golirea haldei nr 3” în valoare de 10.951.472 RON. În cadrul Rafinării Petromidia .

#### **p) Impozitare**

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plătit către Stat.

Administratorii Societatii sunt de părere că obligațiile fiscale au fost calculate și înregistrate conform legii.

În anul 2012, autoritățile fiscale au finalizat controlul fiscal pentru perioada 01 ianuarie 2007 – 31 decembrie 2010 privind impozitul pe profit, TVA, accize, impozitul pe veniturile nerezidenților, precum și pentru impozitul pe salarii și contribuțiile aferente. Pentru perioada controlată Societatea a primit o decizie de impunere cuprinzând taxe, contribuții și penalități de întârziere adiționale în valoare de 49.447.797 RON (14.807.833 UDS)

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Societatea este obligata sa plateasca aceste taxe, cu toate acestea Societatea a formulat contestatie administrativa conform art. 205 Cod de Procedura Fiscala. De asemenea Societatea a solicitat suspendarea executarii Deciziei de impunere, in fata Curtii de Apel Constanta. Primul termen de judecata a fost la data de 12.04.2012, si la aceasta audiere Curtea de Apel Constanta trebuia sa comunice o data pentru o noua infatisare in vederea luarii in considerare a cererii de suspendare facuta de Societate, cu toate acestea Curtea de Apel Constanta nu a stabilit o noua data pentru urmatoarea infatisare.

Conducerea considera ca exista o mare sansa ca aceste proceduri de contestare sa fie solutionate in favoarea Societatii. Tinand cont de riscul aferent Societatea a recunoscut un provizion in valoare de 13,7 milioane RON.

#### **Pretul de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

#### **q) Managementul riscului**

Activitatile Societatii o expun la o varietate de riscuri: riscul de piata, (efectele schimbarilor in pretul international al petrolului si al produselor petroliere, ratele de schimb valutar si ratele dobanzilor), riscul de credit si riscul de lichiditate. Obiectivul principal al activitatii de administrare generala a riscurilor este acela de a minimaliza efectele adverse ale performantei financiare a societatilor Grupului.

Grupul achizitioneaza prin contract titei si produse petroliere si le vinde la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Grupul, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere

## ROMPETROL RAFINARE S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Grupul foloseste instrumente financiare (in principal contracte futures, optiuni si swap-uri), pentru acoperirea riscurilor asociate fluctuatilor de pret ce rezulta din anumite angajamente ferme sau din tranzactii estimate. Utilizarea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politica Grupului aprobata de Consiliul de Administratie, care stabileste principiile pentru folosirea instrumentelor financiare derivate. La nivelul grupului este calculat zilnic castigul sau/si pierderea neta a acestor instrumente pentru pozitiile deschise. Castigul sau pierderea neta realizata si nerealizata este recunoscuta in costul produselor.

Grupul este expus riscului modificării prețului materiilor prime și al variațiilor prețului de vânzare al produselor petroliere. Prețurile de achiziție și vânzare la țitei și produse petroliere sunt stabilite prin referire la cotațiile internaționale, sau sunt puternic influențate de acestea. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al Grupului și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu Ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de marfuri, este acoperit riscul de pret pentru stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Grupului, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitatile comerciale sunt separate in tranzactii reale (achizitionarea de la terte parti, altele decât KMG, și vânzarile catre terte parti sau companii din grup) și tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie „reală” este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vândute sau cumparate). Grupul vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret și nu pentru a obtine

#### *Riscul de pret al petrolului*

Societatea este expusa schimbarii in preturile marfurilor atat la achizitia de titei cat si in vanzarea finala a produselor petroliere finite. Societatea este importatoare de titei si a fost influentata de cresterea pretului mediu al titeiului. Preturile pentru titei și produse petroliere vandute/cumparate pe piata externa sunt stabilite prin referinta la cotațiile internationale, in timp ce pretul produselor petroliere pentru piata interna sunt stabilite și in functie de alti factori. Aprovizionarea cu materii prime s-a realizat majoritar din import, in timp ce comercializarea produselor Societatii in cursul anului 2011 a fost ceva mai mare pe piata interna (60%), la fel ca in 2010. Societatea foloseste instrumente financiare (in principal contracte futures),



## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

pentru acoperirea riscurilor asociate fluctuatilor de pret ce rezulta din anumite angajamente ferme sau din tranzactii estimate.

#### ***Riscul valutar***

Societatea efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute, in principal in dolari americani ("USD"). Rata inflatiei in Romania pentru perioada ianuarie –decembrie 2011, 2010, si 2009 a fost de 3,14 %, 7,96% respectiv 4,74%, date comunicate de Institutul National pentru Statistica din Romania. Ratele oficiale de schimb pentru 31 decembrie 2011, 31 decembrie 2010, si 31 decembrie 2009 au fost de 3.3393, 3.2045 respectiv de 2,9361, RON / 1 USD.

Importurile de titei si o parte semnificativa a vanzarii produselor petroliere sunt denuminate in valuta straina, in principal in dolari americani. Prin urmare, societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale. In plus, anumite active si datorii sunt denuminate in valuta. Trezoreria Grupului coordoneaza realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina. Societatea foloseste instrumente financiare (in principal contracte optiuni si swap-uri), pentru acoperirea riscurilor asociate fluctuatilor de pret ce rezulta din anumite angajamente ferme sau din tranzactii estimate.

#### ***Riscul de dobanda***

O pondere semnificativa a necesarului de capital de lucru se asigura din imprumuturi de la societatile din grup. Dobanzile la creditele contractate de societate sunt stabilite tinand cont de ratele dobanzilor de referinta de pe pietele internationale (Libor), prin urmare sunt influentate de fluctuatia acestora. Trezoreria Grupului monitorizeaza evolutia ratelor de dobanda de pe pietele internationale.

#### ***Riscul de credit***

In activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creante si fonduri depozitate la institutiile financiare. Societatea desfasoara tranzactii semnificative comerciale si financiare cu alte Societati din Grup, pentru care riscul de credit este considerat a fi foarte scazut. Nu se regasesc alte 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.

## **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

#### ***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate deriva din eventualitatea ca surse financiare sa nu poata fi disponibile astfel incat sa onoreze la timp obligatiile scadente. Managementul firmei urmareste zilnic cu ajutorul fluxurilor de trezorerie previzionate nivelul lichiditatii si asigurarea indeplinirii obligatiilor fata de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilitatii acestora. Coeficientii de lichiditate curenta si imediata sunt monitorizati permanent.

Cunoasterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocuparile conducerii societatii Rompetrol Rafinare SA in desfasurarea fara sincope a activitatii economico-financiare. Asigurarea de resurse de finantare continuu si la nivelele planificate si eliminarea situatiilor de lipsa temporara a fluxurilor financiare si de asigurare a lichiditatii firmei a fost posibila in 2011 ca urmare a luarii urmatoarelor masuri: livrarea produselor garantata cu instrumente de plata (bilet la ordin, CEC) si negocierea unor termene de incasare de la clienti si plata la furnizor care sa asigure avantaje pentru Rompetrol Rafinare SA, mentinandu-se totodata o relatie amiabila cu partenerii de afaceri.

#### **Valori juste**

Instrumentele financiare cuprind participatii, clienti si alte creante, numerar, furnizori si alte datorii, imprumuturi pe termen scurt si imprumuturi pe termen lung. Valorile contabile ale activelor si datorii lor financiare aproximeaza rezonabil valoarea justa a acestora.

#### **Criza financiara**

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007 si s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008, ea continuand si in perioada 2009-2011. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a evaluat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*
**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                     |                            | 735.847.584       |
| <b>II. Date privind platile restante</b>  | <b>Nr. rd.</b> | <b>Total col. 2+3</b> | <b>Din care:</b>           |                   |
|   |                |                       | 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>706.233.316</b>    | <b>702.126.632</b>         | <b>4.106.684</b>  |
| <b>Furnizori restanti-total (rd 05 la 07), din care</b>   | <b>04</b>      | <b>706.233.316</b>    | <b>702.126.632</b>         | <b>4.106.684</b>  |
| -peste 30 de zile   | 05             | 615.245.151           | 612.485.959                | 2.759.192         |
| -peste 90 de zile   | 06             | 84.722.456            | 83.458.765                 | 1.263.691         |
| -peste 1 an   | 07             | 6.265.709             | 6.181.908                  | 83.801            |
| <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, salariati 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             | -                     | -                          | -                 |
| - contributia de la persoanele juridice sau fizice care utilizeaza munca salariata si contributii pentru ajutorul de somaj de la salariati                        | 12             | -                     | -                          | -                 |
| alte datorii sociale  | 13             |                       |                            |                   |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|   |           |                   |                   |   |
|---|-----------|-------------------|-------------------|---|
| Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale   | 14        |                   |                   | - |
| Obligatii restante fata de alti creditori   | 15        |                   | -                 | - |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat  | 16        |                   | -                 | - |
| 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> | -                 | -                 | - |
| <b>III. Numarul mediu de salariati</b>  |           | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2011</b> |   |
| A   | B         | 1                 | 2                 |   |
| Numarul mediu de salariati  | 23        | 1.057             | 1.103             |   |
| Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie | 24        | 1.142             | 1.088             |   |

| <b>IV Plati de dobanzi si redevente</b>   | <b>Nr. rd</b> | <b>Sume(lei)</b> |
|---|---------------|------------------|
|   | <b>B</b>      | <b>1</b>         |
| Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:  | 25            |                  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 26            |                  |
| Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 27            |                  |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 28            |                  |
| Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:                              | 29            | 28.896.546       |
| - impozitul datorat la bugetul de stat  | 30            | 2.889.655        |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  |    |             |
|--|----|-------------|
| Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 31 |             |
| - impozitul datorat la bugetul de stat   | 32 |             |
| Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:  | 33 |             |
| - impozitul datorat la bugetul de stat   | 34 |             |
| Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:                                       | 35 |             |
| - impozitul datorat la bugetul de stat   | 36 |             |
| Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:    | 37 |             |
| - impozitul datorat la bugetul de stat   | 38 |             |
| Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:   | 39 |             |
| - redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat   | 40 |             |
| Redeventa miniera platita  | 41 |             |
| Subventii încasate in cursul exercitiului financiar, din care:   | 42 |             |
| - subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor   | 43 |             |
| - subventii aferente veniturilor   | 44 |             |
| Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative în vigoare, din care:                       | 45 | 389.591.763 |
| - creante restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat  | 46 | 1.033.328   |
| - creante restante de la entități din sectorul privat  | 47 | 388.558.435 |

| <b>V.Tichete de masa</b>                                | <b>Nr. rd</b> | <b>Sume(lei)</b> |
|---|---------------|------------------|
| <b>A</b>  | <b>1</b>      | <b>2</b>         |
| Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor | 48            | 2.140.701        |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

| <b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare</b> |          | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>   | <b>B</b> | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:                              | 49       |                   |                   |
| - din fonduri publice  | 50       |                   |                   |
| - din fonduri private  | 51       |                   |                   |

| <b>VII. Cheltuieli de inovare</b>                                 | <b>nr rd</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>  | <b>B</b>     | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Cheltuieli de inovare – total (rd. 53 la 55 ), din care:          | 52           |                   |                   |
| - cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei            | 53           | -                 | -                 |
| - cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei | 54           | -                 | -                 |
| - cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei            | 55           | -                 | -                 |

| <b>VIII. Alte informatii</b>   | <b>nr rd</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>   | <b>B</b>     | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 57+65), din care:                                 | 56           | 2.124.973.690     | 2.158.909.062     |
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate   |              |                   |                   |
| și obligațiuni, în sume brute (rd. 58 la 64 ), din care:                                     | 57           | 2.124.909.062     | 2.158.909.062     |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți  | 58           |                   |                   |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți  | 59           | 191.272.780       | 191.272.780       |
| - părți sociale emise de rezidenți   | 60           | 1.933.636.282     | 1.967.636.282     |
| - obligațiuni emise de rezidenți   | 61           |                   |                   |
| - acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF -uri) emise de rezidenți | 62           |                   |                   |
| - acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți  | 63           |                   |                   |
| - obligațiuni emise de nerezidenți   | 64           |                   |                   |
| Creanțe imobilizate, în sume brute (rd.66 +67), din care:                                    | 65           | 64.628            | 0                 |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție       |              |                   |                   |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  |    |               |               |
|--|----|---------------|---------------|
| de cursul unei valute (din ct. 267)  | 66 | 64.628        | 0             |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)  | 67 |               | 0             |
| Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:   | 68 | 1.137.711.046 | 1.187.247.818 |
| -creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute ( din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)  | 69 | 319.542.344   | 415.586.857   |
| Creante comerciale neincasate la termenul stabilit din ct 4092+din ct 411+din ct 413   | 70 | 364.768.207   | 389.591.763   |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)  | 71 | 342.542       | 72.945        |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.73 la 77) din care:  | 72 | 29.497.725    | 42.821.218    |
| - creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)  | 73 | 160.620       | 151.666       |
| - creante fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)   | 74 | 28.842.081    | 42.164.528    |
| - subventii de incasat(ct.445)   | 75 | 0             | 0             |
| - fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)   | 76 | 0             | 0             |
| - alte creante în legatura cu bugetul statului(ct.4482)  | 77 | 495.024       | 505.024       |
| Creantele entitatii în relatiile cu entitatile afiliate(ct.451)  | 78 | 208.118.178   | 102.697.102   |
| Creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct 431+din ct 437+din ct 4382+din ct 441+din ct 4424+din ct 4428+din ct 444+din ct 445+din ct 446+din ct 447+din ct 4482 | 79 |               |               |
| Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) (rd.81 la 82) din care:  | 80 | 22.899.799    | 25.922.936    |
| - decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionari/asociatii privind capitalul ,decontari din operatii în participatie (ct.453+456+4582)  | 81 |               | 0             |
| - alte creante în legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decât creantele în legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)                                    | 82 | 22.899.799    | 25.922.936    |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:  | 83 |               | 0             |
| - de la nerezidenti  | 84 |               |               |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508)   |    |               |               |
| (rd.86 la 92), din care:   | 85 |               |               |
| - acțiuni cotate emise de rezidenti  | 86 |               |               |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  |     |               |               |
|--|-----|---------------|---------------|
| - actiuni necotate emise de rezidenti  | 87  |               |               |
| - p r i sociale emise de rezidenti   | 88  |               |               |
| - obligatiuni emise de rezidenti   | 89  |               |               |
| - actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente   |     |               |               |
| (inclusiv de SIF -uri)   | 90  |               |               |
| - actiuni emise de nerezidenti   | 91  |               |               |
| - obligatiuni emise de nerezidenti   | 92  |               |               |
| Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)   | 93  |               | 0             |
| Casa în lei  i în valută (rd.95+96 ), din care:  | 94  | 116.763       | 273.322       |
| - în lei (ct. 5311)  | 95  | 116.329       | 273.175       |
| - în valută (ct. 5314)   | 96  | 434           | 147           |
| Conturi curente la bănci în lei  i în valută (rd.98+100) , din care:   | 97  | 24.100.699    | 35.376.161    |
| - în lei (ct. 5121)  | 98  | 10.777.534    | 31.318.839    |
| conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente   | 99  | 0             | 0             |
| - în valută (ct. 5124) , din care:   | 100 | 13.323.165    | 4.057.322     |
| conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente  | 101 |               | 16.702        |
| Alte conturi curente la bănci  i acreditive (rd.103+104), din care:  | 102 | 3.862.906     | 7.397.472     |
| - sume în curs de decontare, acreditive  i alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +                        |     |               |               |
| 5125 + 5411)   | 103 | 3.862.906     | 7.397.472     |
| - sume în curs de decontare  i acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)  | 104 |               |               |
| Datorii (rd.106+109+112+115+118+121+124+127+130+1333+136+137+140+142+ +143+148+149+150+155) ,din care :      | 105 | 5.548.560.979 | 6.617.973.868 |
|  mprumuturi din emisiuni de obligatiuni , în sume brute (ct. 161 )(rd. 107+108), din care:                   | 106 | 0             |               |
| - în lei   | 107 |               |               |
| - în valută  | 108 | 0             |               |
| Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligatiuni în sume brute (ct.1681) (rd.110+111) , din care: | 109 |               |               |
| - în lei   | 110 |               |               |
| - în valută  | 111 |               |               |
| Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197 ), (rd.113+114), din care:                   | 112 | 66.626.122    | 99.534.891    |
| - în lei   | 113 | 3.403.737     | 3.403.737     |



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|   |     |            |            |
|---|-----|------------|------------|
| - în valută   | 114 | 63.222.385 | 96.131.154 |
| Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198)             |     |            |            |
| rd. (116+117) , din care:   | 115 |            |            |
| - in lei  | 116 |            |            |
| - in valuta   | 117 |            |            |
| Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195)                             |     |            |            |
| rd. (119+120) din care :  | 118 |            |            |
| - în lei  | 119 |            |            |
| - în valută   | 120 |            |            |
| Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198)               |     |            |            |
| ( rd. 122+123) din care:  | 121 |            |            |
| - in lei  | 122 |            |            |
| - in valuta   | 123 |            |            |
| Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627 ), (rd.125+126) din care:        | 124 |            |            |
| - în lei  | 125 |            |            |
| - în valută   | 126 |            |            |
| Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682)                        |     |            |            |
| (rd.128+129) din care:  | 127 |            |            |
| - in lei  | 128 |            |            |
| -in valuta  | 129 |            |            |
| Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 ) (rd.131+132) din care: | 130 |            |            |
| - în lei  | 131 |            |            |
| - în valută   | 132 |            |            |
| Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung ( din ct.1682)               |     |            |            |
| (rd. 134+135) din care:   | 133 |            |            |
| - in lei  | 134 |            |            |
| - in valuta   | 135 |            |            |
| Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)                             | 136 |            |            |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687)             |     |            |            |
| (rd. 138+139), din care:  | 137 | 386.639    | 52.935.599 |
| - în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul            |     |            |            |
| unei valute   | 138 |            | 0          |
| - în valută   | 139 | 386.639    | 52.935.599 |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume   |     |            |            |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  |     |                   |               |
|--|-----|-------------------|---------------|
| brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419) din care:                                      | 140 | 1.835.190.959     | 2.511.305.721 |
| - datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti<br>externi si alte conturi     |     |                   |               |
| asimilate in sume brute ( din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 +<br>din ct. 405 +              |     |                   |               |
| din ct. 408 + din ct.419)  | 141 | 1.652.225.925     | 2.190.767.205 |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 +<br>423 + 424 + 426 + 427 + |     |                   |               |
| 4281)  | 142 | 3.514.709         | 8.721.209     |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul<br>statului (ct. 431 + 437 +  |     |                   |               |
| 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.144<br>la 147) din care:              | 143 | 332.078.905       | 325.994.998   |
| - datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale<br>(ct.431+437+4381)                   | 144 | 2.317.198         | 4.381.719     |
| - datorii fiscale in legatura cu bugetul<br>statului(ct.441+4423+4428+444+446)               | 145 | 122.370.251       | 120.092.403   |
| - fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)                                   | 146 | 43.123.520        | 35.806.578    |
| - alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)                                     | 147 | 164.267.936       | 165.714.298   |
| Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)                             | 148 | 3.306.692.72<br>2 | 3.619.474.784 |
| Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)  | 149 |                   | 0             |
| Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 +<br>269 + 509)                   |     |                   |               |
| rd.(151 la 154) din care :   | 150 | 4.070.923         | 6.666         |
| -decontari privind interesele de participare , decontari cu<br>actionarii /asociatii         |     |                   |               |
| privind capitalul, decontari din operatii in participatie<br>(ct.453+456+457+4581)           | 151 |                   | 0             |
| -alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele<br>juridice altele decat        |     |                   |               |
| datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului )<br>1)                 |     |                   |               |
| (din ct.462+din ct.472+din ct.473)   | 152 | 4.070.923         | 6.666         |
| - subventii nereluate la venituri (din ct. 472)  | 153 |                   | 0             |
| - varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si<br>investitii pe termen            |     |                   |               |
| scurt (ct.269+509)   | 154 |                   | 0             |
| Dobânzi de plătit (ct. 5186)   | 155 |                   | 0             |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd.157 la 160 ), din care:                                | 156 | 2.439.419.667     | 4.410.920.573 |
| - acțiuni cotate 2)  | 157 | 2.439.419.667     | 4.410.920.573 |
| - acțiuni necotate 3)  | 158 |                   | 0             |
| - părți sociale  | 159 |                   | 0             |
| - capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)                                      | 160 |                   | 0             |

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|                                 |     |           |           |
|---------------------------------|-----|-----------|-----------|
| Brevete si licente (din ct.205) | 161 | 5.532.982 | 6.157.726 |
|---------------------------------|-----|-----------|-----------|

|  |          |                   |                   |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>VII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b> | nr<br>rd |                   |                   |
| <b>A</b>   | B        | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2011</b> |
| Cheltuieli cu colaboratorii(ct 621)                          | 162      | 2.091.817         | 448.596           |

**Presedintele Consiliului de Administratie**

Yerzhan Orynbasarov

**Director General**

Arman Kairdenov

**Director Economic**

Vasile-Gabriel Manole

INTOCMIT,  
Contabil Sef

Pasa Cherata

