

NOTA 1 LA SITUATIILE FINANCIARE
 la data de 31 decembrie 2011

1. ACTIVE IMOBILIZATE
 a) *Imobilizari necorporale*

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	VALOAREA BRUTA			
	SOLD LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANC.	CRESTERI	CEDARI,TRANSFERURI SI ALTE REDUCERI	SOLD LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR
0	1	2	3	4=1+2-3
IMOBILIZARI NECORPORALE	9.503.746,00	-8.556,00	-	9.495.190,00
AVANSURI SI IMOB. NECORPORALE IN CURS	7.843.278,00	-	-	7.843.278,00

Imobilizarile necorporale, s-au diminuat ca urmare a finalizarii Act Aditional 1 la contractul 341/2008, incheiat cu Total Soft SRL Bucuresti, prin care s-a renuntat la implementarea sistemului Primavera.

Imobilizarile necorporale aflate in curs de executie constau in efortul de a implementa un Sistem informatic integrat ORACLE APPLICATIONS SIVECO BUSINESS, in baza contractului 924 incheiat cu SIVECO ROMANIA SA, care momentan este suspendat, avand in vedere perioada de conservare in care se afla societatea .

b) Imobilizari corporale

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	VALOAREA BRUTA			
	SOLD LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANC.	CRESTERI	CEDARI,TRANSFERURI SI ALTE REDUCERI	SOLD LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR
0	1	2	3	4=1+2-3
IMOBILIZARI CORPORALE total din care:	629.565.423,00	97.615.473,00	67.504.142,00	659.676.754,00
TERENURI	125.027.479,00	-	45.463,00	124.982.016,00
CONSTRUCTII	190.723.281,00	14.120.319,00	1.639.214,00	203.204.386,00
INSTALATII TEHNICE SI MASINI	250.642.663,00	50.527.900,00	818.904,00	300.351.659,00
ALTE INSTALATII	5.020.679,00	79.564,00	160.160,00	4.940.083,00
AVANSURI SI IMOB. CORPORALE IN CURS	58.151.321,00	32.887.690,00	64.840.401,00	26.198.610,00

*In cadrul exercitiul financiar incheiat societatea a efectuat lucrari de modernizare cu forte proprii, in valoare de **25.013.950 lei** , care se regasesc in rulajul contului 722, concomitent cu lucrari de modernizare efectuate de catre terti, in valoare de **578.997,43 lei** .*

Persoana juridica: SC "RAFO" SA ONESTI
Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3 , tel. 0234/303303
CUJ: RO 958772; J 04/538/1991

Lucrarile de modernizare s-au efectuat la obiectivele care fac parte din planul de investitii, dupa cum urmeaza :

-lei-

Nr. Crt.	Denumire Obiectiv	Cod Obiectiv	Lucrari executate cu forte proprii	Lucrari executate de terti
1	Modernizare rezervoare	3100	5.229.209,63	445.937,84
2	Modernizare instalatie cocsare intarziate	3000	5.885.649,02	-
3	Complex Aromate	3060	548.731,54	-
4	Reconfigurare sistem energetic	3130	1.984.349,91	-
5	Modernizare instalatie Cracare catalitica 138 CC	3009	2.136.520,92	-
6	Fabrica Hidrogen	4880	1.294.278,86	-
7	Modernizare instalatie Facla - Gazometru	3001	1.533.737,32	-
8	Reabilitare retea hidranti si statii PSI	3160	1.321.361,65	-
9	Modernizare instalatie DAV	3003	594.321,62	-
10	Modernizare instalatie RC 2	3016	423.962,77	-
11	Modernizarea zonei de reactie-HDV	3010	53.923,60	-
12	Modernizarea zonei de reactie-HM	3011	200.099,53	-
13	Modernizarea zonei de reactie-HP	3012	126.706,53	-
14	Modernizarea zonei de reactie-HM2	3013	31.597,78	-
15	Modernizarea instalatie HB2	3015	80.038,05	-
16	Boilere pentru producerea aburului	3020	487.010,05	69.959,53
17	Reabilitare sistem apa racire -T1,T2	3004	458.619,63	853,20
18	Modernizare FGR	3014	330.537,59	-
19	Modernizare statie epurare	3140	388.075,48	10.918,00
20	Reabilitare retea canalizare	3190	671.745,82	-
21	Modernizare instalatie DGRS	3005	319.544,23	1.073,00
22	Instalatie desulfurare gaze	3018	12.464,83	-
23	Modernizare infrastructura Cai Ferate	3170	318.671,17	-
24	Modernizare statie aer instrumenta	3180	387.598,31	28.485,11
25	Reconfigurare sistem automatizare in RAFO	3150	5.476,96	-
26	Modernizare minibenzinarie portabila	3200	93.178,09	21.770,75
27	Sistenm alarmare la incendiu	3120	44.683,56	-
28	Depozit LPG	3090	46.152,56	-
29	Fabrica de azot	4860	5.702,54	-
	TOTAL		25.013.949,55	578.997,43

In rulajul debitor al contului 231 se regasesc lucrarile de modernizare efectuate cu forte proprii si efectuate de catre terti, asa cum sunt prezentate mai sus, precum si suplimentarea lucrarilor de modernizare aferente exercitiilor 2009,2010, inregistrate prin contul " Rezultat reportat" . Suplimentarea provine ca urmare a aplicarii Deciziei 291/02.11.2011-privind stabilirea coeficientilor ce se aplica in devizele de lucrari /calculatii de pret, si pentru anii 2009,2010, 2011.Suplimentarea este in suma de 6.994.897 lei.

Persoana juridica: SC "RAFO" SA ONESTI
Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3 , tel. 0234/303303
CUI: RO 958772; J 04/538/1991

In cadrul exercitiului 2011 au fost efectuate si delimitari ale lucrarilor de modernizare, pentru care au fost intocmite procese verbale de receptie, urmand ca la data finalizarii investitiilor si punerea lor in functiune, sa fie intocmite procese verbale de punere in functiune., dupa caz.

Delimitarile efectuate in valoare de 64.634.708,57 lei, s-au concretizat prin punerea in folosinta a douazeci si cinci obiective, prezentate succint in tabelului de mai jos:

Nr. Crt.	Denumire Obiectiv	Cod Obiectiv	Valoare delimitata (lei)
1	Modernizare instalatie Cocsare Intarziata	3000	19.271.693,53
2	Modernizare rezervoare	3100	15.289.776,80
3	Complex Aromate	3060	7.698.986,97
4	Marirea zonei de reactie	3010-3015	4.630.292,25
5	Modernizare instalatie Cracare catalitica 138 CC	3009	3.981.458,16
6	Reconfigurare sistem energetic	3130	3.419.767,66
7	Reabilitare retea hidranti si statii PSI	3160	2.573.396,81
8	Fabrica Hidrogen	4880	1.654.738,19
9	Modernizare statie aer instrumental	3180	1.002.535,09
10	Reconfigurare sistem automatizare in Rafo	3150	850.930,01
11	Modernizare instalatie facla-Gazometru	3001	770.216,41
12	Boilere pentru producerea aburului	3020	692.989,21
13	Reabilitare retea canalizare	3190	528.220,74
14	Modernizare FGR	3014	401.995,43
15	Modernizare statie epurare	3140	384.860,37
16	Reabilitare sistem apa racire T1,T2	3004	228.584,50
17	Modernizare instalatie DGRS	3005-3018	194.414,6
18	Instaltie amestec in linie-blendig	3006	118.723,59
19	Modernizare infrastructura cai ferate	3170	179.843,06
20	Modernizare instalatie DAV	3003-3016	161.199,99
21	Alte investii (sistem alarma incendiu)	3120	143.977,58
22	Modernizare minibenzinarie portabila	3200	102.396,19
23	Depozit LPG	3090	16.675,30
24	Digital control systems	3007	10.044,06
25	Statie betoane		326.992,08
	TOTAL RULAJ CREDITOR Cont 231-Imobilizari in curs		64.634.708,57

Imobilizarile corporale iesite din patrimoniu in cursul anului 2011, in valoare de 2.663.741 lei , constau in:

- casarea in valoare de 2.304.921 lei a mijloacelor fixe uzate
- vanzarea a trei autoturisme in valoare de 87.434 lei
- inregistrarea mijloacelor fixe de natura obiectelor de inventar , reprezentand steaguri de la statiile de distributie, ca obiecte de inventar , inafara bilantului, in valoare de 93.234 lei
- Inregistrarea diminuarii valorii in urma reevaluarii inregistrate la 31.12.2011 a cladirilor, in scopul impozitelor si taxelor locale, conform Rapoartelor de evaluare intocmite de catre firma Evex SRL Bacau , in valoare de 132.689 lei
- Exproprierea unei suprafete de 748 mp de la statia Mihai Viteazul Cluj, conform Incheierii nr. 8322/16.05.2011, in valoare de 45.463 lei .

Persoana juridica: SC "RAFO" SA ONESTI
Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3 , tel. 0234/303303
CUI: RO 958772; J 04/538/1991

Avansurile acordate in cursul anului 2011 au ca scop realizarea politicii manageriale de modernizare, dupa cum urmeaza: modernizarea rezervoarelor (NEBOISA HOLDING SRL, SYSCOM SRL BUCURESTI, MAIRON, DEDEMAN), dar si pentru realizarea de studii de fezabilitate pentru obtinerea de PVC sau de ALDEHIDA MALEICA (LUDAN ENGINEERING SRL BUCURESTI).

Nr. Crt.	Denumire furnizor	Valoare avans acordat (LEI)	Obiectul contractului
1	SYSCOM 18 SRL BUCURESTI	35.422,40	Modernizare rezervoare
2	NEBOISA HOLDING SRL	53.163,37	Vopsire rezervoare
3	MAIRON SA GALATI	19.815,45	Tabla pentru rezervoare
4	VASION SRL ONESTI	7.303,76	Vata minerala ptr. Rezervoare
5	DEDEMAN SRL ONESTI	6.187,00	Materiale ptr. Modernizare rezerv.
6	LUDAN ENGINEERING SRL	45.195,24	Studii fezabilitate
7	YOKOGAWA	14.951,86	Achizitionare traductor

Reevaluarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale ale societatii au fost reevaluate in cursul anului 2011, de catre SC EVEX SRL BACAU. Au fost reevaluate doar cladirile impzabile apartinand retelei de distributie a SC RAFO SA ONESTI, si rezultatele acestora s-au inregistrat in luna decembrie 2011. Estimarea valorii finale a fost facuta plecand de la pretul unitar de catalog (lei/mp), actualizata la data evaluarii, corectata cu deprecierea estimata pe fiecare mijloc fix in parte, rezultand o valoare de impozitare de 11.741.099,00 lei. Scopul acestei reevaluari a fost pentru declaratia de impozite locale.

Imobilizări financiare

Societatea deține actiuni la entitati afiliate si titluri sub formă de interese de participare care au fost înregistrate la cost (care reprezintă o aproximare a valorii juste a participației), astfel:

Societatea	Activitate	Tara	Exercițiul financiar incheiat la 31.12 2010	Procent (%)	Exercițiul financiar incheiat la 31.12 2011	Procent (%)
ACTIUNI la :						
Plastcarton SRL	Tipografie	România	4.962.170	95,30	4.962.170	95,30
Hotel Sport SRL	Turism	România	6.088.850	100	6.088.850	100
AMC Electrosistem SRL	Instalații electrice	România	8.000	80,00	8.000	80,00
INTERESE DE PARTICIPARE EXPERT OFFICE		Romania	2.490	100	-	-
IACO-INVEST SRL	Intermedieri comerț	România	559.300	17,08	559.300	17,08
TOTAL GENERAL	*		11.620.810	*	11.618.320	

Societățile comerciale , Tehnocin SA, , Rafo Handells GmbH, Tehnomold Construct SA, Grup Media Sud SA, Expert Office SRL si SC Tour Scandinavia SA, se află în procedură de faliment.

SC Expert Office SRL Onesti a fost lichidata in cursul anului 2011.

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDJIEV



CONTABIL SEF,
LAURA TICU

Persoana juridica: SC " RAFO "SA ONESTI
Adresa:loc Onesti, str Industriilor nr.3, telefon 0234/303303
C.U.I RO 958772
J 04/538/1991

NOTA 2 LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2011

PROVIZIOANE PENTRU LITIGII

In cursul anului 2011 societatea nu a constituit provizioane pentru litigii.

DENUMIREA PROVIZIONULUI	01.12.2011	TRANSFERURI		SOLD LA 31.12.2011
		IN CONT	DIN CONT	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii , din care :	6,017,891	403,641	0	5,614,250
Provizioane pentru litigii , din care :	6,017,891	403,641	0	5,614,250
Dosar 3920/2003 - Bercuci cu privire la despagubire in baza Legii 10 /2001 suplim cf decizie 150/05.11.2008	403,641	403,641	0	0
Provizion Glencore	5,614,250	0	0	5,614,250
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care :	0	0	0	0

DIRECTOR GENERAL
DERMENDJIEV MIROSLAV

Semnatura

Stampila unitatii



CONTABIL SEF,
LAURA TICU

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Laura Ticu", is written below the name.

PERSOANA JURIDICA :S.C. RAFO S.A. ONESTI
Adresa: loc.Onesti,str.Industriilor nr.3
C.U.I RO 958772
J04/538/1991

NOTA 3 -LA SITUATIILE FINANCIARE-31.12.2011

REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2011

lei

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	0.00
rezerva legala	0.00
acoperirea pierderii contabile	0.00
dividende, etc.	0.00
PROFIT NEREPARTIZAT :	0.00

DIRECTOR GENERAL

MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



CONTABIL SEF

LAURA TICU

Semnatura

A handwritten signature in black ink.

Persoana juridica: SC RAFO SA ONESTI
Adresa:loc Onesti, str Industriilor nr.3, telefon 0234/303104
C.U.I RO 958772
J 04/538/1991

NOTA 4 LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2011

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	44,985,871	81,949,051
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	44,189,140	28,325,379
3. Cheltuielile activitatii de baza	1,045,262	2,433,578
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	27,817,449	22,072,328
5. Cheltuielile indirecte de productie	15,326,429	3,819,473
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	796,731	53,623,672
7. Cheltuielile de desfacere	837,692	21,269,792
8. Cheltuieli generale de administratie	30,554,504	29,750,127
9. Alte venituri din exploatare	3,479,904	14,884,225
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	-27,115,561	17,487,978

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



Contabil sef ,

Ec Laura Ticu

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Laura Ticu'.

Persoana juridica: SC RAFO SA ONESTI
 Adresa:loc Onesti, str Industriilor nr.3, telefon 0234/303303
 C.U.I RO 958772
 J 04/538/1991

NOTA 5 LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2011

<u>Creante</u>	Sold la 31.12.2011 (col 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
	1	2	3
Creante comerciale	287,751	287,751	
Sume de incasat de la entitati afiliate		0	
Alte creante	11,211,906	11,211,906	
TOTAL	11,499,657	11,499,657	0

<u>Datorii</u>	Sold la 31.12.2011 (col 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	1	2	3	4
Datorii comerciale	3,483,689	3,483,689		
Sume datorate entitatilor afiliate	15,276,759	550,019	14,726,740	
Avansuri incasate in contul comenzilor	69,764	69,764		
Alte datorii	204,272,171	10,663,351	193,608,820	
TOTAL	223,102,383	14,766,823	208,335,560	0

DIRECTOR GENERAL
 MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



Contabil sef
 Ticu Laura

6. NOTA 6- PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Cost/Evaluare

Elementele prezentate in situatiile financiare anuale 2011 s-au evaluat pe baza costului de achizitie, respectiv a costului de productie in cazul lucrarilor executate cu forte proprii .

b) Amortizare

Cheltuielile aferente achizițiilor de patente, mărci și licențe capitalizate se amortizează pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a acestora, care însă nu poate depăși 20 ani.

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice recunoscute ca active sunt amortizate pe baza metodei liniare pe durata de viață utilă a acestora, care însă nu poate depăși o perioadă de 3 ani.

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos:

In anul 2011 , prin intrarea in vigoare a prevederilor Ordinului nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, pentru activele care au fost in conservare, s-a inregistrat amortizarea in bilant, fata de anul anterior cand amortizarea mijloacelor fixe, pentru care s-a obtinut aprobarea organului fiscal nu s-a inregistrat in bilant. Pentru activele fara grad de utilizare (respectiv statiile de distributie) amortizarea s-a inregistrat inafara bilantului la fel ca in exercitiul precedent . Facem precizarea ca pentru mijloacele fixe aflate in conservare, nu s-a calculat amortizare fiscala.

Concomitent, facem mentiunea ca pentru instalatiile care fac parte din planul de modernizare, nu se calculeaza nici amortizare contabila, nici amortizare fiscala.

Bazele întocmirii situațiilor financiare

a) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Pentru întocmirea prezentelor situații financiare nu au fost aplicate prevederile IAS 29, IAS-urile referitoare la consolidare și interpretările aferente acestor standarde și SIC 19. .

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prevăzute în continuare în politicile contabile.

b) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3005/2009 cere conducerii societății să facă estimări și ipoteze care influențează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datorilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile aferente perioadei de raportare.

Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări datorita factorilor exteriori de care societatea depinde, in special fata de cursul valutar de actualizare lunara a creantelor si datorilor in valuta , raportat la cursul comunicat de BNR.

In exercitiul 2011, pierderea financiara de 20.547.720 lei a acoperit profitul din exploatare de 17.487.978 lei datorita cresterii cursului de schimb valutar de la 4.2848 lei/ eur/ 31.12.2010, la 4.3197lei/eur/ 31.12.2011, respectiv 3.2045 lei/ \$/ 31.12.2010, la 3.3392 lei/\$/31.12.2011 .

Continuitatea activității

La 31 decembrie 2011 activele circulante nete depășeau datoriile curente nete cu 141.369.330 lei (la 31.12.2010 activele curente nete depășeau datoriile curente nete cu 128.230.370 lei), iar pierderea exercitiului a fost de 3.105.204 lei , din care profit din exploatare de 17.487.978 lei (in exercitiul 2010 s-a înregistrat o pierdere de 54.704.754 lei , din care pierdere din exploatare de 27.115.561 lei). Pierderea din exploatare înregistrată în 2010 a fost de 27.115.561 lei fata de profitul din exploatare obținut în 2009 de 14.934.553 lei . Explicatia consta în influența înregistrării amortizării inclusiv a mijloacelor fixe în conservare (prin modificarea impusa de Ordinul 3055/2009) ,

În anul 2011 societatea a continuat să efectueze lucrări de modernizare , în special cu forte proprii, creând premisele continuității activității.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității deoarece conducerea societății consideră că societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul apropiat, și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

În consecință, prezentele situații financiare nu includ ajustări în legătură cu recuperabilitatea și clasificarea valorilor activelor înregistrate sau în legătură cu valorile și clasificarea datoriilor care pot fi necesare dacă entitatea ar fi incapabilă să-și continue activitatea în viitor.

Titluri sub formă de interese de participare

Titlurile sub formă de interese de participare (întreprinderi asociate) sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Astfel partea societății din profitul sau pierderea post-achiziție a întreprinderii asociate este recunoscută în contul de profit și pierdere iar partea acesteia din variațiile rezervelor post-achiziție ale întreprinderii asociate este recunoscută în rezerve.

Costul investiției este ajustat cu partea societății din variațiile cumulative ale rezervelor post-achiziție.

Titlurile sub formă de interese de participare sunt titluri deținute în entități în care societatea deține o pondere semnificativă, dar nu exercită controlul.

Acestea sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalență.

Ponderea semnificativă este determinată prin deținerea în mod direct sau indirect de către societate a unui procent între 17% și 99% din drepturile de vot.

Câștigurile nerealizate din tranzacții între societate și întreprinderi asociate sunt eliminate până la limita participației societății în aceste entități; pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate, cu excepția situațiilor în care există indicii privind deprecierea activului transferat.

Partea societății din întreprinderea asociată include fondul comercial (net de amortizarea acumulată) generat la data achiziției.

Conversia tranzacțiilor în moneda străină

a) Moneda de referință

Elementele incluse în situațiile financiare sunt evaluate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante pentru societate.

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești, care este și moneda de referință a societății.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

b) Tranzacțiile și soldurile în moneda străină

Tranzacțiile societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României (BNR) pentru data tranzacțiilor.

Soldurile în moneda străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru fiecare luna calendaristică, respectiv la data închiderii bilanțului.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Imobilizări corporale

a) Cost /Evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern (HG) 945/1990, 2665/1992, 500/1994 și 983/1998, prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective.

Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepția reevaluării HG 983/1998, în capitalul social, în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern.

La 31 decembrie 2001 imobilizările corporale ale societății au fost evaluate cu sprijinul unor evaluatori profesioniști independenți cu data de referință a reevaluării 31 decembrie 2001. La 30.05.2007 s-a efectuat și înregistrat în patrimoniu evaluarea clădirilor din perimetrul societății, în scopul impozitelor și taxelor locale, conform prevederilor art. 253 din Codul Fiscal. La 31.12.2008 s-a efectuat și înregistrat în patrimoniu evaluarea grupei I „construcții” aferente stațiilor de distribuție, având în vedere că acestea, sunt active independente (puncte de lucru), care au fost înregistrate în patrimoniu cu o valoare mult peste valoarea justă, în principal datorită preturilor mari de achiziție și a modernizărilor aferente, aceasta având implicații în fluxul de trezorerie, generând ieșiri de surse prin plata procentului maxim de impozit, stabilit de Hotărârile consiliilor locale unde sunt arondate stațiile, concomitent cu aplicarea acestor procente la o bază unere nejustificat de mare.

De asemenea, la 31.05.2010 a fost efectuată evaluarea clădirilor din grupa construcții din perimetrul S.C. Rafo S.A., de către firma S.C. Evex S.R.L., tot în scopul impozitelor și taxelor locale.

Societatea a efectuat evaluarea și a echipamentelor tehnologice în anul 2007 și 2008 cu firma SHM –Hodkinson, dar rezultatele nu au fost înregistrate, deoarece valorile stabilite de evaluator ar fi crescut foarte mult impozitele și societatea n-a putut permite, în condițiile în care făcea eforturi mari pentru ieșirea din procedura de reorganizare. După finalizarea investițiilor de modernizare, se va evalua și înregistra o evaluare a întregului activ.

La data de 31.12.2011 a fost efectuată evaluarea clădirilor din grupa construcții a stațiilor și imobilelor, în scopul impozitelor și taxelor locale. Firma care a efectuat evaluarea a fost S.C. Evex S.R.L. Rezultatele evaluării au fost înregistrate în situațiile financiare 2011 și în declarația de impozit pe profit.

Facem precizarea că aceste evaluări au fost efectuate de evaluatori profesioniști independenți, recunoscuți de organele abilitate.

Baza folosită pentru reevaluarea activelor a fost metodologia costului de înlocuire net amortizat.

Valoarea de utilizare a fost confirmată prin metoda comparațiilor de piață.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

b) Amortizare

Amortizarea se calculează la cost prin metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Durata de viață</u>
Clădiri	24-36 ani
Instalații și echipamente	5-15 ani
Calculatoare și birotică	3-6 ani
Mijloace de transport	4-18 ani
Altele	8-15 ani

Terenurile nu se amortizează.

Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare, concomitent cu diferența din reevaluare transferată în contul 106, conform prevederilor OUG 34/ 2009.

Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent, cât și în declarația de impozit pe profit.

Titluri deținute ca imobilizări

Societatea a adoptat IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" la 1 ianuarie 2001 și a clasificat imobilizările financiare în următoarele categorii:

- active financiare deținute în scopul tranzacționării;
- investiții păstrate până la scadență;
- active financiare disponibile pentru vânzare.

Imobilizările achiziționate în scopul de a genera profit sunt clasificate ca active financiare deținute în scopul tranzacționării și incluse în active circulante.

Investițiile cu scadență fixă pe care conducerea are intenția și posibilitatea de a le păstra până la scadență sunt clasificate ca investiții păstrate până la scadență și sunt incluse în active imobilizate.

Imobilizările deținute pentru o perioadă nedefinită, care pot fi vândute ca urmare a necesităților de lichiditate sau a schimbărilor ratelor dobânzii, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare; aceste imobilizări sunt incluse în active imobilizate, cu excepția situației în care conducerea are intenția de a le păstra pentru o perioadă mai mică de 12 luni de la data bilanțului sau este necesar să fie vândute pentru a obține capital de exploatare, situații în care sunt incluse în active circulante.

Conducerea clasifică în mod corespunzător imobilizările financiare în momentul achiziției și revizuieste această clasificare în mod regulat.

Achizițiile de imobilizări financiare sunt recunoscute la data decontării, reprezentând data la care investiția este livrată către sau de către societate.

Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare.

Activele financiare deținute în scopul tranzacționării și activele financiare disponibile pentru vânzare sunt măsurate ulterior la valoarea justă.

Imobilizările financiare păstrate la scadență sunt măsurate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv.

Câstigurile și pierderile realizate și nerealizate din modificarea valorii juste a imobilizărilor deținute în scopul tranzacționării și a celor disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul este determinat în general pe baza metodei primul intrat - primul ieșit (FIFO).

Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente.

Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare, iar în cazul stocurilor de materiale obținute prin recuperarea și prelucrarea acestora în atelierele proprii de către personal autorizat, costul de stabilire în funcție de prețul de piață, corectat cu uzura fizică și morală. În situația actuală, deși stocurile sunt fără mișcare, sau cu mișcare lentă, nu au fost constituite provizioane, deoarece societatea abia a ieșit din procedura de reorganizare, iar lucrările de modernizare, care vor presupune și scoaterea la montaj a materialelor, vor fi demarate.

Stocurile recuperate și reconditionate prin lucrările cu forțe proprii au fost înregistrate la valoarea de piață corectată cu un procent de uzură morală stabilit de o comisie de specialiști.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe.

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există dovezi obiective asupra faptului că societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenul inițial.

Provizionul este calculat ca diferență între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, respectiv valoarea actualizată a fluxurilor estimate de numerar utilizând rata dobânzii disponibilă pe piață aferentă unui instrument financiar similar.

Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificatele de trezorerie.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost.

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt și avansuri de trezorerie.

Capital social

La 31.12.2011 capitalul social subscris varsat a fost de 2.194.936.967,5 lei , valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2,5 lei/ actiune.

Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

Împrumuturi

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la suma primită, netă de cheltuielile pentru contractarea lor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și costul amortizat fiind recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut prin actualizarea lunara la cursul de închidere comunicat de BNR.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Datoriile comerciale pe termen lung sunt înregistrate la valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Beneficiile angajaților

a) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații societății sunt membri ai planului de pensii al statului român.

Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de obligații referitoare la pensii.

b) Participarea salariaților la profit

Obligația față de angajați aferentă fondului de participare la profitul societății este recunoscută în cadrul provizionului pentru riscuri și cheltuieli doar în cazul în care societatea nu are alte alternative decât aceea de a stinge această obligație prin plată.

Obligațiile referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se vor deconta în mai puțin de un an și sunt măsurate la sumele care urmează a fi plătite în momentul decontării.

Impozitare

a) Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pro-rata temporis, luând în considerare suma principală de rambursat și rata efectivă a dobânzii pe perioada până la maturitatea împrumutului, în momentul în care se determină faptul că acest venit este datorat societății.

Dividendele sunt recunoscute ca venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută.

În bilanțul contabil datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

**DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV**

Semnatura,

Stampila unitatii



**DIRECTOR FINANCIAR CONTABILITATE
LAURA TICU**

Semnatura,

Stampila unitatii

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of connected loops and a long horizontal stroke at the end.

NOTA 7 LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2011

➤ componenta actionariatului la 31.12.2011:

- Structura actionariatului inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bacau este urmatoarea :

PETROCHEMICAL HOLDING GmbH = 2.118.423.802,5 lei = 847.369.521 actiuni = 96,5141%

Lista acționari persoane fizice si juridice = 76.513.165 lei = 30.605.266 actiuni = 3,4859%

Capitalul social este de **2.194.936.967,5 lei**, subscris si varsat integral, divizat in **877.974.787 actiuni** cu valoare nominala de **2,5 lei/actiune**

- Actiunile S.C. RAFO S.A. se tranzactioneaza pe piata valorilor mobiliare necotate din cadrul Bursei de Valori Bucuresti.

Pe parcursul anului 2011 Actul constitutiv al SC RAFO SA nu a fost rescris .

DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV



CONTABIL SEF
TICU LAURA

NOTA 8 LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2011

INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE
ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

a) Salarizarea directorilor si administratorilor

➤ componenta conducerii executive pe parcursul anului 2011:

NR. CRT	FUNCTII	NUME SI PRENUME	PERIOADA
1	PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE -DIRECTOR GENERAL	Miroslav Dermendjiev	01.01.2011-31.12.2011
2	CONSILIU DE ADMINISTRATIE	Andrey Yurkevich	01.01.2011-31.12.2011
3	CONSILIU DE ADMINISTRATIE	Rohlin Igor	01.01.2011-31.12.2011
4	DIRECTOR GENERAL ADJ.TEHNIC	Gadetskiy Alexander	01.01.2011 - 31.12.2011
5	DIRECTOR RESURSE UMANE	Luchian Liliana	01.01.2011 - 31.12.2011
6	DIRECTOR FINANCIAR-CONTABILITATE CONTABIL SEF	Ticu Laura	01.01.2011 - 03.10.2011 03.10.2011 - 31.12.2011
7	MANAGER FINANCIAR DIRECTOR FINANCIAR	Durlesteanu Mariana	20.06.2011-22.09.2011 22.09.2011-31.12.2011
8	DIRECTOR CALITATE	Magureanu Gabriela	01.01.2011-31.12.2011
9	MANAGER PROIECT PRODUCTIE	Stanciu Ioan Luca Narcis	01.01.2011-22.09.2011 22.09.2011-31.12.2011
10	DIRECTOR S.U-SSM	Manea Vasile	01.01.2011-31.12.2011
11	MANAGER OPERATIUNI ANTREPRENORIALE-MENTENANTA	Ionescu Teodor	01.01.2011-31.12.2011
12	DIRECTOR INVESTITII	Paval Florin	01.07.2011-31.12.2011

Fondul de salarii tarifare corespunzator directorilor si administratorilor societatii, aferent anului incheiat la 31.12.2011 este de 1 461 912 lei (1 208 985 lei in cursul anului 2010).

Persoana juridica: SC "RAFO" SA ONESTI
Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3 , tel. 0234/303303

In anul 2011 Consiliul de Administratie, a avut urmatoarea componenta:

1. Domnul Dermendjiev Miroslav, cetatean bulgar, nascut in Burgas - Bulgaria la data de 22.06.1959, domiciliat in loc. Pancearevo, judetul Stolicina, Bulgaria, posesor al cartii de identitate nr. 626280930 emisa de catre Autoritatile din Sofia la data de 22.10.2009, pentru functia de **Presedinte al Consiliului de Administratie care va indeplini si functia de Director General**
2. Domnul Yurkevich Andrey, cetatean rus, nascut in USSR la data de 12.05.1971 , domiciliat in Viena Austria, posesor al pasaportului 51N^o3871982 emis de catre Autoritatile din Federatia Rusa la data de 20.06.2008, pentru functia de **membru al Consiliului de Administratie**
3. Domnul Igor Rohlin, cetatean israelian, nascut in USSR la data de 03.01.1964, domiciliat in Israel – Ashdod, posesor al pasaportului 9028171 emis de catre Autoritatile din Israel la data de 19.09.2005. pentru functia de **membru al Consiliului de Administratie**

b) Salariati

Numarul efectiv de personal la 31.12.2011 a fost de 948 persoane, din care:

- | | |
|--------------------------------------|-----------|
| ➤ muncitori calificati | 709 pers. |
| ➤ muncitori necalificati | 4 pers. |
| ➤ personal TESA cu studii superioare | 162 pers. |
| ➤ personal TESA cu studii medii | 73 pers. |

Cheltuielile cu personalul inregistrate in anul 2011 sunt de 36 644 047 lei, din care:

- | | |
|----------------------------------|----------------|
| ➤ salarii si indemnizatii | 29 254 198 lei |
| ➤ asigurari si protectie sociala | 7 389 849 lei |

DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV
Semnatura



Stampila unitatii

CONTABIL SEF
LAURA TICU
Semnatura

NOTA 9 LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31.12.2011

1.	<u>Indicatori de lichiditate</u>		<u>precedent</u>	<u>curent</u>
a)	indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3.01	10.57
b)	indicatorul lichiditatii imediate	$\frac{\text{Active curente- Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0.30	0.79
2.	<u>Indicatori de risc</u>			
a)	indicatorul gradului de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$	0.43	0.51
b)	indicatorul privind acoperirea dobanzilor		N/A	1.27
		$\frac{\text{Pierdere inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuiala cu dobanda}}$		
3.	<u>Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</u>			
a)	Viteza de rotatie a stocurilor	$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$	0.25	0.18
b)	Nr zile stocare	$\frac{\text{Stocul mediu} * 365}{\text{Costul vanzarilor}}$	1439 zile	2077 zile
c)	Viteza de rotatie a creditorilor-clienti	$\frac{\text{Sold mediu clienti} * 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	5zile	20 zile
d)	Viteza de rotatie a creditorilor-furnizor	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} * 365}{\text{Achizitii de bunuri fara servicii}}$	626 zile	1332 zile
e)	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0.10	0.17
d)	Viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	0.07	0.13
4.	<u>Indicatori de profitabilitate</u>			
a)	Rentabilitatea capitalului angajat		-0.09	0.03
		$\frac{\text{Pierdere inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}}$		
b)	Marja bruta din vanzari	$\frac{\text{Pierdere/Profitul brut din vanzari} * 100}{\text{Cifra de afaceri}}$	-0.60%	.0.21%

DIRECTOR GENERAL,
 MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



CONTABIL SEF
 LAURA TICU

Semnatura

NOTA 10 LA SITUATIILE FINANCIARE la 31 decembrie 2011

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit

	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2010</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2011</u>
Rezultatul statuar inainte de impozitare	-52,306,124	-2,572,481
Efectul ajustarilor OMF		
Profit (Pierdere contabila inainte de impozitare)	-52,306,124	-2,572,481
Deduceri (-)	23,293,360	7,059,340
Venit neimpozabil (-)	20,497,499	14,456,724
Cheltuieli nedeductibile in scopul calcularii impozitului(+)	27,472,176	13,462,966
Profit impozabil(Pierdere fiscala)pentru anul de raportare	-68,624,807	-10,625,579
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-289,926,302	-302,382,114
Profit (Pierdere neta)	-358,551,109	-313,007,693

e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de pietee de desfacere:

	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2010</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2011</u>
Vanzari pe piata interna	6,112,368	35,215,015
Vanzari pe piata externa	38,873,505	46,734,036
TOTAL	44,985,873	81,949,051

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2010</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2011</u>
Benzina		
Motorina		
Alte produse	1,398,953	27,826,406
Componenti		
Pacura		
Servicii	2,356,850	3,233,463
Cocs		
Gaze lichefiate		
Semifabricate	699,512	1,042,904
Produse reziduale	2,993,676	3,112,242
Certificate emisii gaze	37,536,880	46,734,036
TOTAL	44,985,871	81,949,051

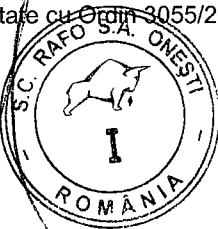
g) Onorariile platite auditorilor

In cursul anului 2011, societatea a platit onorarii auditorilor pentru auditul situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Ordin 3055/2009 in suma de 88.306,23 lei .

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



CONTABIL SEF
LAURA TICU

Semnatura