

DRU 2/1502/29.04.15



RAFO S.A.

Strada Industriilor, Nr. 3
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

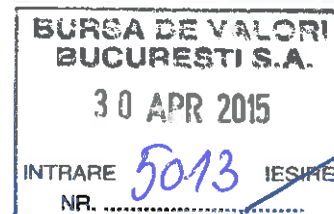
Telefon: +40-234-303303;
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009



<http://www.rafo.ro/> E-mail: rafo@rafo.ro

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului
J04/538/1991

NR. DRU 227/29.04.2015



CATRE,

BURSA DE VALORI BUCURESTI

Bulevardul Carol I, nr. 34-36, etaj 14, sector 2, Bucuresti, 020922
Telefon: 021 3079500

Referitor : Raport anual aferent anului 2014, conform Legii 297/2004 si Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Prin prezenta va transmit Raportul anual aferent anului 2014, in conformitate cu prevederile Legii 297/2004 si ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 care cuprinde :

1. Raportul consiliului de administratie ce contine informatiile prevazute la anexa 32 a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
2. Situatia financiar-contabila anuala, elaborata in conformitate cu reglementarile aplicabile;
3. Raportul auditorului financiar si comentariile integrale ale acestuia;
4. Declaratia d-lui Miroslav Dermenjiev in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al RAFO S.A.

Cu stima,

DIRECTOR RESURSE UMANE
LILIANA LUCHIAN



RAPORT ANUAL

**CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M (A.S.F) . NR. 1/2006
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2014**

Data raportului : 28.04.2015

SOCIETATEA RAFO S.A. ONESTI

SEDIUL :	Str. Industriilor Nr.3, Onesti, Jud. Bacău
TELEFON :	+ 40 -234 - 303303
FAX :	+ 40 -234 - 315640
COD UNIC DE INREGISTRARE	958772
NUMAR DE ORDINE IN REGISTRUL COMERTULUI	J 04 / 538 /1991
PIATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA	BURSA DE VALORI BUCURESTI
VALORILE MOBILIARE EMISE :	CATEGORIA NELISTATE
CAPITALUL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT:	2.194.936.967,5 Lei

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII RAFO

1.1.

a) DESCRIEREA ACTIVITATII DE BAZA A RAFO S.A. ONESTI

Obiectul principal de activitate al RAFO S.A. Onesti este " Fabricarea produselor obtinute din prelucrarea titeiului".

Localizare

Societatea este situata in estul tarii in zona Moldova la 5 km de orasul Onesti si in apropierea drumului E 57 A.

b) PREZENTAREA GENERALA A ACTIVITATII SOCIETATII

Scurt Istoric

RAFO S.A. ONESTI este înregistrată ca societate de sine stătătoare din anul 1991, până în anul 1991 făcând parte din Combinatul Petrochimic Borzesti. Combinatul Petrochimic Borzesti a fost înființat în anul 1956 prin Hotarare de Guvern din acesta facând parte si Rafinaria 1 Onesti care prelucra titeiul nesulfuros din țară.

In perioada 1979-1980 a fost pusă în funcțiune Rafinaria 2 pentru prelucrarea titeiului sulfuros din import.

In prezent societatea este privatizată si își desfășoară activitatea ca societate independentă.

c) DESCRIEREA ORICAREI FUZIUNI SAU REORGANIZARI SEMNIFICATIVE A SOCIETATII COMERCIALE , A FILIALELOR SALE

In anul 2014 RAFO S.A. a facut eforturi sa continue programul general de modernizare si re tehnologizare inceput in anul 2008. Dupa cum s-a aratat in Rapoartele Administratorilor pentru exercitiile anterioare, incepand cu data de 20.02.2008 Administratia societatii a decis oprirea activitatii de productie, decizie motivata de urmatoarele aspecte:

- Societatea a intrat intr-un program de pregatire pentru demararea lucrarilor de modernizare si re tehnologizare a instalatiilor, in vederea reducerii consumului tehnologic si a pierderilor;
- RAFO a fost nevoita sa opreasca productia in februarie 2008 in principal datorita faptului ca nu mai era posibil ca licenta de functionare pentru propria instalatie de cocsare intarziata (construita in anii 60) sa fie reinnoita din cauza deprecierii generale a acesteia;
- Oprea a fost justificata deoarece legislatia de mediu nu mai permitea, incepand cu ianuarie 2009, comercializarea produselor de tip Euro 4, iar asumarea de catre Administratia societatii a Programului de modernizare si re tehnologizare pentru obtinerea de carburanti Euro 5 a fost garantia repomiri procesului de productie.

In perioada 2008 – 2014, conducerea societății a alocat resurse financiare (154.6 mln lei investitii capitalizate, respectiv 38.2 mln Euro), precum si resurse tehnice si resurse umane necesare implementarii programului de investiții asumat. In conditiile actuale foarte dificile, in contextul blocajului generat de criza economica si a deficitului de resurse financiare, s-a ajuns la situatia in care se mentine starea de conservare a echipamentelor si a utilajelor, pana la definitivarea strategiei ulterioare. Astfel, Consiliul de Administratie al societatii studiaza posibilitatea implementarii unor proiecte tehnice alternative care sa nu necesite mari resurse financiare. De asemenea, se incearca atragerea de surse de finantare necesare implementarii respectivelor proiecte, pentru a putea demara anumite activitati care genereaza cash-ul necesar, respectiv activitati care se pot auto-finanta.

Principalele obiective strategice ale Administratie RAFO in anul 2014 au fost:

1. solutionarea litigiilor in care este implicata societatea;
2. situatia financiara a societatii in anul 2014;

1. Solutionarea litigiilor

Cele mai importante aspecte juridice in anul 2014 au fost:

1. RAFO S.A. a formulat in fata Tribunalului Specializat Mures o cerere de restabilire a situatiei anterioare executarii Sentintei civile nr. 667/sind/08.04.2010, in sensul

obligarii S.C. E.ON ENERGIE Romania S.A. (fosta S.C. E.ON GAZ Romania S.A.) la restituirea sumei de 1.354.923,45 lei achitata de societatea noastra prin ordinul de plata nr. 1396/07.06.2010, ca fiind achitata nedatorat. Prin Sentinta nr. 1595/19.12.2012, pronuntata in dosarul nr. 411/62/2005, Tribunalul Specializat Mures a obligat S.C. E.ON ENERGIE Romania S.A. sa restituie societatii noastre suma de 1.348.75,95 lei, iar aceasta a efectuat plata conform dispozitiilor hotararii judecatoresti (detalii la cap. Litigii). Ambele parti au declarat apel. Prin Decizia nr. 31/A/10.06.2013, pronuntata in dosarul nr. 411/62/2005, Curtea de Apel Targu Mures – Sectia a II-a civila de contencios administrativ si fiscal a respins apelurile ca nefondate. S.C. E.ON ENERGIE ROMANIA S.A. a declarat recurs, iar prin Decizia nr. 1397/08.04.2014, Inalta Curte de Casatie si Justitie – Sectia a II-a civila a respins recursul ca nefondat, cu caracter irevocabil.

2. Banca Romana de Scont, prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar, a solicitat repunerea pe rol a dosarului prin care solicita obligarea RAFO S.A. la plata sumei de 5.664.850 lei, dosar ce fusese suspendat de drept odata cu deschiderea procedurii de reorganizare judiciara. Prin Sentinta civila nr. 96/17.05.2012, pronuntata in dosarul nr. 418/110/2005, Tribunalul Bacau – Sectia a II-a civila si de contencios administrativ si fiscal a respins actiunea ca neintemeiata. Banca Romana de Scont, prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar a declarat apel. Prin Decizia civila nr. 69/02.07.2013, pronuntata in dosarul nr. 418/110/2005, Curtea de Apel Bacau – Sectia a II-a civila, de contencios administrativ si fiscal a respins apelul ca nefondat. Banca Romana de Scont, prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar a declarat recurs. Prin Decizia nr. 1488/11.04.2014, Inalta Curte de Casatie si Justitie – Sectia a II-a civila a respins recursul ca nefondat, cu caracter irevocabil.
3. PROSPECTIUNI S.A. a chemat in judecata RAFO S.A. pe calea ordonantei de plata, solicitand obligarea, in solidar cu PETROCHEMICAL TRADING S.R.L., la plata sumei de 15.000.000 Euro, in echivalent in lei la cursul oficial B.N.R. Euro/Leu valabil la data platii efective, cu titlu de daune-interese in temeiul Memorandumului de intelegere incheiat intre parti la data de 13.08.2009, precum si la plata sumei de 638.480 lei reprezentand dobanda legala calculata pana la data de 26.08.2014, actualizata la data platii efective. Prin Sentinta civila nr. 320/09.10.2014 pronuntata in dosarul nr. 4564/110/2014, Tribunalul Bacau – Sectia a II-a civila si de contencios administrativ si fiscal a respins cererea, hotararea judecatoreasca ramanand definitiva prin neexercitarea caii de atac.

2. Situatia financiara a societatii in anul 2014

Pe parcursul anului 2014, societatea a reusit sa-si desfasoare activitatea din surse proprii.

Astfel, veniturile de exploatare in suma de **42.807.089 lei**, au fost realizate din:

- venituri din vanzarea partiala a stocului de titei (31,4 mln lei);
- venituri din vanzarea de euro-certificate (3,6 mln lei);
- venituri din valorificarea fierului vechi si a deseurilor metalice obtinute din dezmembrari (2,1 mln lei);
- venituri obtinute din productia de imobilizari (1,1 mln lei);
- venituri obtinute din prestari servicii (2,6 mln lei);
- venituri obtinute din chirii (1,1 mln lei);
- alte venituri (0,9 mln lei).

Din veniturile obtinute, s-au acoperit cheltuielile curente inregistrate in anul 2014, in suma de **61.499.753 lei**, din care:

- cheltuieli cu personalul (19,3 mln lei);
- cheltuieli cu stocurile (inregistrarea pe costuri a titeiului vandut 14,8 mln lei);
- cheltuieli cu lucrarile si prestatiile efectuate de terti (9,2 mln lei);
- cheltuieli cu energia si apa (3,1 mln lei);
- cheltuieli cu materialele (1,5 mln lei);
- cheltuieli cu impozitele si taxele (1,6 mln lei);
- cheltuieli cu protectia mediului (0,4 mln lei);
- alte cheltuieli privind activele cedate (1,1 mln lei)
- ajustari privind imobilizarile corporale, necorporale si provizioanele (10,5 mln lei).

Pierdere inregistrata din exploatare, in valoare de 18.692.665 lei, se datoreaza, in principal, ajustarilor inregistrate in exercitiul financiar 2014 ca urmare a reevaluarii mijloacelor fixe, conform legislatiei in vigoare.

Rezultatul obtinut in exercitiul financiar 2014 este efectul regimului fiscal impovarator (introducerea incepand cu luna mai 2014 a unei taxe suplimentare pentru constructiile speciale), precum si a blocajului financiar produs de criza economica, iar eforturile facute de catre administratia societatii au fost concentrate pe plata cheltuielilor curente cu salariile, platile catre furnizorii de servicii si de utilitati si mai ales platile catre Bugetul Consolidat al Statului, fata de care nu are nici o datorie restanta la data de 31 Decembrie 2014.

d) DESCRIEREA ACHIZITIILOR SI/SAU INSTRAINARILOR DE ACTIVE

Pe parcursul anului 2014 a fost vanduta statia de distributie carburanti situata in municipiul Timisoara , Piata Avram Iancu amplasata pe o suprafata de teren de 298 mp.

e) DESCRIEREA PRINCIPALELOR REZULTATE ALE EVALUARII ACTIVITATII SOCIETATII

SITUAȚIA PATRIMONIULUI, la data de 31.12.2014, se prezintă astfel:

- RON -

ELEMENTE BILANȚIERE	31.12.2013	31.12.2014	%
A. ACTIVE BILANȚIERE	531,989,001	502.701.942	94.5
ACTIVE IMOBILIZATE	418,034,203	415,889,124	99.5
- Imobilizări necorporale	4,024,711	3,982,680	99.0
- Imobilizări corporale	410,475,521	408,092,182	99.4
- Imobilizări financiare	3,533,971	3,814,262	107.9
ACTIVE CIRCULANTE	113,941,983	86,792,783	76.2
- Stocuri	107,566,502	82,580,401	76.8
- Creanțe	5,502,182	3,401,361	61.8
- Investiții financiare pe termen scurt	843,000	752,000	89.2
- Casa și conturi la bănci	30,299	59,021	194.8
CHELTUIELI ÎN AVANS	12,815	20,035	156.3

B. PASIVE BILANȚIERE	531,989,001	502,701,942	94.5
DATORII - TERMEN DE PLATA SUB 1 AN	230,100,726	260,181,590	113.1
- Avansuri în contul comenzilor	256,944	5,872	2.3
- Datorii comerciale	2,052,137	1,272,317	62.0
- Sume datorate entitatilor afiliate	226,105,564	257,536,797	113.9
- Alte datorii	1,686,081	1,366,604	81.1
DATORII – TERMEN DE PLATA PESTE 1 AN	0	0	-
PROVIZIOANE PTR. RISCURI ȘI CHELTUIELI	1,066,310	30,647	2.9
VENITURI ÎN AVANS	2,073,526	1,435,057	69.2
CAPITALURI PROPRII	298,748,439	241,054,648	80.7
- Capital social subscris și vărsat	2,194,936,967	2,194,936,967	100
- Capital subscris nevarsat	0	0	-
- Rezerve din reevaluare	43,698,574	41,139,945	94.1
- Rezerve surplus din rezerve din reevaluare	29,627,614	31,468,595	106.2
- Alte rezerve	440,206	440,206	100
- Rezultatul reportat	(1,923,401,543)	(1,969,954,683)	102.4
- Rezultatul exercițiului	(46,553,379)	(56,976,382)	122.4

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ:

REZULTATUL NET înregistrat în anul 2014 s-a concretizat într-o pierdere în valoare de 56,976,382 lei, care va fi acoperita în exercitiile contabile urmatoare.

- RON -

INDICATORI	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
- Cifra de afaceri, din care:	30.654.645	81.565.930	39.979.998
- Producția vândută	30.645.965	7.529.477	8.394.143
- Venituri din vânzări mărfuri	8.680	74.036.453	31.585.855

La închiderea exercițiului 2014, situația disponibilităților bănești ale societății, comparativ cu sfârșitul exercițiului precedent, se prezintă astfel:

- RON -

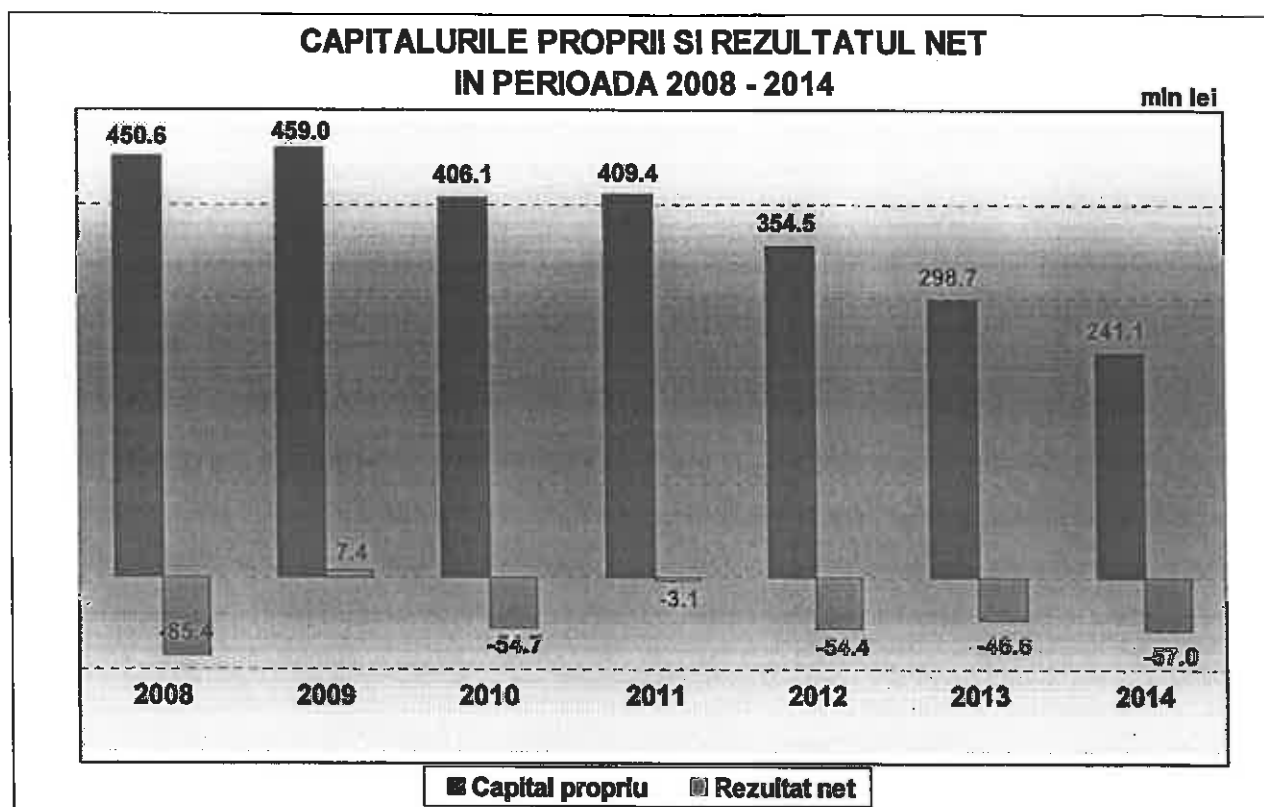
<u>Disponibilități bănești</u>	31.12.2013	31.12.2014	%
- Valori de încasat	0	0	-
- Conturi curente la bănci, din care:	1,599,576	1,627,599	101.8
- Conturi lei	1,598,440	1,627,076	101.8
- Conturi valută	1,136	524	46.1
- Sume în curs de decontare	0	0	-
- Casa	3,042	3,640	119.7
- Alte valori	80	180	224.3
- Provizioane pentru depreciere	(1,572,399)	(1,572,399)	100.0
TOTAL DISPONIBILITATI	30,299	59,021	194.8

Disponibilitățile în lei la data de 31.12.2014, aflate în conturi curente la bănci, sunt în valoare de **1.627.076 lei**, astfel:

- 1.572.208 lei – reprezintă un depozit bancar la Banca Romana de Scont Bucuresti;
- 28.492 lei – reprezintă soldul încasărilor în lei în conturi curente la bănci;
- 26.376 lei – reprezintă garanții gestionari.

Disponibilitățile în valută la data de 31.12.2014, în suma de **524 lei**, reprezintă conturi curente în valută, constituite la diverse bănci.

Evolutia capitalurilor proprii si a rezultatelor nete in perioada 2008 – 2014 se prezinta astfel:



La data de 31.12.2014, situația capitalurilor proprii se prezintă astfel:

– RON –

Capitaluri proprii	31.12.2013	31.12.2014	%
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	298,748,439	241,054,648	80.7
- Capital social, din care:	2,194,936,967	2,194,936,967	100.0
<i>Capital social subscris nevarsat</i>	0	0	-
<i>Capital social subscris și vărsat</i>	2,194,936,967	2,194,936,967	100.0
- Rezerve, din care:	73,766,394	73,048,746	99.0
<i>Rezerve din reevaluare</i>	43,698,574	41,139,945	94.1
<i>Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare</i>	29,627,614	31,468,595	106.2
<i>Alte rezerve</i>	440,206	440,206	100.0
- Rezultatul reportat	(1,923,401,543)	(1,969,954,683)	102.4
- Rezultatul exercițiului	(46,553,379)	(56,976,382)	122.4

Capitalul social subscris si varsat nu a suferit modificari in cursul exercitiului 2014. Valoarea capitalului social este in valoare de 2.194.936.967,5 lei, reprezentand 877.974.787 actiuni, nominative, dematerializate, evidentiata prin inscriere in cont, cu valoarea de 2,5 lei/actiune.

Actionarul majoritar este Petrochemical Holding GmbH, cu un numar de 847.369.521 actiuni, in valoare nominala totala de 2.118.423.802,5 lei, reprezentand 96,5141 % din total actiuni.

Rezervele totale au scazut cu 717.647 lei fata de sfarsitul anului anterior, astfel:

- diminuarea cu 2.558.628 lei a rezervelor din reevaluare, datorita inregistrarii diferentelor rezultate in urma Raportului de reevaluare, intocmit in vederea stabilirii valorii impozabile juste a cladirilor aferente statiilor de distributie carburanti;
- concomitent cu cresterea cu 1.840.981 lei a rezervelor reprezentand surplusul aferent rezervelor din reevaluare, datorita amortizarii calculate la valoarea initiala (s-a aplicat metoda eliminarii amortizarii).

Rezultatul reportat in cursul exercitiului 2014 a suferit modificari datorita stornarii de pe cheltuieli a sumei de 238 lei, reprezentand comisioane bancare recalculate, aferente exercitiilor anterioare.

Capitalurile proprii ale societății, care reprezintă de fapt și valoarea activului net contabil, înregistrează, atat la începutul perioadei, cat si la sfarsitul perioadei, valori pozitive.

1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETATII:

Descrierea principalelor produse realizate si /sau servicii:

a), b) In anul 2014 Rafo nu a obtinut produse petroliere.

c) produse noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse:

- inca nu s-a luat o hotarare in privinta produselor noi care se vor obtine in viitorul exercitiu financiar

1.1.3. EVALUAREA ACTIVITATII DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALA

-Aprovizionarea cu chimicale se efectueaza din intern, principalii furnizori fiind:

Vega Chemicals SRL-Bucuresti

Chimexim SRL- Bucuresti

Chemical SA – Bucuresti

Linde Gaz Romania

Tipografix SRL Onesti

Flochem Industries SRL Bucuresti

-Pentru achizitionarea de alte materiale (armaturi, teava, aparatura electrica, lubrifianti, piese schimb si altele) principalii colaboratori interni sunt:

Primagra SRL Suceava

Oscar Downstream

Socar Petroleum

Carbochim Moldova

Prakticasa SRL Onesti

Dedeman SRL Bacau

Danger-SRL Brasov

Rast Consult SRL Bacau

Telrox SRL Onesti

Polaris SRL Onesti

1.1.4. EVALUAREA ACTIVITATII DE VANZARE

In anul 2014 societatea nu a obtinut produse petroliere.

Au fost comercializate urmatoarele produse :

- deseuri feroase si neferoase provenite din demolarea obiectivelor casate - 339,5 to;
- slops deseu petrolifer - 23,8 to
- namol petrolifer slam din rezervoare – 290,5 to
- titei REBCO – 12.744,9 to

1.1.5. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJAȚII/PERSONALUL SOCIETĂȚII

1) Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii:

a) Numarul efectiv de personal la 31.12.2014 a fost de 421 persoane, din care:

>muncitori calificati	281 pers.
>muncitori necalificati	2 pers.
>personal TESA cu studii superioare	94 pers.
>personal TESA cu studii medii	44 pers.

Gradul de sindicalizare a personalului este de 86,87%.

b) Raporturile dintre angajator si angajati sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca si Regulamentul Intern.

In cadrul RAFO SA, raporturile de munca se desfasoara in baza Regulamentului Intern si a Contractului Colectiv de Munca incheiat intre Administratie si Sindicat.

Cheltuielile cu personalul inregistrate in anul 2014 au fost de 19.336.653 lei, fata de 29.501.396 lei (include cheltuielile aferente platilor compensatorii aplicate salariatilor disponibilizati in cursul anului 2013) inregistrate in anul 2013. Scaderea cheltuielilor cu personalul in anul 2014 fata de anul 2013 s-a datorat faptului ca pe parcursului 2014 nu s-au mai efectuat concedieri colective acest fapt ducand la neacordarea de plati compensatorii care ar fi condus la cresterea cheltuielilor de personal .

Numarul de personal la sfarsitul anului 2014 a scazut foarte putin fata de sfarsitul anului 2013 inregistrandu-se 13 intrari si 25 plecari, din care:

1. la cerere – 8
2. pensionari – 12
3. concedieri pentru abateri disciplinare – 1
4. incetare C.I.M. pe durata determinata - 1
5. concediere individuala – 1
6. deces – 2

Dupa cum se poate observa, o pondere insemnata in total plecari o au pensionarele (48%), urmata de incetare C.I.M. la cerere (32%).

Numarul efectiv de personal la 31.12.2014 a fost de 421 persoane.

Structura comparativa si dinamica pe categorii de varsta a personalului:

	- % -	
	2013	2014
Sub 30 ani	0.46	0.00
31-40 ani	8.78	7.60
41-50 ani	57.28	53.21
51-55 ani	27.71	28.03
Peste 55 ani	5.77	11.16
TOTAL	100.00	100.00

Se constata o imbatranire a personalului la 31.12.2014 fata de sfarsitul anului 2013 deoarece nu s-au mai facut angajari de personal tanar.

Dupa nivelul de calificare, structura personalului la 31.12.2014 era urmatoarea:

STRUCTURA PERSONALULUI	31 Decembrie 2014	
	Nr. persoane	%
TESA – total, din care:	138	32.78
Cu studii superioare	94	22.33
Cu studii medii	44	10.45
MUNCITORI – total, din care:	283	67.22
Calificati	281	66.75
Necalificati	2	0.47
TOTAL	421	100.00

MUNCITORI CALIFICATI PE MESERII	31 Decembrie 2014	
	Nr. persoane	%
Operatori chimisti + laboranti	70	24,91
Lacatusi mecanici	34	12,10
Electricieni	19	6,76
AMC-sti	10	3,56
Pompagii, compresoristi	30	10,68
Alte meserii	118	41,99
TOTAL	281	100,00

1.1.6. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE IMPACTUL ACTIVITATII DE BAZA A EMITENTULUI ASUPRA MEDIULUI INCONJURATOR

RAFO SA Onesti a stabilit, documentat, implementat, certificat, mentine si îmbunătățește continuu un sistem de management integrat calitate-mediu, în conformitate cu cerintele standardelor ISO 9001 : 2008 si ISO 14001 : 2004.

În anul 2014 a fost efectuat auditul pentru recertificarea Sistemului de Management Integrat Calitate -Mediu de către firma TUV Management Service GmbH, în urma caruia s-a evidenciat faptul ca sistemul de management implementat la RAFO este functional si eficace (certificat nr. 12 100/104 10834 TMS, valabil pina la data de 21.08.2017).

În acest scop RAFO S.A.:

- a definit politica de calitate – mediu și angajamentul său față de sistemul integrat calitate – mediu;
- a identificat procesele necesare sistemului de management integrat calitate – mediu și a urmarit aplicarea acestora în organizație;
- a determinat metodele necesare pentru a se asigura că atât operarea cât și controlul acestor procese sunt eficace;
- se asigură de disponibilitatea resurselor și informațiilor necesare pentru a susține operarea și monitorizarea acestor procese;
- monitorizează, măsoară și analizează aceste procese;
- implementează acțiuni necesare pentru a realiza rezultatele planificate și îmbunătățirea continuă a acestor procese.

În anul 2014 RAFO S.A. Onesti:

1. a functionat in baza urmatoarelor autorizatii de mediu:

- Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr. 278/29.10.2010

➤ Autorizatia Integrata de Mediu nr. 19/29.12.2005 actualizata la 30.10.2007;

➤ Autorizatia nr. 134/2013 privind emisiile de gaze cu efect de sera.

Monitorizarea, inregistrarea si raportarea starii mediului la nivel de societate se efectueaza continuu si este asigurata de Biroul Monitoring din cadrul Departamentului Mediu

– AQ

Pe baza "Programului de monitorizare a mediului", elaborat conform cu cerintele Autorizatiei Integrate de mediu, Autorizatiei de gospodarire a apelor si Autorizatiei de gaze cu efect de sera, sunt efectuate analize/ masuratori/ calcule pentru emisiile de poluanti in mediu. Rezultatele sunt centralizate, iar la sfirsitul lunii se intocmesc rapoarte care sunt transmise autoritatilor de mediu.

In acest moment, RAFO:

- se conformeaza la toti indicatorii de calitate privind emisiile de poluanti pentru valorile maxim admise de legislatia de mediu in vigoare
- a realizat investitiile de mediu prevazute in Autorizatia Integrata de Mediu nr. 19/2005 actualizata la 30.10.2007 la termenele scadente din actele de reglementare
- actioneaza in continuare in vederea imbunatatirii performantelor de mediu

1.1.7. EVALUAREA ACTIVITATII DE CERCETARE SI DEZVOLTARE

RAFO S.A. nu are departament propriu de cercetare si dezvoltare, aceasta activitate o realizeaza cu firme specializate.

O parte din resursele alocate anului 2014 pentru proiectare, achizitie echipamente si constructii montaj au fost cheltuite pentru :

- verificarile metrologice la rezervoare, skidurile de benzina si motorina din cadrul rampei de incarcare produse petroliere ;
- documentatia tehnica pentru obtinerea atestatelor Ex la instalatiile AFPE, EPURArE APE, VRU si rezervoarele aferente.

Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmator in activitatea de cercetare dezvoltare

In anul 2014 (Valori luate de la Departamentul Contracte –Investitii)

Nr. crt.	DENUMIRE CONTRACT	ACHITAT, Lei 2014
-------------	-------------------	----------------------

1.	ROTHEX Proiect – Documentatie tehnica pentru obtinerea atestatelor EX pentru instalatiile AFPE, Epurare ape, VRU , MICROSTA12 si rezervoarele aferente	13640
2.	SYSCOM 18 SRL – Verificari metrologice la skiduri benzina, , motorina si rezervoarele R261, R239, T84	46594

Cheltuieli anticipate in exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare dezvoltare:

Nu se pot estima deoarece nu s-au obtinut inca sursele de finantare necesare.

1.1.8. EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

INDICATORI LICHIDITATE		2012	2013	2014
Indicatorul lichiditatii curente		0.58	0.50	0.33
Indicatorul lichiditatii imediate		0.05	0.03	0.02

INDICATORI RISC		2012	2013	2014
Indicatorul gradului de indatorare		N/A	N/A	N/A
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor		-2.01	-2.28	-2.15

INDICATORI DE ACTIVITATE (indicatori de gestiune)		2012	2013	2014
Viteza de rotatie a stocurilor		0.21	0.40	0.29
Nr. zile stocare		1770 zile	904 zile	1257 zile
Viteza de rotatie a creditelor-clienti		4 zile	36 zile	40 zile
Viteza de rotatie a creditelor- furnizori		505 zile	455 zile	716 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		0.06	0.2	0.10
Viteza de rotatie a activelor totale		0.05	0.15	0.08

INDICATORI DE PROFITABILITATE		2012	2013	2014
Rentabilitatea capitalului angajat	Pierdere inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit / capital angajat	0.00	0.00	0.00
Marja bruta din vanzari	Pierdere bruta din vanzari * 100 / cifra de afaceri	N/A	N/A	N/A

1.1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVA PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETATII COMERCIALE

Consiliul de Adminsitratie al societatii studiaza posibilitatea pomirii unor proiecte tehnice alternative care sa nu necesite surse de finantare mari. De asemenea se incearca gasirea de surse de finantare necesare implementarii respectivelor proiecte pentru a demara anumite activitati care ar duce la obtinerea cashului necesar desfasurarii activitatilor respective.

2. ACTIVE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

Imobilizări corporale

Structura și evoluția imobilizărilor corporale în perioada 01.01.2014 – 31.12.2014 se prezintă astfel:

- RON -

Imobilizări corporale	Sold 31.12.2013	Intrări	Ieșiri	Sold 31.12.2014
Terenuri	123,106,980	0	139,482	122,967,498
Construcții	58,093,054	334,630	1,723,068	56,704,616
Echipamente, aparate, instal., mijl. transp.	364,496,875	13,089,602	1,679,460	375,907,018
Mobilier, aparatură, birotică	4,787,902	0	104,668	4,683,234
Imobilizări corporale în curs de execuție	9,434,700	2,252,996	2,685,140	9,002,556
Avansuri pt. Imobilizări corporale în curs	2,202,004	65,619	1,297,159	970,465
Total valoare Inventar	562,121,515	15,742,849	7,628,977	570,235,387
Amortizări	(128,478,320)	1,967,713	9,098,941	(135,609,548)
Provizioane depreciere imob. corporale	(21,409,721)	459,262	5,056,551	(26,007,010)
Provizioane depreciere imobilizari in curs	(1,757,952)	1,245,088	13,783	(526,647)
TOTAL VALOARE NETA	410,475,522	19,414,912	21,798,252	408,092,182

În exercitiul financiar 2014 s-au înregistrat intrări de imobilizări corporale în valoare totală de **15.742.849 lei**, ca urmare a lucrărilor de investiții efectuate în cursul anului, printre care menționăm:

- "Construcții" în valoare de **334.630 lei** (reprezentând 2,1% din total intrări de imobilizări), ca urmare a delimitării parțiale sau totale a lucrărilor de investiții efectuate pe obiectivele supuse modernizării, din care valorile cele mai mari au fost alocate pe rezervoare (107.065 lei) și infrastructura cai ferate (106.414 lei);
- "Echipamente, aparate, instalații și mijloace de transport" în valoare de **13.089.602 lei** (reprezentând 83,2% din total intrări de imobilizări), ca urmare a reclassificării mijloacelor fixe pentru încadrarea corectă în codurile de clasificare conform H.G. nr. 2139/2004, cu modificările și completările ulterioare. Această reclassificare a fost

necesara pentru reconcilierea activelor de la obiectivele de investitii Fabrici de Hidrogen si Instalatia de Cocsare;

- "Imobilizari corporale in curs de executie" in valoare de **2.252.996 lei** (14,3% din total) ca urmare a investitiilor executate atat cu tertii, cat si cu forte proprii (detalii la capitolul "Investitii realizate in cursul exercitiului 2014");
- "Alte imobilizari corporale" in valoare de **65.619 lei** (0,4% din total), in cea mai mare parte fiind avansuri acordate pentru achizitionari de mijloace fixe (dotari in valoare de 64.865 lei).

In exercitiul financiar 2014 s-au inregistrat iesiri de imobilizari corporale in valoare totala de **7.628.977 lei**, din care mentionam:

- "Terenuri" in valoare de **139.482 lei** (1,8% din total iesiri), ca urmare a scoaterii din evidenta contabila a terenului aferent statiei de distributie carburanti Avram Iancu, care au fost vanduta in 2014;
- "Constructii" in valoare de **1.723.068 lei** (22,6% din total iesiri), ca urmare a reevaluarii cladirilor aferente statiilor de distributie carburanti. Astfel, s-a inregistrat o diminuare a valorii impozabile in valoare de 1.390.194 lei, precum si scoaterea din evidenta a cladirii si constructiilor speciale (platforme, conducte, stalpi, separator, canalizare) aferente statiei Avram Iancu, in valoare totala de 251.457 lei;
- "Echipamente, aparate, instalatii si mijloace de transport", in valoare de **1.679.460 lei** (22,0% din total iesiri), datorita casarilor de mijloace fixe (in valoare de 460.698 lei), precum si a scoaterii din evidenta a activelor si mijloacelor fixe vandute in cursul anului (din care ponderea cea mai mare o detine statia de distributie carburanti Avram Iancu in valoare de 1.180.392 lei);
- "Imobilizarile corporale in curs de executie", in valoare de **2.685.140 lei** (35,2% din total iesiri), prin delimitarea partiala sau totala a investitiilor sau modernizarilor efectuate;
- "Alte imobilizari corporale" in valoare de **1.401.827 lei** (18,4% din total iesiri), reprezentand avansuri decontate pentru achizitionarea de mijloace fixe (1.297.159 lei), precum si casarea de mobilier, aparatura birotica, etc. (104.668 lei) aflate intr-un stadiu avansat de uzura fizica si morala.

Imobilizarile corporale in curs de executie, in valoare de 2.685.140 lei, au ca scop realizarea de investitii tehnologice si investitii de mediu, pe obiectivele incluse in Programul de modernizare si retehnologizare. Principalele obiective de investitii la care s-au facut delimitari sunt:

- Reabilitare retea hidranti si statii PSI – 1.276.261 lei;
- Modernizare instalatie Facla - Gazometru – 832.277 lei;
- Modernizare rezervoare – 162.284 lei;

- Reconfigurare sistem energetic –118.073 lei;
- Modernizare infrastructura cai ferate – 106.414 lei;
- Modernizare instalatie DGRS – 91.275 lei;
- Amenajare depozit condensat de sonda – 57.355 lei;
- Marirea zonei de reactie – 18.609 lei;
- Amenajare depozit SOCAR – 10.832 lei;
- Alte investitii – 11.760 lei.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Valorile mobiliare emise de RAFO S.A. Onesti, respectiv actiunile cu valoarea nominala de 2,5.RON, se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti din data de 09.04.1998, in prezent valorile mobiliare fiind tranzactionate pe piata valorilor mobiliare necotate.

Incepand cu **27.10.2014** a intrat in vigoare Legea 151/2014 care reglementeaza cadrul juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe piata Rasdaq sau pe piata valorilor mobiliare necotate de unde rezulta ca activitatea pietei valorilor mobiliare necotate inceteaza de drept la 12 luni de la data de intrare in vigoare a acestei legi (27.10.2015).

Consiliul de Administratie al societatii avea obligatia sa convoace si sa efectueze demersurile necesare desfasurarii adunarii generale extraordinare a actionarilor in termen de 120 de zile de la intrarea in vigoare a acestei legi cu scopul dezbaterii de catre actionari a situatiei create de lipsa cadrului legal de functionare a Pietei Rasdaq si a pietei valorilor mobiliare necotate. De asemenea conform art.2 (alin2) din prezenta lege, Consiliul de Administratie al societatii a avut obligatia elaborarii unui Raport privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate, in vederea punerii la dispozitie a actionarilor sai, conform art. 117² din Legea societatilor nr. 31/1990 cu modificari si completarile ulterioare spre informarea acestora in vederea luarii unor decizii in consecinta .

In data de 18.02.2015 a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor RAFO si actionarii nu au aprobat efectuarea de catre Societate a demersurilor legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de Societate pe una dintre urmatoarele piete reglementate sau a tranzactionarii acestora in cadrul unuia dintre urmatoarele sisteme alternative de tranzactionare:

- a) piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti;
- b) piata reglementata administrata de Sibex – Sibiu Stock Exchange;
- c) sistemul alternativ de tranzactionare (ATS) administrat de Bursa de Valori Bucuresti;
- d) sistemul alternativ de tranzactionare administrat de Sibex – Sibiu Stock Exchange.

Ca urmare actiunile RAFO nu se vor mai tranzactiona pe piata de capital dupa data de **27.10.2015.**

3.2. Nici in anul 2014 nu se pot distribui actionarilor dividende intrucat RAFO S.A. a inregistrat la 31.12.2014 o pierdere în valoare de 56,976,382 lei iar conform Legii nr.31/1990 republicata , art.67 , alin.3 (“nu se vor distribui dividende decit din profituri”).

3.3 Descrierea activitatii de achizitionare a propriilor actiuni – nu este cazul

3.4 Situatiia participatiilor RAFO S.A. la data de 31.12.2014 este urmatoarea:

SOCIETATI LA CARE RAFO S.A. ESTE ACTIONAR/ASOCIAT

Denumirea societatii	Capitalul social/ Valoarea nominala	Valoarea capitalul detinut de RAFO S.A. / Procent detinut
HOTEL SPORT S.R.L. Bdul Republicii nr. 43, ONESTI J04/315/2003, CUI 15317601	6.088.900 RON 10 RON/parte sociala	6.088.900 RON (100 %)
AMC ELECTRO SISTEM S.R.L. Str. Industriilor nr. 3, Onesti J04/392/2002, CUI14701603	10.000 RON 10 RON / parte sociala	8.000 RON (80%)
PLASCARTON SRL Str. Industriilor, nr. 3, Onesti J04/171/1991 CUI 12673183	2.338.230 RON 10 RON/parte sociala	2.228.230 (95,30 %)

SOCIETATI IN CURS DE LICHIDARE LA CARE RAFO S.A. ESTE ASOCIAT/ ACTIONAR

1. S.C. IACO INVEST SRL Bacau este mentionata o hotarare de dizolvare judiciara conform art. 237 din legea 31/1990.
2. S.C. GRUP MEDIA SUD S.A. Constanta este in faliment;
3. S.C. TEHNOCIN S.A. Onesti este in reorganizare judiciara, faliment, dizolvare sub incidenta Legii nr.85/2006;

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. Administratia societatii pe parcursul anului 2014 a fost executata de un Consiliul de Administratie format din 3 membrii:

1. Domnul Dermendjiev Miroslav, , pentru functia de Presedinte al Consiliului de Administratie care indeplineste si functia de Director General
2. Domnul Yurkevich Andrey, , pentru functia de membru al Consiliului de Administratie
3. Domnul Igor Rohlin,, pentru functia de membru al Consiliului de Administratie

Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale: - Nu e cazul

Structura actionariatului inregistrata la Depozitarul Central S.A. si Oficiul Registrului

Comertului Bacau la 31.12.2014 este urmatoarea :

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

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

Capitalul social subscris si varsat nu a suferit modificari pe parcursul exercitiului 2014.

4.2. Componenta conducerii executive pe parcursul anului 2014:

NR. CRT	FUNCTII	NUME SI PRENUME
1	DIRECTOR GENERAL	Miroslav Dermendjiev
2	DIRECTOR GENERAL ADJ.TEHNIC	Gadetskiy Alexander
3	DIRECTOR RESURSE UMANE	Luchian Liliana
4	DIRECTOR FINANCIAR- CONTABILITATE	Ticu Laura Roza
5	DIRECTOR CALITATE	Magureanu Gabriela
6	MANAGER PROIECT PRODUCTIE	Luca Narcis
7	MANAGER OP.ANTREPRENORIALE-MENTENANTA	Ionescu Teodor
8	DIRECTOR S.U-SSM	Manea Vasile
9	DIRECTOR INVESTITII	Paval Florin

Participarea conducerii executive la capitalul societatii comerciale – Nu este cazul:

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

Contul de profit și pierderi, în formă sintetică, la 31.12.2014, comparativ cu ultimii 3 ani, se prezintă astfel:

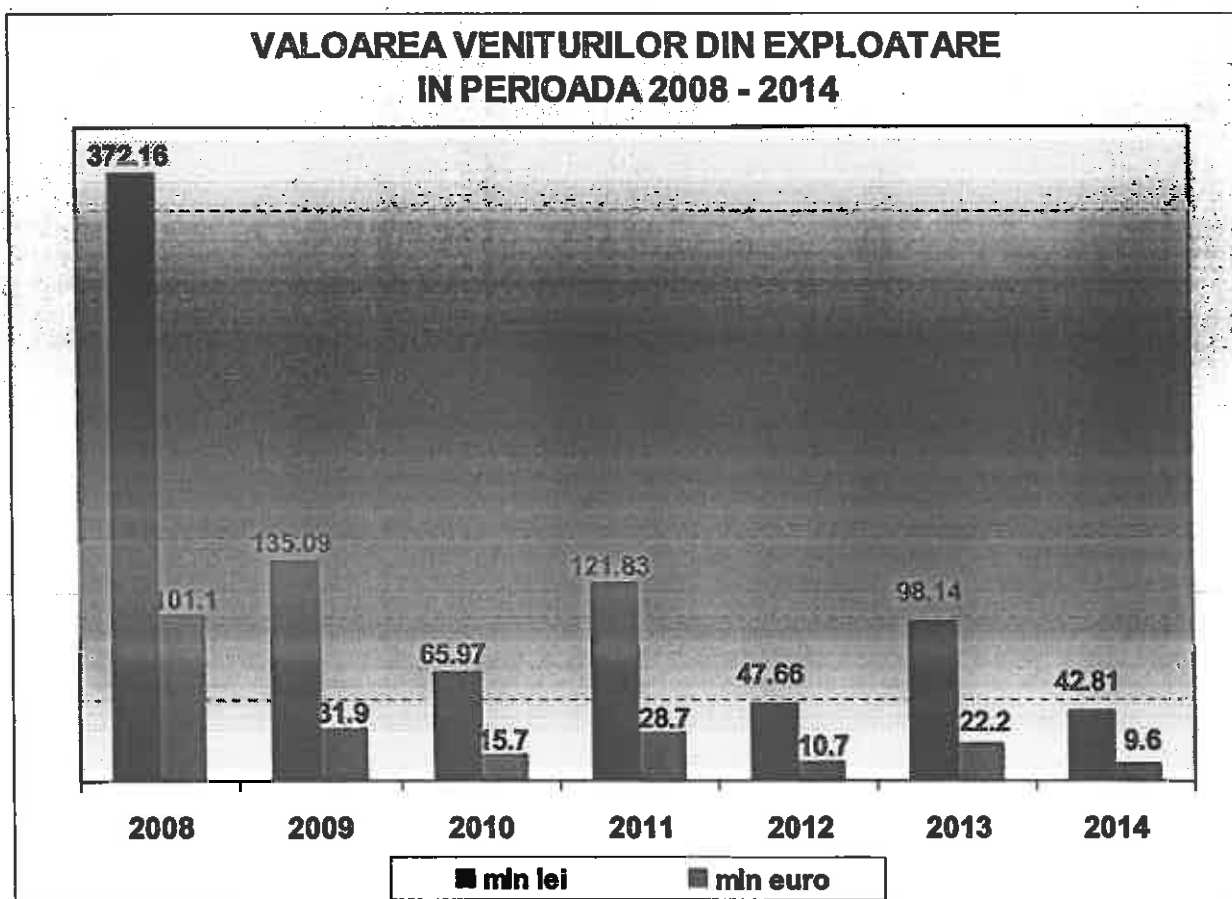
- RON -

Indicatori	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Venituri din exploatare	47.659.992	98.142.780	42.807.089
Cheltuieli de exploatare	83.137.561	135.678.982	61.499.753
1. REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(35.477.569)	(37.536.203)	(18.692.665)
Venituri financiare	35.983.303	33.778.177	8.471.561
Cheltuieli financiare	54.994.907	42.795.354	46.755.278
2. REZULTATUL FINANCIAR	(19.011.604)	(9.017.176)	(38.283.718)
3. REZULTATUL CURENT (1+2)	(54.489.173)	(46.553.379)	(56.976.382)

Venituri extraordinare	80.111	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
4. REZULTATUL EXTRAORDINAR	80.111	0	0
Venituri totale	83.723.406	131.920.957	51.278.649
Cheltuieli totale	138.132.468	178.474.336	108.255.032
5. REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(54.409.062)	(46.553.379)	(56.976.382)
Impozit pe profit	0	0	0
6. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	(54.409.062)	(46.553.379)	(56.976.382)

ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

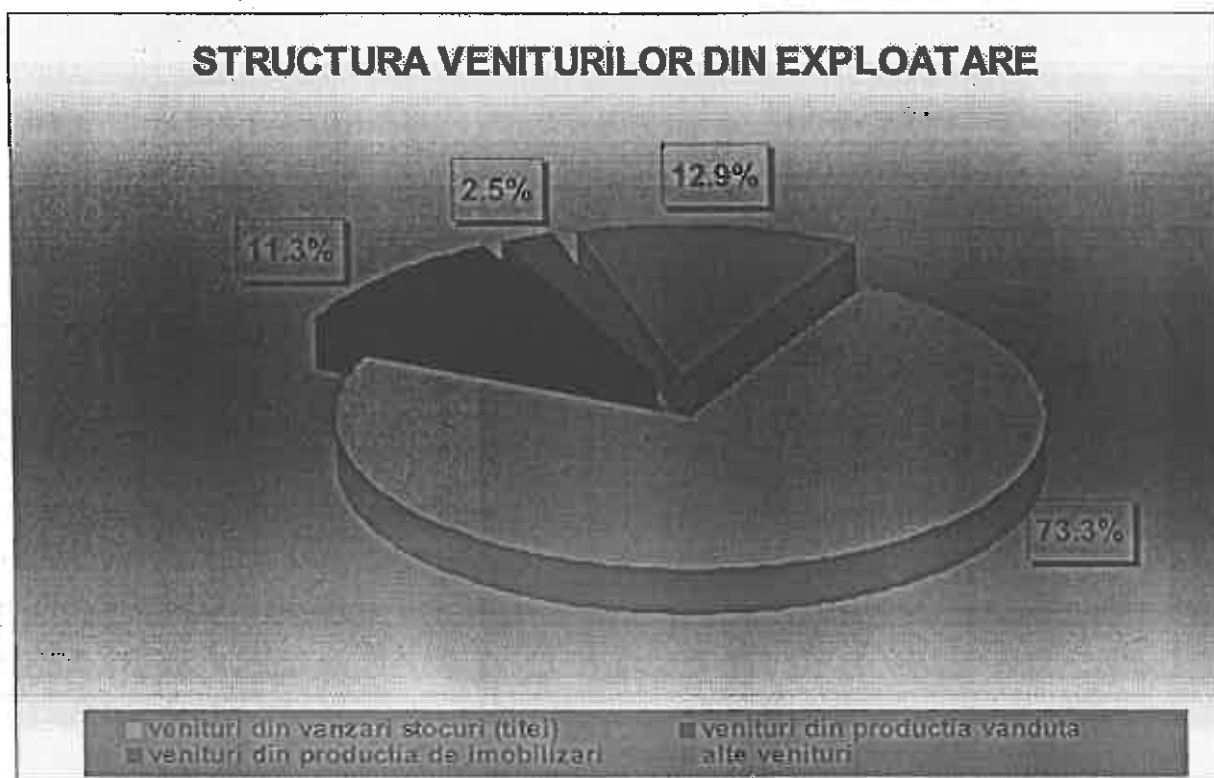
Evolutia veniturilor din exploatare in perioada 2008 – 2014 se prezinta astfel:



Comparativ cu ultimii 3 ani structura veniturilor din exploatare la sfarsitul anului 2014, se prezintă astfel:

- RON -			
INDICATORI	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	47,659,992	98,142,780	42,807,089

- Cifra de afaceri, din care:	30,654,645	81,565,930	39,979,998
Venituri din prestari servicii si chirii	2,833,216	2,578,794	3,680,541
Venituri din vânzări stocuri (titei)	0	74,032,434	31,382,930
Venituri din vanzari deseuri si prod. reziduale	5,318,746	4,852,167	1,140,466
Venituri din vanzari certificate de emisii	22,494,003	98,517	3,573,136
Venituri din vânzări mărfuri	8,680	4,019	202,924
- Variația stocurilor	(31,302)	(4,496)	(314)
- Venituri din producția de imobilizări	14,267,562	3,284,523	1,065,901
- Alte venituri din exploatare	2,769,087	13,296,823	1,761,504

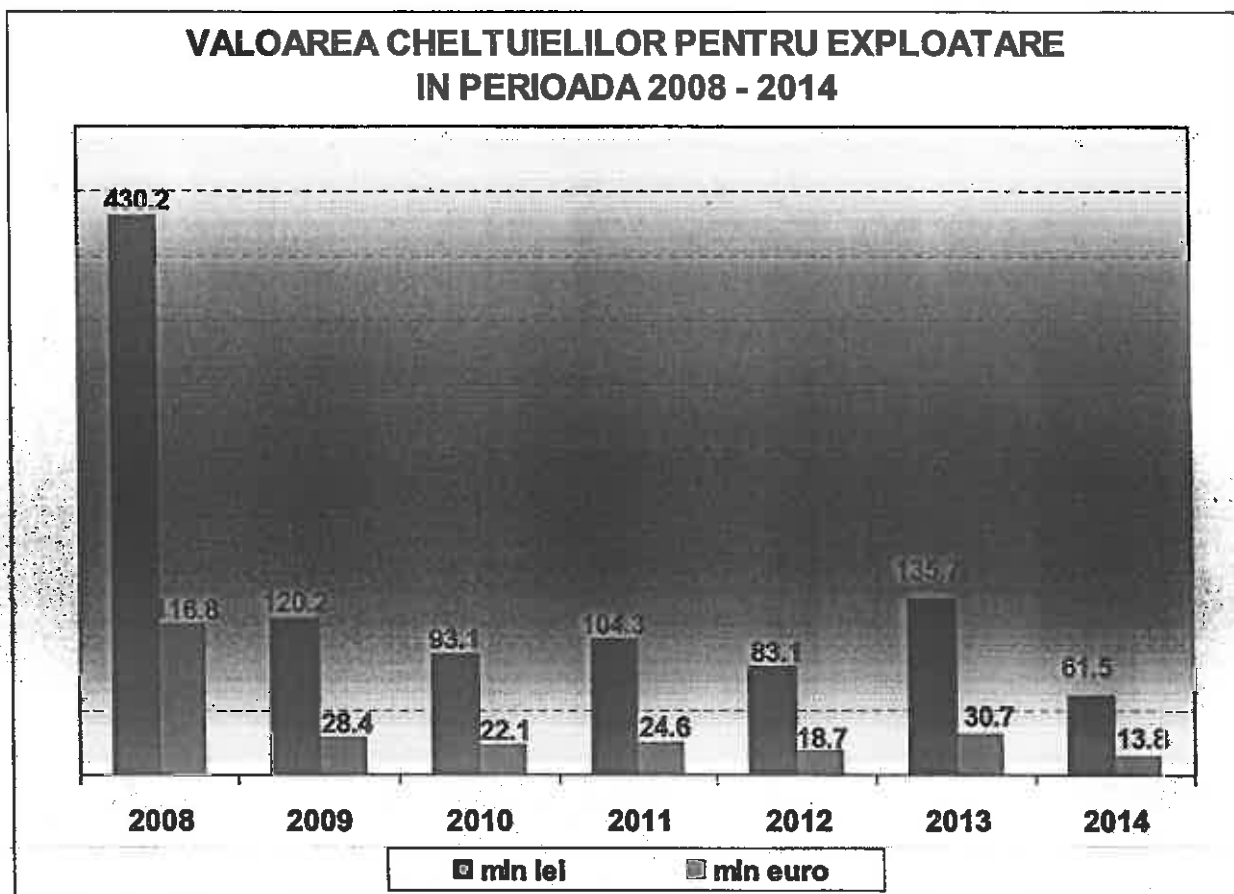


În anul 2014 nu au existat vânzări de produse petroliere finite, cea mai mare parte din venituri provenind din vânzarea marfurilor, respectiv din vânzarea unei cantități de titei aflate în stoc (în valoare de 31,38 mln lei), din vânzarea de euro-certificate (3,57 mln lei), precum și din vânzarea de deseuri și produse reziduale (1,14 mln lei). Aceste venituri au acoperit cheltuielile curente cu salariile (19,33 mln lei), utilitățile (3,07 mln lei), materialele consumabile (1,51 mln lei) și prestațiile executate de terți (9,17 mln lei).

De asemenea, s-au obtinut venituri si din productia de imobilizări in valoare de **1.065.901 lei**, respectiv executarea de lucrări de investitii cu forte proprii. Printre cele mai importante obiective, amintim:

- Reabilitare retea hidranti si statii PSI – 540.525 lei;
- Amenajare depozit condensat – 335.213 lei;
- Modernizare instalatie Faca - Gazometru – 100.466 lei;
- Reconfigurare sistem energetic – 71.088 lei;
- Modernizare zona reactie HM2 – 18.609 lei.

Evolutia cheltuielilor pentru exploatare in perioada 2008 – 2014 se prezinta astfel:

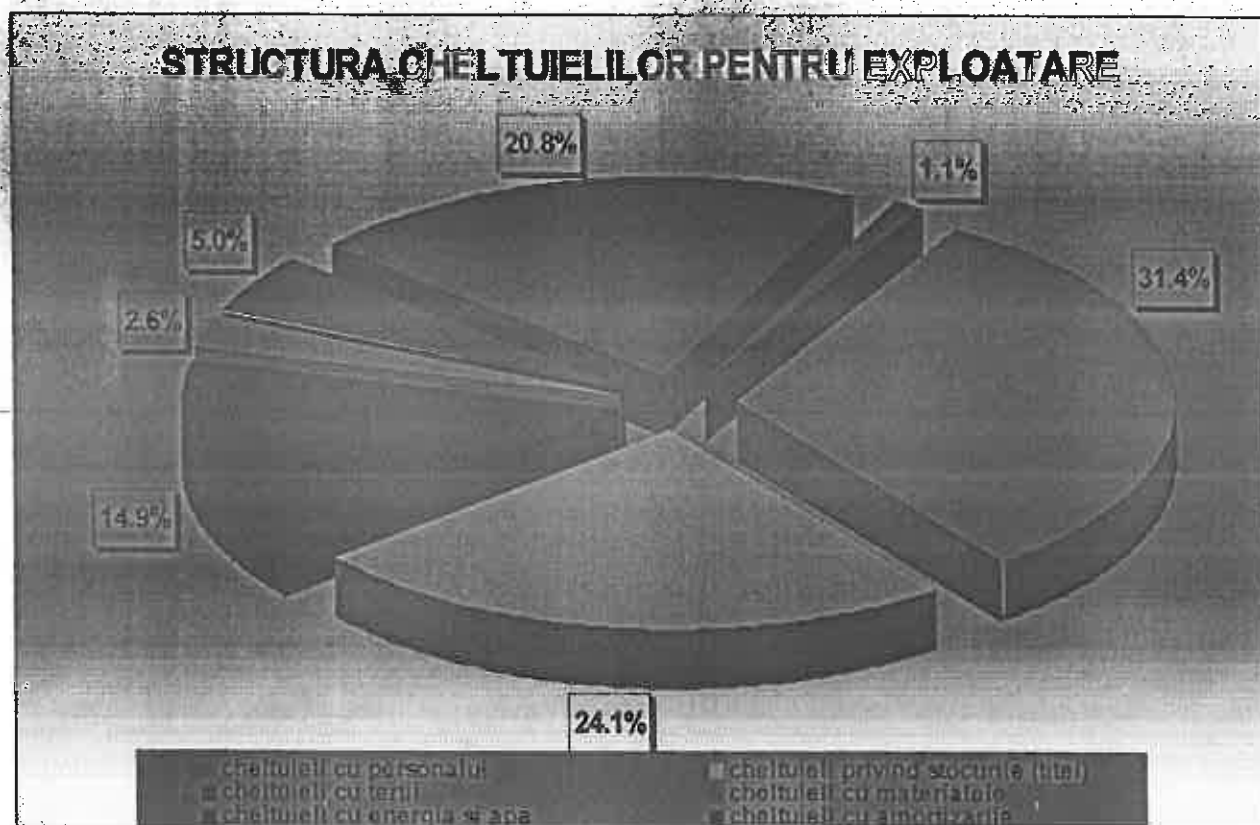


Comparativ cu ultimii 3 ani , structura cheltuielilor pentru exploatare la sfarsitul anului 2014, se prezintă astfel:

- RON -

INDICATORI	31.12.2012	31.12.2013	31.12. 2014
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE - TOTAL	83,137,561	135,678,983	61,499,753
- Cheltuieli privind materiile prime și materialele consum.	3,729,267	1,619,517	1,517,207
- Alte cheltuieli materiale	51,545	62,936	30,323
- Cheltuieli cu energia și apa	7,250,709	5,199,087	3,076,067

- Cheltuieli privind stocurile (titei)	0	34,337,092	14,835,503
- Cheltuieli privind mărfurile	1,273	2,371	34,250
- Reduceri comerciale primite	(6,555)	(16,008)	(4,152)
- Cheltuieli cu personalul	34,876,274	29,501,396	19,336,652
- Ajustarea valorii activelor imobilizate (amortizare)	12,478,369	48,064,133	12,800,575
- Ajustarea valorii activelor circulante (provizioane)	(14,130,459)	(397,254)	(1,461,645)
- Cheltuieli privind prestațiile externe	16,542,309	9,594,525	9,176,508
- Cheltuieli cu alte impozite, taxe, vărsăminte	1,295,114	1,218,430	1,630,662
- Cheltuieli cu protecția mediului	265,549	151,515	430,718
- Cheltuieli cu despăgubiri, donații, active cedate, din care:	17,250,542	14,422,806	1,132,749
- amenzi și penalități	16,736	413,745	71,129
- active cedate și alte op. de capital	12,480,775	8,162,214	927,989
- alte cheltuieli	4,753,032	5,846,846	133,630
- Ajustări privind provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(3,533,623)	(8,081,563)	(1,035,664)



Rezultatul înregistrat din activitatea de exploatare, în anul 2014, s-a concretizat într-o pierdere în valoare de 18.692.665 lei.

Analizând strict activitatea operațională desfășurată în exercițiul 2014, respectiv ținând seama numai de veniturile operaționale și de cheltuielile aferente acestora, excluzând cheltuielile și veniturile neoperationale, respectiv ajustările înregistrate, se constată că s-a înregistrat o pierdere operațională (EBITDA) în valoare de **9.018.154 lei**, astfel:

2014			
VENITURI OPERATIONALE	- RON -	CHELTUIELI OPERATIONALE	- RON -
Venituri totale din exploatare	50,761,335	Cheltuieli totale pentru exploatare	69,454,000
Se scad:		Se scad:	
- venituri din provizioane	1,035,664	- cheltuieli cu amortizarile	9,140,971
- venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizărilor	1,704,350	- provizioane pentru accesorii ANAF	0
- venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	5,214,232	- provizioane pentru depreciere imobilizari	5,363,954
- venituri din amenzi si penalitati	17,506	- provizioane pentru deprecierea activelor circulante	136,737
- venituri din donatii pentru investitii	0	- pierderi din creante si debitori diversi	3,615,851
- venituri din cedarea activelor	1,001,599	- cheltuieli cu amenzi si penalitati	71,129
- venituri din subventii pentru investitii	4,050	- cheltuieli privind active cedate si alte operatii de capital	927,989
- alte venituri din exploatare	738,349	- alte cheltuieli de exploatare privind operatiile de gestiune	133,630
=>TOTAL VENITURI OPERATIONALE	41,045,585	=> TOTAL CHELTUIELI OPERATIONALE	50,063,738
		REZULTAT OPERATIONAL	(9,018,154)

Rezultatul înregistrat de RAFO S.A. în anul 2014 trebuie analizat ținând cont de faptul că rafinaria nu și-a desfășurat activitatea în condiții normale de funcționare. Astfel, rezultatul operational realizat se datorează veniturilor obținute din vânzarea titeiului din stoc, veniturilor din producția de imobilizări, veniturilor obținute din vânzarea namolului petrolier și a deșeurilor, precum și a veniturilor din chirii și alte prestații. Aceste venituri au acoperit cheltuielile curente ale societății (salarii, utilități, lucrări și prestații efectuate de terți, impozite și taxe). Pierdere operatională este consecința trecerii pe costuri a titeiului vândut din stoc, în valoare de 14.835.503 lei.

Comparativ cu ultimii 3 ani activitatea financiară se prezintă astfel:

- RON -			
<u>Indicatori</u>	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	35,983,303	33,778,177	8,471,561
- Venituri din titluri de participare	52,517	0	0
- Venituri din dobânzi	156,869	202,256	77,682
- Alte venituri financiare	35,773,917	33,575,921	8,393,879
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	54,994,907	42,795,353	46,755,278
- Cheltuieli privind dobânzile	17,073,689	16,484,559	8,705,447
- Alte cheltuieli financiare	37,241,143	26,310,794	54,560,733
- Ajustarea valorii imobilizărilor financiare	80,075	0	(16,510,902)
REZULTATUL FINANCIAR	(19,011,604)	(9,017,176)	(38,283,718)

Rezultatul financiar al exercițiului 2014 s-a concretizat în înregistrarea unei pierderi în suma de 38.283.718 lei. Acest rezultat s-a datorat următoarelor cauze:

- cheltuielile privind dobânzile, care au fost în suma de 8.705.447 lei, în timp ce veniturile din dobânzi au înregistrat doar 77.682 lei, ceea ce înseamnă o pierdere din dobânzi în valoare de 8.627.765 lei;
- diferențele nefavorabile de curs valutar, care au fost în valoare de 54.560.733 lei, în timp ce diferențele favorabile de curs au fost în valoare de 8.393.879 lei, rezultând o pierdere din diferențele de curs în valoare de 46.166.854 lei.
- ajustarea valorii imobilizărilor financiare în valoare de 16.510.902 lei, prin anularea sau diminuarea provizioanelor constituite anterior, diminuând astfel rezultatul negativ al activității financiare.

CREANTE SI DATORII

Creante:

- RON -

Creante	Sold la 31.12.2014	Termen de lichiditate sub 1 an
Creante comerciale	997,398	997,398
Sume de incasat de la entitati afiliate	0	0
Alte creante	2,403,962	2,403,962
total	3,401,361	3,401,361

Creanțele comerciale la data de 31.12.2014, in valoare de 997.398 lei, se prezintă astfel:

- 598.257 lei – creanțe clienți incerti;
- 467.948 lei – creanțe clienți;
- 39.181 lei – creanțe clienti - facturi de intocmit;
- 2.650 lei – creanțe din avansuri nerecuperate;
- 11.466 lei – creanțe imobilizate (garantii);
- (122.104) lei – provizioane deprecieri creanțe clienți incerti si avansuri nerecuperate.

Alte creanțe la data de 31.12.2014, in valoare de 2.403.963 lei, reprezinta:

- 360.192 lei – TVA de rambursat din decont;
- 15.873 lei – TVA neexigibil;
- 1.521.699 lei – debitori diversi;
- 514.176 lei – decontari din operatiuni in curs de clarificare;
- 26.755 lei – alte creante in legatura cu personalul (avansuri si imputatii);
- 52 lei – alte creante;
- (34.784) lei – provizioane deprecieri debitori incerti si creante comerciale.

Datorii:

- RON -

Datorii	Sold la 31.12.2014	Termen de exigibilitate sub 1 an
Datorii comerciale	1,272,317	1,272,317
Sume datorate entitatilor afiliate	257,536,797	257,536,797
Avansuri incasate in contul comenzilor	5,872	5,872
Alte datorii	1,366,604	1,366,604
total	260,181,590	260,181,590

a). Datoriile cu termen de plata de pana la 1 an

La data de 31.12.2014, datoriile cu termen de plata de pana la 1 an in valoare totala de 260.181.590 lei, sunt alcatuite din:

- **Avansuri in contul comenzilor** in valoare de 5.872 lei, ce reprezintă sume primite in avans de la clienti.

- **Datorii comerciale in valoare de 1.272.317 lei, reprezinta:**
 - ❑ datorii catre furnizori de imobilizari – 546.595 lei;
 - ❑ datorii catre furnizori (facturi sosite) – 498.131 lei;
 - ❑ datorii catre furnizori (facturi nesosite) – 227.591 lei.
- **Sume datorate entitatilor afiliate in valoare de 257.536.797 lei, reprezinta:**
 - ❑ imprumut catre PCH Viena – 167.337.218 lei;
 - ❑ dobanda imprumut catre PCH Viena – 89.649.579 lei;
 - ❑ imprumut de la Plast Carton – 550.000 lei.
- **Datorii fata de personal in valoare de 394.535 lei, reprezinta:**
 - ❑ remuneratii datorate – 347.336 lei;
 - ❑ retineri din salarii datorate tertilor – 12.790 lei;
 - ❑ garantii materiale retinute gestionarilor – 26.376 lei;
 - ❑ ajutoare materiale datorate – 8.033 lei.
- **Datorii fata de bugete si fonduri speciale in valoare de 593.019 lei, reprezinta:**
 - ❑ asigurari sociale – 286.711 lei;
 - ❑ asigurari de sanatate – 117.307 lei;
 - ❑ fond de somaj – 12.884 lei;
 - ❑ bugetul de stat (impozit pe salarii si TVA de plata) – 164.289 lei;
 - ❑ taxa mediu salubritate – 4.120 lei;
 - ❑ fonduri speciale – 7.708 lei.
- **Alte datorii in valoare de 379.050 lei, reprezinta:**
 - ❑ accesorii aferente obligatiilor restante catre bugetul local – 166.599 lei;
 - ❑ garantii – 149.490 lei;
 - ❑ cesiuni de creanta – 53.841 lei;
 - ❑ alte datorii – 9.120 lei.

Societatea nu a inregistrat obligatii restante fata de bugetul consolidat al statului.

b). Datoriile cu termen de plata de peste 1 an

Societatea nu a inregistrat datorii cu termen de plata peste 1 an.

PROVIZIOANE

La data de 31.12.2014, situatia provizioanelor se prezinta astfel:

➤ **Provizioane constituite pentru deprecierea imobilizărilor corporale**

Valoarea totală a provizioanelor pentru deprecierea imobilizărilor corporale la sfârșitul anului este de 26.007.010 lei, din care:

- 25.814.564 lei – provizion constituit pentru depreciere echipamente, instalații și mijloace de transport;
- 105.346 lei – provizion constituit pentru deprecierea mijloacelor fixe de la stațiile de distribuție carburanți;
- 87.100 lei – provizion constituit pentru deprecierea mijloacelor fixe propuse spre casare.

➤ **Provizioane constituite pentru deprecierea imobilizărilor în curs**

Valoarea provizioanelor pentru deprecierea imobilizărilor în curs de execuție la sfârșitul anului 2014 este de 526.647 lei, reprezentând provizionul constituit pentru avansul nerecuperat de la QPS Olanda (echivalent în lei pentru suma de 117.500 Euro).

➤ **Provizioane constituite pentru deprecierea titlurilor de participare deținute**

Provizioanele pentru deprecierea titlurilor de participare deținute de RAFO S.A., la închiderea exercițiului 2014, sunt în sumă totală de 5.707.908 lei, astfel:

- 2.835.003 lei – provizion depreciere titluri deținute la Hotel Sport S.R.L.;
- 1.675.815 lei – provizion depreciere titluri deținute la S.C. Plast Carton S.R.L.;
- 559.300 lei – provizion depreciere titluri S.C. Iaco Invest S.R.L. (societate aflată în dizolvare judiciară, conform art. 237 din Legea nr. 31/1990 – provizionată 100%);
- 412.690 lei – provizion depreciere titluri deținute la S.C. Tehnocin S.A. (societate aflată în dizolvare – provizionată 100%);
- 225.100 lei – provizion depreciere titluri S.C. Grup Media Sud S.A. (societate aflată în procedură de faliment – provizionată 100%).

➤ **Provizioane constituite pentru riscuri și cheltuieli**

La data de 31.12.2014, în evidențele contabile figurează provizioane în valoare de 30.647 lei, care provizioane constituite pentru diverse litigii, până la soluționarea acestora.

➤ **Provizioane constituite pentru deprecierea altor creanțe imobilizate**

La data de 31.12.2014 nu sunt înregistrate în evidența contabilă provizioane pentru deprecierea altor creanțe imobilizate.

INVESTITII REALIZATE ÎN CURSUL EXERCITIULUI 2014

Din momentul demarării programului de modernizare și re tehnologizare, toate eforturile conducerii societății și a salariaților acesteia s-au îndreptat către implementarea acestuia.

In aceasta perioada, respectiv 2008 – 2014, valoarea investitiilor capitalizate, efectuate atat cu tertii, cat si cu forte proprii, se prezinta astfel:



Principalele obiective si lucrari efectuate pe obiective in anul 2014 au fost:

1. Retea prevenire si stingere incendii

- S-au executat lucrari de reabilitare retea apa PSI prin inlocuire tronsoane, lucrari executate cu forte proprii;
- S-au inlocuit hidrantii si s-au executat probe si teste asupra retelei de apa PSI, lucrari executate cu forte proprii.

2. Modernizare Instalatia Faca-Gazometru

- S-au finalizat lucrari de modernizare la Gazometru, s-au executat probe si lucrari cu forte proprii;
- S-au executat lucrari de pregatire si verificare a echipamentelor existente, lucrari de modernizare la traseele tehnologice cu forte proprii.

3. Reconfigurare sistem energetic in RAFO

- S-au executat lucrari la traseele de cabluri electrice amplasate pe estacade, s-au montat centrale termice si s-au executat traseele de incalzire aferente, lucrari executate cu forte proprii.

4. Modernizare rezervoare in vederea depozitarii condensatului de sonda

- S-au executat lucrari de modernizare la rezervoarele R 271 si R 272, prin montarea serpentinelor exterioare, verificarea si conformarea acestor rezervoare la standardele in vigoare, lucrari ce au fost executate cu forte proprii.

În ceea ce privește obiectivele de investiții realizate si sumele investite pe obiective în perioada 2012 - 2014, acestea se prezintă astfel:

- RON -

DENUMIRE OBIECTIV	TOTAL AN 2012	TOTAL AN 2013	TOTAL AN 2014
LUCRARI DE INVESTITII SI MODERNIZARE (I+II)	12,212,934	4,189,083	1,138,853
I. Investitii de mediu, din care:	277,833	0	0
Ecologizare batal nr. 8	0	0	0
Modernizare Statie Epurare	277,833	0	0
II. Investitii tehnologice, din care:	11,935,101	4,189,083	1,138,853
Modernizare sectie DAV	1,775,139	1,987	0
Marirea zonei de reactie la instalatiile HM, HP, HDV	323,875	192	18,609
Modernizare instalatie Cocsare intarziata	186,517	112	0
Modernizare instalatie Recuperare Sulf	19,533	0	0
Modernizare FGR	193,521	0	0
Fabrica de Hidrogen	82,814	0	0
Modernizare sistem si retea productie abur	261,925	0	0
Reabilitare retea hidranti	842,314	687,790	540,525
Modernizare rezervoare	5,339,311	1,068,695	335,213
Complet Aromat	603,215	0	0
Instalatie de Azot	0	22,588	0
Modernizare CPU	181,199	106,414	0
Modernizare Gazometru - Facta	761,573	1,198,430	100,465
Modernizare instalatie Cracare Catalitica	56,540	0	0
Reconfigurare sistem energetic	781,763	47,682	70,350
Reconfigurare sistem automatizari	1,413,948	0	0
Modernizare statie aer instrumental	0	0	0
Reabilitare sistem racire	43,406	0	0
Reabilitare retea canalizare	1,064,761	76,553	0
Conducta alimentare gaz metan	(2,440,260)	0	0
Alte investitii	300,981	248,150	8,826
Dotari	143,022	752,490	64,865
MODERNIZARE RETEA DE DISTRIBUTIE CARBURANTI	0	0	1,179,008
LICENTE SI PROGRAME	3,589,867	0	0
TOTAL GENERAL	15,802,801	4,189,083	2,317,861

Dupa cum se poate observa si din tabelul de mai sus, conducerea societății, in contextul blocajului generat de criza economica si a deficitului de resurse financiare, a alocat in continuare resurse pentru implementarea programului de investiții asumat. In conditiile actuale foarte dificile, se mentine starea de conservare a echipamentelor si utilajelor, pana la definitivarea strategiei ulterioare.

6. SITUATIA PRINCIPALELOR LITIGII

In perioada analizata de prezentul Raport, se pot evidenta urmatoarele litigii:

- Banca Romana de Scont, prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar, anterior deschiderii procedurii insolventei fata de RAFO S.A., a chemat in judecata societatea noastra solicitand obligarea la plata a sumei de 5.664.850 lei. Odata cu deschiderea procedurii speciale fata de RAFO S.A., solutionarea actiunii judiciare a fost suspendata de drept, in temeiul legii insolventei, singura posibilitate de realizare a creantei fata de societatea noastra fiind in cadrul procedurii de reorganizare judiciara.

Banca Romana de Scont prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar a formulat cerere de admitere a creantei sale in cuantum de 5.664.850 lei la masa credala. Administratorul judiciar a respins cererea, toate caile de atac formulate de pretinsul creditor fiind, de asemenea, respinse de catre instantele de judecata competente, retinandu-se, astfel, ca societatea noastra nu datoreaza aceasta suma.

Urmare a inchiderii, in mod irevocabil, a procedurii de reorganizare judiciara, Banca Romana de Scont prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar a solicitat repunerea pe rol a dosarului suspendat, cerand, in continuare, obligarea RAFO S.A. la plata sumei de 5.664.850 lei. Prin Sentinta civila nr. 96/17.05.2012, pronuntata in dosarul nr. 418/110/2005, Tribunalul Bacau – Sectia a II-a civila si de contencios administrativ si fiscal a respins actiunea ca neintemeiata.

Banca Romana de Scont, prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar a declarat apel. Prin Decizia civila nr. 69/02.07.2013, pronuntata in dosarul nr. 418/110/2005, Curtea de Apel Bacau – Sectia a II-a civila, de contencios administrativ si fiscal a respins apelul ca nefondat.

Banca Romana de Scont, prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar a declarat recurs. Prin Decizia nr. 1488/11.04.2014, Inalta Curte de Casatie si Justitie – Sectia a II-a civila a respins recursul ca nefondat, cu caracter irevocabil.

- Cererea de plata, formulata de catre E.ON GAZ ROMANIA S.A. (devenita in cursul procesului E.ON ENERGIE ROMANIA S.A.) in cadrul dosarului nr. 411/62/2005 al Tribunalului Brasov – Sectia comerciala si de contencios administrativ, prin care solicita plata imediata a creantelor curente in cuantum de 1.887.535,95 lei, a fost solutionata prin Sentinta civila nr. 667/sind/08.04.2010. Astfel, Tribunalul Brasov a admis exceptia prescriptiei privind suma de 532.612,5 lei reprezentand c/val. gaze naturale consumate si neachitate si a admis, in parte, cererea de plata a E.ON GAZ ROMANIA S.A., obligand RAFO S.A. la plata sumei de 1.106.490,56 lei reprezentand penalitati contractuale (c/val. cantitatii de gaze contractate si neconsumate) si a sumei de 248.432,89 lei reprezentand c/val. penalitati de intarziere.

RAFO S.A. a efectuat plata conform dispozitiilor hotararii judecatoresti.

E.ON GAZ ROMANIA S.A. si RAFO S.A. au declarat recurs, Curtea de Apel Brasov – Sectia comerciala pronuntand, in dosarul nr. 411.6/62/2005, Decizia nr. 594/R/17.11.2010, prin care a respins recursul declarat de E.ON GAZ ROMANIA S.A. si a admis recursul declarat de RAFO S.A., casand, in parte, sentinta recurata si trimitand cauza spre rejudecare aceleiasi instante cu privire la pretentiile in suma de 248.432,89 lei si 1.106.490,56 lei.

In rejudecare la Tribunalul Brasov, ca urmare a inchiderii irevocabile a procedurii de reorganizare judiciara fata de RAFO S.A., a fost admisa exceptia necompetentei functionale a judecatorului-sindic si a fost repartizata cauza la un complet comercial direct, care, la randul sau, a admis exceptia de necompetenta teritoriala a instantei si a declinat competenta de solutionare a cauzei in favoarea Tribunalului Mures.

RAFO S.A. a formulat in fata Tribunalului Specializat Mures o cerere de restabilire a situatiei anterioare executarii Sentintei civile nr. 667/sind/08.04.2010, in sensul obligarii E.ON ENERGIE ROMANIA S.A. la restituirea sumei ca fiind achitata nedatorat.

Prin Sentinta nr. 1595/19.12.2012, pronuntata in dosarul nr. 411/62/2005, Tribunalul Specializat Mures a admis in parte actiunea comerciala astfel cum a fost precizata de E.ON ENERGIE ROMANIA S.A. impotriva RAFO S.A.; a constatat ca, din suma de 1.354.923,45 lei achitata de societatea noastra prin ordinul de plata nr. 1396/07.06.2010, valoarea de 6.447,5 lei a fost legal datorata reclamantel cu titlu de penalitati contractuale de intarziere la plata; a respins in rest pretentiile reclamantel cu referire la valoarea de 1.348.476,95 lei; a admis in parte actiunea reconventionala formulata de societatea noastra, avand ca obiect restabilirea situatiei anterioare executarii Sentintei civile nr. 667/sind/08.04.2010, pronuntata de Tribunalul Brasov in sensul ca a obligat E.ON ENERGIE ROMANIA S.A. sa restituie societatii noastre suma de 1.348.75,95 lei; a respins in rest pretentiile de restituire a sumei de 6.447,5 lei; a compensat cheltuielile reciproce de judecata intre parti in limita sumei de 499 lei si a obligat E.ON ENERGIE ROMANIA S.A. la plata cu acest titlu in favoarea RAFO S.A. a sumei de 4.960 lei.

E.ON ENERGIE ROMANIA S.A. a efectuat plata conform dispozitiilor hotararii judecatoresti.

Ambele parti au declarat apel. Prin Decizia nr. 31/A/10.06.2013, pronuntata in dosarul nr. 411/62/2005, Curtea de Apel Targu Mures – Sectia a II-a civila, de contencios administrativ si fiscal, a respins apelurile ca nefondate.

E.ON ENERGIE ROMANIA S.A. a declarat recurs. Prin Decizia nr. 1397/08.04.2014, Inalta Curte de Casatie si Justitie – Sectia a II-a civila a respins recursul ca nefondat, cu caracter irevocabil.

- PROSPECTIUNI S.A. a chemat in judecata societatea noastra pe calea ordonantei de plata, solicitand obligarea, in solidar cu PETROCHEMICAL TRADING S.R.L., la plata

sumei de 15.000.000 Euro, in echivalent in lei la cursul oficial B.N.R. Euro/Leu valabil la data platii efective, cu titlu de daune-interese in temeiul Memorandumului de intelegere incheiat intre parti la data de 13.08.2009, precum si la plata sumei de 638.480 lei reprezentand dobanda legala calculata pana la data de 26.08.2014, actualizata la data platii efective.

Prin Sentinta civila nr. 320/09.10.2014 pronuntata in dosarul nr. 4564/110/2014, Tribunalul Bacau – Sectia a II-a civila si de contencios administrativ si fiscal a respins cererea, hotararea judecatoreasca ramanand definitiva prin neexercitarea caii de atac.

- BROM BUILD CORPORATION S.R.L. a chemat in judecata societatea noastra, solicitand obligarea la plata a sumelor de 429.025,91 lei reprezentand debit si 241.330,66 lei reprezentand penalitati de intarziere, pretinse in baza derularii relatiilor contractuale dintre parti. Prin Sentinta civila nr. 59/07.03.2014 pronuntata in dosarul nr. 3318/110/2013, Tribunalul Bacau – Sectia a II-a civila de contencios administrativ si fiscal a admis exceptia prescriptiei dreptului la actiune invocata de societatea noastra si a respins actiunea ca fiind prescrisa. BROM BUILD CORPORATION S.R.L. a declarat apel. Prin Decizia nr. 169/19.12.2014 pronuntata in dosarul nr. 3318/110/2013, Curtea de Apel Bacau – Sectia a II-a civila, de contencios administrativ si fiscal a respins apelul ca nefondat, cu caracter definitiv.

- Asa cum a fost prezentat in raportul administratiei aferent anului 2013, prin Decizia penala nr. 161/A/25.02.2014 pronuntata cu caracter definitiv in dosarul penal nr. 11126/3/2010, Curtea de Apel Bucuresti – Sectia a II-a penala a admis apelurile formulate de inculpatii Iacob Mihai si Nicolaescu Teodor precum si de partile responsabile civilmente DRAMIRAL GROUP S.A. prin lichidator judiciar si BANCA ROMANA DE SCOT prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistem Bancar, a desfiintat in totalitate sentinta penala apelata si, rejudicand in fond, a dispus: a achitat inculpatii Iacob Mihai si Nicolaescu Teodor pentru savarsirea infractiunii de asociere pentru savarsirea de infractiuni, ca urmare a intervenirii unei legi penale de dezincriminare; a facut aplicarea legii penale mai favorabile intervenite pana la judecarea definitiva a cauzei (intrarea in vigoare a noului cod penal) si a schimbat calificarea juridica a faptelor retinute in sarcina inculpatilor Iacob Mihai si Nicolaescu Teodor, incetand procesul penal sub aspectul savarsirii infractiunilor de inselaciune si de instigare la fals in inscrisuri sub semnatura privata, respectiv complicitate la inselaciune si fals in inscrisuri sub semnatura privata, ca urmare a intervenirii prescriptiei raspunderii penale; a lasat nesolutionata actiunea civila exercitata in procesul penal de partea civila RAFO S.A. si a mentinut masurile asiguratorii luate in cursul urmaririi penale si al judecatii in conformitate cu prevederile noului cod de procedura penala (in prima instanta inculpatii si partile responsabile civilmente fusesera obligati, in solidar, sa plateasca

societatii noastre suma de 7.863.400 lei cu dobanda aferenta, cu titlu de despagubiri civile).

Ca urmare a pronuntarii Deciziei penale nr. 161/A/25.02.2014 in dosarul nr. 11126/3/2010, prin care Curtea de Apel Bucuresti – Sectia a II-a penala a lasat nesolutionata actiunea civila exercitata in procesul penal de societatea noastra in calitate de parte civila si a mentinut masurile asiguratorii luate in cursul urmaririi penale si al judecatii in conformitate cu prevederile noului cod de procedura penala, am formulat actiune in raspundere civila delictuala impotriva paratilor Iacob Mihai, DRAMIRAL GROUP S.A. prin lichidatori judiciari, Nicolaescu Teodor si BANCA ROMANA DE SCONT prin lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistem Bancar pentru obligarea la plata sumei de 7.863.400 lei reprezentand prejudiciul efectiv si a dobanzii legale.

Prin Incheierea pronuntata in sedinta publica din data de 04.11.2014 in dosarul nr. 10991/3/2014, Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a civila a dispus suspendarea judecatii cauzei in baza art. 20¹ din Legea nr. 83/1998.

Totodata, in dosarul de faliment al debitorului BANCA ROMANA DE SCONT, societatea noastra a formulat cerere de revizuire a Sentintei civile nr. 252/SIND/06.05.2004 pronuntata de Tribunalul Brasov in dosarul nr. 1614/2002 (nr. nou 63/62/2002), solicitand schimbarea hotararii atacate in sensul de a fi respinsa contestatia formulata de lichidator si de a fi inregistrata creanta RAFO S.A. in cuantum de 7.863.000 lei in tabelul de creante. Prin Sentinta civila nr. 392/SIND/05.03.2015 pronuntata in dosarul nr. 63/62/2002/a1 Tribunalul Brasov – Sectia a II-a civila de contencios administrativ si fiscal a respins cererea, hotararea judecatoreasca putand fi atacata cu recurs.

- o PROSPECTIUNI S.A. a chemat in judecata societatea noastra, solicitand anularea Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor RAFO S.A. din data de 16.09.2014, prin care s-a aprobat reducerea capitalului social al societatii in vederea conformarii cu solicitarile legale reglementate de art. 153²⁴ alin. (4) din Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Actiunea formeaza obiectul dosarului nr. 4990/110/2014 pe rolul Tribunalului Bacau - Sectia a II-a civila si de contencios administrativ si fiscal.

La termenul de judecata din data de 19.03.2015 instanta de fond a ramas in pronuntare, amanandu-si pronuntarea pentru data de 26.03.2015, astfel ca la momentul redactarii prezentului raport nu se cunoaste solutia.

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DIRECTOR GENERAL
- MIROSLAV DERMENDJIEV**



Bifați numai dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
☐ Sucursala

Tip situație financiară : BL

☒ An ☐ Semestru Anul 2014

Entitatea RAFO S.A.

Adresa

Județ Bacău Sector Localitate ONEȘTI
Strada INDUSTRIILOR Nr. 3 Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J04/538/1991

Cod unic de înregistrare 9 5 8 7 7 2

Forma de
proprietate

34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)

1920 Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țiteiului

Situații financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

☒ Forma lungă☐ Forma prescurtată☐ Forma simplificată

Raportări anuale

☐ 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, conform art. 27 alin. (3) și (3¹) din Legea contabilității nr. 82/1991

☐ 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii

☐ 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2014 de către entitățile al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu excepția entităților care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total

241.054.648

Profit/ pierdere

-56.976.382

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

MIROSLAV DERMENDIEV

Semnătura
și stampilaSEMNAȚURA DEVINE VIZIBILĂ DUPĂ O
VALIDARE CORECTĂ

INTOCMIT,

Numele și prenumele

LAURA TICU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

AUDITOR,

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit

AZALEE EXPERT AUDIT S.R.L.

Formular VALIDAT

Nr. de înregistrare în Registrul CAFR

J04/209/2002

Cod fiscal

14534297

BILANT

la data de 31.12.2014

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2014	31.12.2014
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	4.024.711	3.982.680
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	4.024.711	3.982.680
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	179.543.868	175.815.442
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	219.285.908	221.266.436
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	1.766.994	1.563.930
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	9.878.751	9.446.374
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	410.475.521	408.092.182
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	3.533.971	3.814.262
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 + 266 - 2963)	16		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675 + 2676 + 2677 + 2678 + 2679 - 2966 - 2968)	17		
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	3.533.971	3.814.262
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	418.034.203	415.889.124
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	107.356.876	82.343.105
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348 - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348 + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	209.384	237.041
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	242	255
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	107.566.502	82.580.401
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	832.385	997.398
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	2.599.703	
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	2.070.094	2.403.963
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	5.502.182	3.401.361
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	843.000	752.000
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	843.000	752.000
4. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	30.299	59.021
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	113.941.983	86.792.783
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	12.815	20.035
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	256.944	5.872
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	2.052.137	1.272.317
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	226.105.564	257.536.797
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	1.686.081	1.366.604
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	230.100.726	260.181.590
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	-116.634.220	-173.405.619
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	301.399.983	242.483.505
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	1.066.310	30.647
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	1.066.310	30.647
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	1.585.234	1.398.210
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64)	62	488.292	36.847
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (ct. 472)	63	488.292	36.847
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	65		
Fond comercial negativ (ct.2075)	66		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65 + 66)	67	2.073.526	1.435.057
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	2.194.936.967	2.194.936.967
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	71		
TOTAL (rd. 68 la 71)	72	2.194.936.967	2.194.936.967
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	43.698.574	41.139.945
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75		
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	77	29.627.614	31.468.595
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	440.206	440.206
TOTAL (rd. 75 la 78)	79	30.067.820	31.908.801
Acțiuni proprii (ct. 109)	80		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	83		
SOLD C (ct. 117)	84	1.923.401.543	1.969.954.683
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	85		0
SOLD D (ct. 121)	86	46.553.379	56.976.382
Repartizarea profitului (ct. 129)	87		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 72+73+74+79 - 80+81 - 82+83- 84+85 - 86 - 87)	88	298.748.439	241.054.648

Patrimoniul public (ct. 1016)	89		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 88 + 89) (rd. 47-56-58-61-64-65-66)	90	298.748.439	241.054.648

Suma de control F10 : 18413094099 / 44176284141

(*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

(**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

(***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând (rd.25) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

MIROSLAV DERMENDIEV

Semnătura

Stampila unității



INTOCMIT,

Numele și prenumele

LAURA TICU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2014

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2013	2014
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	81.565.930	39.979.998
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	7.529.477	8.394.143
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	74.036.453	31.585.855
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08	4.496	314
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	3.284.523	1.065.901
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	13.296.823	1.761.504
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	98.142.780	42.807.089
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	1.619.517	1.517.207
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	62.936	30.323
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	5.199.087	3.076.067
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	34.339.463	14.869.752
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	16.008	4.152
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20)	18	29.501.396	19.336.652
a) Salarii și indemnizații 1) (ct.641+642+643+644-7414)	19	23.431.909	15.531.994
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	6.069.487	3.804.658
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	48.064.133	12.800.575
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	48.436.959	14.504.925
a.2) Venituri (ct.7813)	23	372.826	1.704.350
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	-397.254	-1.461.645
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	53.235.730	3.752.588
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	53.632.984	5.214.233
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	25.387.276	12.370.637

8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	9.594.525	9.176.509
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	1.218.430	1.630.662
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	14.574.321	1.563.466
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	-8.081.563	-1.035.663
- Cheltuieli (ct.6812)	33	720.187	
- Venituri (ct.7812)	34	8.801.750	1.035.663
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	135.678.983	61.499.753
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	0	0
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	37.536.203	18.692.664
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	42	202.256	77.682
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	33.575.921	8.393.878
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	33.778.177	8.471.560
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		-16.510.902
- Cheltuieli (ct.686)	47		272.123
- Venituri (ct.786)	48		16.783.025
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666 - 7418)	49	16.484.559	8.705.447
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	26.310.794	54.560.733
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	42.795.353	46.755.278
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	9.017.176	38.283.718
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	0	0
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	46.553.379	56.976.382
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0

VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	131.920.957	51.278.649
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	178.474.336	108.255.031
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	0	0
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	46.553.379	56.976.382
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65		
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	0	0
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	46.553.379	56.976.382

Suma de control F20 : 2240565135 / 44176284141

(*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

1) La acest rând (rd.19) se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnătura

Stampila unității



INTOCMIT,

Numele și prenumele

LAURA TICU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2014

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitați care au înregistrat profit	01			
Unitați care au înregistrat pierdere	02	1	56.976.382	
Unitați care nu au înregistrat nici profit nici pierdere	03			

II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 19 + 23)	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14)	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte persoane asimilate	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 20 la 22)	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			

III. Numar mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Numar mediu de salariați	24	548	415
Numarul efectiv de salariați existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	433	421

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri *)	52	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	

F30 - pag. 3

- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă **)	60		
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64	851.560	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ***)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65		
- după surse de finanțare, din care:	66		
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor, din care:	69		
- cheltuieli curente	70		
- cheltuieli de capital	71		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	74	2.202.004	970.465
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84)	75	25.770.854	9.533.636
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83)	76	25.752.780	9.522.170
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	12.621.175	412.690
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	11.843.420	9.109.480
- părți sociale emise de rezidenți	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	80		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți	82	1.288.185	
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85+86)	84	18.074	11.466

- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	18.074	11.466
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	338.158	509.779
- 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)	88		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89	890.946	598.257
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	26.555	26.755
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96)	91	256.760	376.117
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	92		
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.441 +4424+4428+444+446)	93	22.441	376.065
- subvenții de încasat(ct.445)	94		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	95		
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	96	234.319	52
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	97	2.599.703	
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate 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)	98		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.100 la 102)	99	5.544.830	2.055.910
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	100		
- alte creanțe în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătura cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	101	5.544.830	2.055.910
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	102		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	103		
- de la nerezidenți	104		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	105		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508), (rd.107 la 113)	106		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	107		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	108		

- părți sociale emise de rezidenti	109		
- obligațiuni emise de rezidenti	110		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	111		
- acțiuni emise de nerezidenti	112		
- obligațiuni emise de nerezidenti	113		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	114	843.000	752.000
Casa în lei și în valută (rd.116+117)	115	3.042	3.640
- în lei (ct. 5311)	116	3.042	3.640
- în valută (ct. 5314)	117		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.119+121)	118	27.175	55.200
- în lei (ct. 5121), din care:	119	26.040	54.676
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	120		
- în valută (ct. 5124), din care:	121	1.135	524
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	122		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.124+125)	123		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	124		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	125		
Datorii (rd. 127 + 130+ 133 + 136 + 139 + 142 + 145 + 148 + 151+ 154 + 157 + 158 + 162+ 164 + 165 + 170 + 171 + 172 + 178)	126	230.589.017	260.218.437
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161),(rd. 128 +129)	127		
- în lei	128		
- în valută	129		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681), (rd.131 +132)	130		
- în lei	131		
- în valuta	132		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 134+135)	133		
- în lei	134		
- în valută	135		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), (rd. 137+138)	136		
- în lei	137		
- în valuta	138		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194 +5195), (rd. 140+141)	139		
- în lei	140		
- în valută	141		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), (rd. 143+144)	142		
- în lei	143		
- în valuta	144		

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.146+147)	145		
- în lei	146		
- în valută	147		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.149+150)	148		
- în lei	149		
- în valuta	150		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.152+153)	151		
- în lei	152		
- în valută	153		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682), (rd. 155+156)	154		
- în lei	155		
- în valuta	156		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	157		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 159+160)	158	90.342	149.490
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	159	90.342	149.490
- în valută	160		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	161		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	162	2.309.080	1.278.189
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	163	546.312	545.752
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	164	416.439	394.535
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.166 la 169)	165	1.119.190	759.618
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	166	241.038	416.902
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	167	729.395	168.409
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	168	7.004	7.708
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	169	141.753	166.599
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	170	226.105.563	257.536.797
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	171		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509) (rd.173 la 177)	172	548.403	99.808

-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	173				
-alte datorii în legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 2) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	174	548.403	99.808		
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	175				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	176				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	177				
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	178				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici *****)	179				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	180	2.194.936.967	2.194.936.967		
- acțiuni cotate 3)	181	2.194.936.967	2.194.936.967		
- acțiuni necotate 4)	182				
- părți sociale	183				
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	184				
Brevete si licente (din ct.205)	185				
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	186				
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	187				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	188				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	189				
XI. Capital social vărsat	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
		Suma (lei)	% 5)	Suma (lei)	% 5)
A	B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 1), (rd. 191 + 194 + 198+ 199 + 200 + 201)	190	2.194.936.967	X	2.194.936.967	X
- deținut de instituții publice, (rd. 192+193)	191		0,00		0,00
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	192				
- deținut de instituții publice de subordonare locală	193				

F30 - pag. 8					
- deţinut de societăţile cu capital de stat, din care:	194				
- cu capital integral de stat	195				
- cu capital majoritar de stat	196				
- cu capital minoritar de stat	197				
- deţinut de regii autonome	198				
- deţinut de societăţi cu capital privat	199	2.118.423.802		2.118.423.802	
- deţinut de persoane fizice	200	76.513.165		76.513.165	
- deţinut de alte entităţi	201				
	Nr. rd.	Sume			
A	B	31.12.2013	31.12.2014		
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar de către companiile naţionale, societăţile naţionale, societăţile şi regiile autonome, din care:	202				
- către instituţii publice centrale;	203				
- către instituţii publice locale;	204				
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	205				
	Nr.	Sume			
A	B	31.12.2013	31.12.2014		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naţionale, societăţilor naţionale, societăţilor şi al regiilor autonome, din care:	206				
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:	207				
- către instituţii publice centrale;	208				
- către instituţii publice locale;	209				
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	210				
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	211				
- către instituţii publice centrale;	212				
- către instituţii publice locale;	213				
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	214				

F30 - pag. 9			
XIV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	215		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	216		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	217		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	218		
XV. Venituri obținute din activități agricole *****)		Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
Venituri obținute din activități agricole	219		

Suma de control F30 : 18735115759 / 44176284141

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se vor avea în vedere prevederile art. 124²⁰, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299 din 27 octombrie 2012.

****) Se va completa cu cheltuielile de inovare conform Regulamentului (CE) nr. 995/2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și al Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial Seria L, nr. 299/27.10.2012.

*****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 lit. c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, "(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat [R (UE) 1307/2013], în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...".

¹⁾ Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

²⁾ În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

³⁾ Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

⁴⁾ Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

⁵⁾ La secțiunea „XI Capital social vărsat” la rd. 191 - 201 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 190.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

LAURA TICU

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVEI IIMOBILIZATE

F40 - pag. 1

Formular 40

la data de 31.12.2014

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	12.972.308		281.695	X	12.690.613
Alte imobilizari	02				X	
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	12.972.308		281.695	X	12.690.613
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	123.106.979		139.482	X	122.967.497
Constructii	06	58.093.056	334.630	1.723.068	77.368	56.704.618
Instalatii tehnice si masini	07	364.496.876	13.089.602	1.679.460	348.267	375.907.018
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	4.787.902		104.668	35.063	4.683.234
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	11.636.704	2.318.616	3.982.299		9.973.021
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	562.121.517	15.742.848	7.628.977	460.698	570.235.388
Imobilizari financiare	11	25.752.783		16.230.611	X	9.522.172
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	600.846.608	15.742.848	24.141.283	460.698	592.448.173

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IIMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	8.947.597	42.031	281.695	8.707.933
Alte imobilizari	14				
TOTAL (rd.13 +14)	15	8.947.597	42.031	281.695	8.707.933
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	1.239.461	2.891.127	379.262	3.751.326
Instalatii tehnice si masini	18	124.252.245	6.095.090	1.521.680	128.825.655
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	2.986.616	112.724	66.771	3.032.569
TOTAL (rd.16 la 19)	20	128.478.322	9.098.941	1.967.713	135.609.550
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	137.425.919	9.140.972	2.249.408	144.317.483

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27	416.704	105.346	416.705	105.345
stalatii tehnice si masini	28	20.958.722	4.865.205	9.002	25.814.925
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	34.295	85.999	33.556	86.738
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	1.757.953	13.783	1.245.088	526.648
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	23.167.674	5.070.333	1.704.351	26.533.656
Imobilizari financiare	32	22.218.812	272.124	16.783.026	5.707.910
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	45.386.486	5.342.457	18.487.377	32.241.566

Suma de control F40 : 4787509148 / 44176284141

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnătura

Stampila unității



Numele si prenumele

LAURA TICU

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi forma lunga

1011 SC(+)F10L.R69

OK

1	(nr cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

+

-

Salv

Persoana juridica: RAFO SA ONESTI

Adresa: loc Onesti, str Industriilor nr 3, telefon 0234/303303

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31.12.2014

- lei -

Denumirea elementului		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
0		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		2,194,936,967.50					2,194,936,967.50
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare		43,698,573	2,558,628				41,139,945
Rezerve legale							
Rezerve statutare sau							
Rezerve reprezentand							
surplusul realizat din rezerve							
din reevaluare		29,627,613			1,840,981		31,468,594
Alte rezerve		440,206					440,206
Acțiuni proprii							
Rezultatul reportat reprezentand	Sold C						
profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita		(1,861,155,370)	46,553,139				(1,907,708,509)
Rezultatul reportat provenit din	Sold C						
adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29 ³²		(56,754,167)					(56,754,167)
Rezultatul reportat provenit din	Sold C						
corectarea erorilor contabile		(5,492,005)					(5,492,005)
Rezultatul reportat provenit din	Sold C						
trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor							
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	(46,553,379)	132,992,304		122,569,300		(56,976,383)
	Sold D						
Repartizarea profitului							
Total capitaluri proprii		298,748,439	182,104,071	0.0	124,410,281	0.0	241,054,648

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDIEV

Semnatura,

Stampila unitatii



CONTABIL SEF
LAURA TICU

Semnatura,

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
2014

DENUMIREA ELEMENTULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	2013	2014
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti si debitori diversi	95,068,952	48,029,836
Plati catre furnizori angajati si buget	-35,770,136	-43,868,179
Dobanzi platite		
Impozit profit		
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Trezoreria neta din activitati de exploatare	59,298,816	4,161,657
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Incasari din vanzarea de parti sociale		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2,215,995	488,049
Plati achiz./ productia de imobilizari corporale si necorporale	-47,654	-497,476
Dividende incasate		
Trezoreria neta din activitati de investitii	2,168,342	-9,427
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiuni de actiuni		
Incasari din imprumuturi si garantii financiare primite	58,334	6,274,099
Rambursari de imprumuturi si garantii financiare	-60,681,243	-9,483,040
Imprumuturi acordate	0	0
Incasari din imprumuturi acordate	0	2,266,824
Incasari dobanzi si dif de curs valutar	55,722	396,337
Plati dobanzi si dif de curs valutar	-110,890	-3,668,828
Dividende platite		
Trezoreria neta din activitati de finantare	-60,678,077	-4,214,608
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	789,080	-62,378
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	84,138	873,218
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	873,218	810,840

DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura
Stampila unitatii



DIRECTOR FINANCIAR-CONTABILITATE
LAURA TICU

Semnatura

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

NOTA 1 LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2014

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	12.972.308	-	281.695	12.690.613
AVANSURI SI IMOB. NECORPORALE IN CURS	-	-	-	-

Imobilizarile necorporale, s-au diminuat in urma scoaterii din evidenta a licentelor de pe sistemele BOS si POS, aferente statiei de distributie carburanti vandute, dar si a produselor software care nu mai sunt utilizate deoarece sunt inlocuite cu versiuni mai noi. Acestea au fost amortizate complet.

Nr. Crt.	Denumire Imobilizare Necorporala	Valoare (RON)
1	Licenta POS aferente Statiei Timisoara – Str. Avram Iancu	76.840
2	Licenta BOS aferente Statiei Timisoara – Str. Avram Iancu	46.130
3	Licenta OFFICE 1997	140
4	Licenta OFFICE 4.2 WINDOWS	140
5	Licenta WINDOWS 3.1	26
6	Licenta LOTUS 123	701
7	Licenta OFFICE 4.20 LPA	7331
8	Licenta WINDOWS 3.11	601
9	Licenta WINDOWS	370
10	Licenta AVK	24
11	Licenta WINDOWS 95	662
12	Licenta KIT WINDOWS 3.1	43
13	Licenta NOWELL	2.146
14	Licenta WINDOWS 98	12.954
15	Licenta F SECURE	18.899
16	Licenta WIDOWS MILLENIUM	2.659
17	Licenta F SECURE	13.322
18	Licenta F SECURE	21.869
19	Licenta EON PROGRAMING	1.228
20	Licenta FSAV	32.532
21	Licenta BRIGSTORE ARC SERVE BACKUP	11.367
22	Licenta FSAV	11.624
23	SOFT WINGATE PROFESIONAL 6.0	4.870
24	Licenta F SECURE INTERNET GATEKEEPER	9.917
25	AVONET	5.298
	Total General	281.695

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

b) Imobilizari corporale

DENUMIREA ELEMENTULUI DE IMOBILIZARE	VALOAREA BRUTA (RON)			
	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:	562.121.517	15.742.848	7.628.977	570.235.388
TERENURI	123.106.979	-	139.482	122.967.497
CONSTRUCTII	58.093.056	334.630	1.723.068	56.704.618
INSTALATII TEHNICE SI MASINI	364.496.876	13.089.602	1.679.460	375.907.018
ALTE INSTALATII	4.787.902	-	104.668	4.683.234
AVANSURI SI IMOB. CORPORALE IN CURS	11.636.704	2.318.616	3.982.299	9.973.021

In cadrul exercitiul financiar incheiat, s-au inregistrat cresteri in valoare de 15.742.848 lei
Cresterile au constat in principal din :

- achizitii de mijloace fixe in valoare de 64.865 lei, conform datelor din tabelul de mai jos;

Nr. Crt.	Denumire Furnizor	Numar Factura	Nr. Inventar	Denumire Mijloc Fix	Valoare (ron)
1	AYMAS MACHINA	2/15.01.2014	243380	Masina pentru decojit cabluri	27.902,18
2	DEDEMAN SRL BACAU	3100105121/15.05.2014	243420	Motopompa ape semiincarcate	1.702,42
3	DEDEMAN SRL BACAU	4000305980/15.05.2014	243410	Motopompa ape semiincarcate	1.702,42
4	DATA TECH SRL ONESTI	12709/23.06.2014	235910	Sistem supraveghere video	844,42
5	DATA TECH SRL ONESTI	12720/23.06.2014	228360	Dispecerat video matrix	1.762,31
6	DELTA IMPEX SRL	2881/23.10.2014	387330	Vas etalon cu rigla pe gat 2000 l	24.475,77
7	DATA TECH SRL ONESTI	12814/15.09.2014	239490	Sistem supraveghere video	6.475,50
	TOTAL				64.864,79

- delimitari de mijloace fixe din contul imobilizari in curs, in valoare de 2.685.140 lei (obiectivele modernizate se regasesc in tabelul cu rulajul creditor al contului 231- Imobilizari corporale in curs);

- lucrari de modernizare inregistrate in contul 231 ,in cuantum de 2.252.996 lei, reflectate in tabelul de mai jos;

Nr. Crt.	Denumire Obiectiv	Cod Obiectiv	Valoare lucrari executate
1	Reconfigurare sistem energetic	3130	70.350
2	Modernizare instalatie Facla - Gazometru	3001	100.465
3	Modernizarea zonei de reactie	3010-3015	18.609
4	Reabilitare retea hidranti si statii PSI	3160	540.525
5	Depozit ROMPETROL	3102	8.826
6	Descarcare si depozitare condensat de sonda	3103	335.213
7	Alte investitii (Statiile Halmeu si Socodor)		1.179.008
	TOTAL RULAJ DEBITOR CONT 231-Imobilizari in curs		2.252.996

Persoana juridica: "RAFO" SA ONESTI

Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3 , tel. 0234/303303

CUI: RO 958772; J 04/538/1991

Cele mai importante investitii au fost realizate la: Descarcare si depozitare condensat de sonda (335 mii Lei), Modernizare instalatie Faca-Gazometru(100 mii Lei), Reabilitare retea hidranti (540 mii lei). In cursul anului 2014,o pondere mare o au lucrarile pentru investitii executate cu forte proprii (1.065 mii lei). Lucrarile executate cu tertii constau in lucrari specializate executate de SYSCOM 18 SRL BUCURESTI, pentru amenajarea sistemului de depozitare carburant pentru ROMPETROL.

Avansurile acordate in cursul anului 2014, au ca scop realizarea activitatii curente dar si realizarea unui sistem de depozitare produse petroliere pentru ROMPETROL. In rulajul debitor al contului 2322-Avansuri acordate furnizorilor de imobilizari, in cuantum de 65.619,36 lei, se regasesc sumele reprezentand avansuri catre furnizori,in cuantum de 41.279,61 lei (AYMAS MACHINA-28.079,80lei, DELTA IMPEX SRL-8.790,30lei, SYSCOM 18 SRL-4.409,51lei) dar si influentele reprezentand diferente favorabile de curs valutar aferente avansurilor acordate conform OMF 3055/2009, in cuantum de 24.339,75 lei (TCR CONSULTING, QPS ENGINEERING).

Facem precizarea ca in cadrul exercitiului 2014 au fost reclasificate mijloacele fixe, pentru incadrarea corecta in codurile de clasificare conform HG 2139/2004. Aceasta reclasificare a fost necesara pentru reconcilierea activelor: Fabrici de Hidrogen si Instalatia de Cocsare. Valoarea bunurilor reconciliate pentru cele doua active este de 10.674.228 lei.

Imobilizarile corporale au fost ajustate cu un provizion in valoare de 5.056 lei, pentru valoarea ramasa de amortizat a mijloacelor fixe propuse la casare in cadrul inventarierii anuale.

Descrasterile din cursul anului 2014,in cuantum de 7.628.977 lei, pentru imobilizari, constau in :

-delimitarea lucrarilor de modernizare pentru obiectivele de investitii finalizate, in valoare de 2.685.140 lei. In cursul anului s-au delimitat lucrari in curs de executie de la zece obiective, reflectate in tabelului urmatoar:

Nr. Crt.	Denumire Obiectiv	Cod Obiectiv	Valoare delimitata (ron)
1	Modernizare rezervoare	3100	162.284
2	Modernizare instalatie DGRS	3005	91.275
3	Reconfigurare sistem energetic	3130	118.073
4	Modernizare instalatie Faca - Gazometru	3001	832.277
5	Modernizarea zonei de reactie	3010-3015	18.609
6	Reabilitare retea hidranti si statii PSI	3160	1.276.261
7	Modernizare infrastructura Cai Ferate	3170	106.414
8	Depozit SOCAR, Depozit ROMPETROL	3101-3102	10.832
9	Descarcare si depozitare condensat de sonda	3103	57.355
10	Alte investitii (sistem alarama PSI, Reabilitare retea canalizare, Reabilitare retea hidranti)	3120	11.760
	TOTAL RULAJ CREDITOR Cont 231-Imobilizari in curs		2.685.140

- scoaterea din evidenta a mijloacelor fixe casate,in valoare de 460.698 lei,

- vanzarea de active in cuantum de 1.795.786 lei (din care 1.656.304 lei reprezinta valoarea mijloacelor fixe si 139.482 reprezinta valoarea terenului aferent statiei de distributie Timisoara –str. Avram Iancu). Vanzarile de active sunt reflectate in tabelul de mai jos:

Nr. Crt.	Denumire Activ	Valoare Mijloace Fixe	Valoare Teren
1	Statia distributie Timisoara – str.Avram Iancu	1.180.392	139.482
2	Mijloace fixe –Statia de Imbuteliere Aragaz	475.912	
	Total general	1.656.304	139.482

Venitul din vanzarea activelor ,a fost de 640.049 lei .

- influenta inregistrarii reevaluarii cladirilor impozabile apartinand statiilor de distributie carburanti , consta in diminuarea valorii impozabile cu suma de 1.390.194 lei.

Gajuri, ipoteci

In cursul anului 2014, in baza Contractului de Ipoteca Mobiliara, s-au supus gajului in favoarea Petrochemical Holding GMBH, mijloace fixe apartinand urmatoarelor instalatii:

- Reformare Catalitica,
- Instalatia de distilare atmosferica si in vid,
- Instalatia hidrofinare benzina(HB),
- Instalatia de hidrofinare motorina (HM),
- Instalatia de hidrofinare a adistilatului de vid (HDV),
- Fabricile de hidrogen,
- Instalatia de fractionare gaze (FG2),
- Instalatia fractionare gaze (FGR),
- Instalatia TAME,
- Instalatia MTBE,
- Fabrica de AZOT,
- Instalatia de Cocsare Intarziata,
- Instalatia de Izomerizare C5/C6,
- Instalatia de desulfurare gaze si recuperare sulf (DGRS),
- Instalatia de reformare catalitica veche (RC2),
- Instalatia de extractie si separare a hidrocarburilor Aromate 1,
- Instalatia de extractie si separare a hidrocarburilor Aromate 2,
- Instalatia SEBOX (veche),
- Instalatia Cracare Termica.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

In cursul anului 2014 s-a procedat la reevaluarea cladirilor impozabile apartinand statiilor de distributie carburanti in vederea stabilirii valorii juste, pentru inregistrarea valorii impozabile conform normelor legale in vigoare. Raportul de reevaluare a fost intocmit de Ec. Rodica Stanica si Ec. Munteanu Ovidiu, rezultatele evaluarii au fost inregistrate in contabilitate la inchiderea lunii decembrie 2014.

Implicatiile evaluarii au constat in inregistrarea unei deprecieri ireversibile de 293.620 lei (contul 681.3) , concomitent cu diminuarea rezervei din reevaluare ca urmare a eliminarii rezervei in valoare de 717.647lei (cont 105). Pentru inregistrarea valorii juste stabilite de evaluatori, s-a aplicat metoda eliminarii amortizarii , in valoare de 378.927 lei, astfel s-a inregistrat o depreciere a cladirilor apartinand statiilor de distributie carburanti in valoare totala de 1.930.194 lei.

Persoana juridica: "RAFO" SA ONESTI

Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3, tel. 0234/303303

CUI: RO 958772; J 04/538/1991

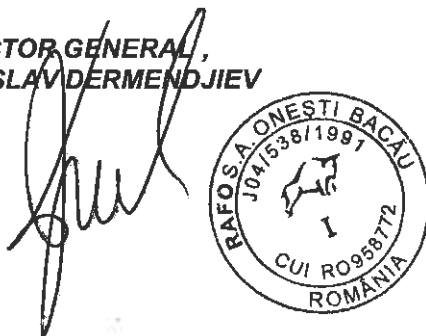
c) Imobilizări financiare

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

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>Tara</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31.12 2013</u>	<u>Procent ț (%)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31.12 2014</u>	<u>Procent (%)</u>
ACTIUNI la :						
Plastcarton SRL	Tipografie	România	4.962.170	95,30	2.228.230	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
IACO INVEST	Servicii	România	559.300	17,08	559.300	17,08
TOTAL GENERAL	*		11.618.320	*	8.884.300	

Societățile comerciale Tehnocin SA și Grup Media Sud SA se află în procedură de faliment, iar SC Tour Scandinavia SA a fost dizolvată. La PLASTCARTON SRL Onesti valoarea participației a fost diminuată în anul 2014 la valoarea nominală a părților sociale deținute de RAFO SA Onesti.

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDJIEV



DIRECTOR FINANCIAR-CONTABILITATE,
LAURA TICU

Persoana juridica: 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 2014

PROVIZIOANE

In cursul anului 2014 societatea nu a constituit provizioane dar a anulat provizioane in suma de 1.035.664 lei, dupa cum urmeaza :

DENUMIREA PROVIZIONULUI	01.12.2014	TRANSFERURI		SOLD LA 31.12.2014
		IN CONT	DIN CONT	
0	1	2	3	4=1+2-3
PROVIZIOANE(ct.151)	1,066,310	0	1,035,664	30,647
Provizioane pentru litigii (ct 1511), din care :	1,066,310	0	1,035,664	30,647
Provizion pentru litigiul la Curtea de Apel Bacau cu DSS Guard pentru paza statiilor Butoiesti si Brastavatu (debit si penalitati)	564,884		564,884	0
Provizioane din creante in litigiu Catana Daniel	5,700		3,000	2,700
Provizion pentru litigiul cu SC Brom Build Corporation SRL- penalitati	241,331		241,331	0
Provizion litigiu cu Fondul de Mediu	3,892		3,892	0
Provizion litigiu cu Asociatia Familia	2,249		2,249	0
Provizion litigiu cu Compania de Apa Brasov	27,947			27,947
Provizion litigiu cu Talos Teodorescu	200,000		200,000	0
Provizioane din creante in litigiu salariati Ciobanu Nicu si Hudrea Florin	20,308		20,308	0
Provizioane pentru restructurari (ct.1514):	0	0	0	0
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (ct. 1518)	0	0	0	0

DIRECTOR GENERAL
DERMENDJIEV MIROSLAV

Semnatura

Stampila unitatii



DIRECTOR FINANCIAR -CONTABILITATE
LAURA TICU

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

NOTA 3 -LA SITUATIILE FINANCIARE-31.12.2014

REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2014

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 unitati



DIRECTOR FIN.-CONTABILITATE

LAURA TICU

Semnatura

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Laura Ticu", written over a horizontal line.

Persoana juridica: 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 2014

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	81,565,930	39,979,998
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	45,170,509	28,113,387
3. Cheltuielile activitatii de baza	1,642,594	716,816
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	39,837,629	20,981,162
5. Cheltuielile indirecte de productie	3,690,286	6,415,409
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	36,395,422	11,866,611
7. Cheltuielile de desfacere	68,638,738	19,530,793
8. Cheltuieli generale de administratie	18,587,209	12,789,987
9. Alte venituri din exploatare	13,294,323	1,761,505
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	-37,536,203	-18,692,664

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDJIE

Semnatura

Stampila unitatii



DIRECTOR FINANCIAR -CONTABILITATE
LAURA TICU

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

NOTA 5 LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

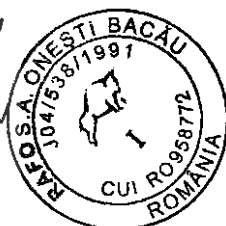
<u>Creante</u>	Sold la 31.12.2014 (col 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
	1	2	3
Creante comerciale	997,398	997,398	
Sume de incasat de la entitati afiliate	0	0	
Alte creante	2,403,962	2,403,962	
TOTAL	3,401,361	3,401,361	

<u>Datorii</u>	Sold la 31.12.2014 (col 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	1	2	3	4
Datorii comerciale	1,272,317	1,272,317		
Sume datorate entitatilor afiliate	257,536,797	257,536,797		
Avansuri incasate in contul comenzilor	5,872	5,872		
Alte datorii	1,366,604	1,366,604		
TOTAL	260,181,590	260,181,590	0	0

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



DIRECTOR FINANCIAR CONTABILITATE
LAURA TICU

Semnatura

6. NOTA 6- PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Societatea are întocmit Manualul de politici si proceduri contabile . Orice eveniment care presupune exceptia de la regula generala prevazuta in manual , este modificata prin deciziedau procedura .

a) Cost/Evaluare

Elementele prezentate in situatiile financiare anuale 2014 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 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 2014 ,a fost calculata amortizarea pentru mijloacele fixe care functioneaza Facem mentiunea ca pentru instalatiile care fac parte din planul de modernizare, nu se calculeaza nici amortizare contabila, nici amortizare fiscala. Avand in vedere suspendarea activitatii de modernizare, societatea aplica prevederile art. 110 din OMFP 3055/2009, respective ale punctului 70.2 din Normele metodologice date pentru aplicarea Titlului II din codul fiscal, conform carora, pentru perioada in care mijloacele fixe amortizabile nu sunt utilizate cel puțin pe o perioada de o luna , recuperarea valorii fiscale ramase neamortizate se efectueaza pe durata normala de utilizare, incepand cu luna urmatoare repunerii in functiune a acestora, prin recalcularea cotei de 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 . 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 3055/2009 cere conducerii societății să facă estimări și ipoteze care influențează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor 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 datoriilor in valuta , raportat la cursul comunicat de BNR.

Cursurile valutare folosite la inchiderea exercitiului financiar contabil la 31 decembrie 2014 sunt pentru euro de 4,4821 lei/euro si pentru dolar de 3,6868 lei/usd.

Continuitatea activității

La 31 decembrie 2014 datoriile curente nete au depășit activele circulante nete cu 173.405.619 lei (la 31.12.2013 activele curente nete depășeau datoriile curente nete cu 116.634.220. lei), iar pierderea exercitiului a fost de 56.976.382 lei , din care pierdere din exploatare de 18.692.664 lei (în exercitiul 2013 s-a înregistrat pierdere totală de 46.553.379 lei dar pierderea din exploatare de 37.536.203. lei).

În anul 2014 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 80% și 99% din drepturile de vot.

Câștigurile nerealizate din tranzacții între societate și întreprinderi asociate sunt eliminate până la limita participăției 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.

Ultima evaluare a clădirilor în scopul impozitelor locale, a fost efectuată la data de 31.12.2014 pentru clădirile din afara perimetrului sediului social al firmei. Facem precizarea ca aceste evaluări au fost efectuate de evaluatori profesioniști independenți, recunoscuți de organele abilitate.

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.

În cursul anului 2014 nu s-au înregistrat evaluări ale mijloacelor fixe.

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, tratament rezerve din reevaluare

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.

În exercitiul 2014, rezervele din reevaluare au scăzut de la 43.698.574 lei, la începutul anului, la 41.139.945 lei la finele anului, ca urmare a înregistrării evaluării clădirilor din afara perimetrului societății, respectiv a transferului la rezerva din surplusul realizat din rezerve din reevaluare, concomitent cu calculul amortizării.

Concomitent cu calcularea amortizării, respectiv la data schimbării destinației prin casare sau vânzare, societatea transferă diferența din reevaluare la rezerve reprezentând surplusul din rezerve din reevaluare, în analitice distincte, respectiv, 1065.1 – deductibile fiscal (din reevaluări înainte de 2004), 1065.2 – nedeductibile (din reevaluări după 2004), 1065.3 – nedeductibile fiscal (din casări și vânzări). Astfel, suma de 1.375.445, reprezentând rulajul conturilor 1065.2 + 1065.3 este preluată la randul 11 din declarația 101- privind impozitul pe profit.

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.

Câștigurile 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 uzura 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 termenele inițiale.

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.

Creanțele provizionate integral care sunt urmărite în continuare până la prescriere sau până la închiderea procedurii de lichidare, sunt înregistrate în afara bilanțului, în contul 8034.

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 31.12.2014 capitalul social subscris varsat a fost de 2.194.936.967,5 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,5 lei/ acțiune.

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 lunară 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.

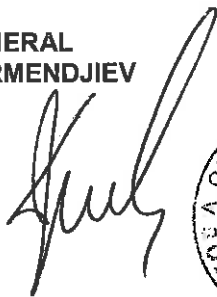
Cheltuieli de exploatare

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

**DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV**

Semnatura,

Stampila unitatii



**DIRECTOR FINANCIAR CONTABILITATE
LAURA TICU**

Semnatura,



NOTA 7 LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2014

Participatii si surse de finantare

➤ **componenta actionariatului la 31.12.2014**

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

PETROCHEMICAL HOLDING GmbH = 2.118.423.802,50 lei = 847.369.521 actiuni
= 96.51 %

Lista actionari persoane fizice si juridice = 76.513.165 lei = 30.605.266 actiuni
=3,49 %

Capitalul social este de **2.194.936.967,50 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.

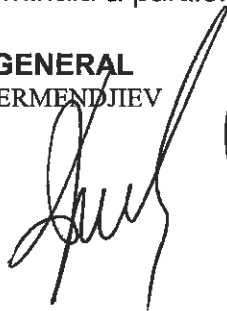
Pe parcursul anului 2014 Actul constitutiv al SC RAFO SA a fost rescris cu incheierea de data certa nr:15/30.04.2014

Societatea detine titluri de participare la urmatoarele societati:

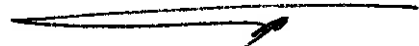
- S.C.Hotel Sport SRL – procent de detinere, 100% (valoare capital detinut de S.C.Rafo S.A =6.088.900 RON)
- S.C.AMC Electro Sistem SRL – procent de detinere, 80% (valoare capital detinut =8.000 ron)
- S.C.Plastcarton SRL – procent de detinere 95,3% (valoare capital detinut= 2.228.230 ron)

Valoarea nominala a partilor sociale este de 10 ron.

DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV



DIRECTOR FIN-CONTABILITATE
TICU LAURA



Persoana juridica: "RAFO" SA ONESTI

Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3 , tel. 0234/303303

NOTA 8 LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2014

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

➤ a) **Componenta conducerii executive pe parcursul anului 2014:**

NR. CRT	FUNCTII	NUME SI PRENUME	PERIOADA
1	PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE -DIRECTOR GENERAL	Miroslav Dermendjiev	01.01.2014- 31.12.2014
2	DIRECTOR GENERAL ADJ.TEHNIC	Gadetskiy Alexander	01.01.2014 - 31.12.2014
3	DIRECTOR RESURSE UMANE	Luchian Liliana	01.01.2014- 31.12.2014
4	DIRECTOR FIN.- CONTABILITATE	Ticu Laura	01.01.2014- 31.12 2014
5	DIRECTOR CALITATE	Magureanu Gabriela	01.01.2014- 31.12.2014
6	MANAGER PROIECT PRODUCTIE	Luca Narcis	01.01.2014- 31.12.2014
7	DIRECTOR S.U-SSM	Manea Vasile	01.01.2014- 31.12.2014
8	MANAGER OPERATIUNI ANTREPRENORIALE-MENTENANTA	Ionescu Teodor	01.01.2014- 31.12.2014
9	DIRECTOR INVESTITII	Paval Florin	01.01.2014- 31.12.2014

Persoana juridica: "RAFO" SA ONESTI

Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3 , tel. 0234/303303

b) Consiliul de Administratie

In anul 2014 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, , 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, 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, pentru functia de **membru al Consiliului de Administratie**

c) Salariati :

Salariati

Numarul efectiv de personal la 31.12.2014 a fost de 421 persoane, din care:

- | | |
|--------------------------------------|-----------|
| ➤ muncitori calificati | 281 pers. |
| ➤ muncitori necalificati | 2 pers. |
| ➤ personal TESA cu studii superioare | 94 pers. |
| ➤ personal TESA cu studii medii | 44 pers. |

Cheltuielile cu personalul inregistrate in anul 2014 sunt de 19 336 652 lei, din care:

- | | |
|----------------------------------|----------------|
| ➤ salarii si indemnizatii | 15 531 994 lei |
| ➤ asigurari si protectie sociala | 3 804 658 lei |

DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



DIRECTOR FIN.-CONTABILITATE
LAURA TICU

NOTA 9 LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31.12.2014

1. Indicatori de lichiditate		precedent	curent
a) indicatorul lichiditatii curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0.50	0.33
b) indicatorul lichiditatii imediate	$\frac{\text{Active curente- Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0.03	0.02
2. Indicatori de risc			
a) indicatorul gradului de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$	N/A	N/A
b) indicatorul privind acoperirea dobanzilor	$\frac{\text{Pierdere inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuiala cu dobanda}}$	-2.28	-2.15
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)			
a) Viteza de rotatie a stocurilor	$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}}$	0.4	0.29
b) Nr zile stocare	$\frac{\text{Stocul mediu} * 365}{\text{Costul vanzarilor}}$	904 zile	1.257zile
c) Viteza de rotatie a creditelor-clienti	$\frac{\text{Sold mediu clienti} * 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	36 zile	40 zile
d) Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} * 365}{\text{Achizitii de bunuri fara servicii}}$	455 zile	716 zile
e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0.20	0.10
d) Viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	0.15	0.08
4. Indicatori de profitabilitate			
a) Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Pierdere inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}}$	0.00	-0.05
b) Marja bruta din vanzari	$\frac{\text{Pierdere/Profitul brut din vanzari} * 100}{\text{Cifra de afaceri}}$	N/A	N/A

DIRECTOR GENERAL,
MIROSLAV DERMENDJIEV

Semnatura

Stampila unitatii



DIRECTOR FINANCIAR CONTABILITATE
LAURA TICU

Semnatura

NOTA 10 LA SITUATIILE FINANCIARE la 31 decembrie 2014

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit

	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2014</u>
Rezultatul statuar inainte de impozitare	-45,177,934	-55,702,255
Efectul ajustarilor OMF		
Profit (Pierdere contabila inainte de impozitare)	-45,177,934	-55,702,255
Deduceri	11,139,351	8,966,913
Venit neimpozabil	62,807,560	24,754,492
Cheltuieli nedeductibile in scopul calcularii impozitului	103,414,411	21,659,734
Profit impozabil(Pierdere fiscala)pentru anul de raportare	-15,710,434	-67,763,926
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-111,165,078	-120,797,775
Profit (Pierdere neta)	-126,875,512	-188,561,701

e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piete de desfacere:

	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2014</u>
Vanzari pe piata interna	81,565,930	39,979,998
Vanzari pe piata externa		
TOTAL	81,565,930	39,979,998

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31.12.2014</u>
Benzina		
Motorina		
Alte produse	74,036,453	31585855
Componenti		
Pacura		
Servicii	2,578,794	3,680,541
Cocs		
Gaze lichefiate		
Semifabricate	107,771	86,398
Produse reziduale	4,744,395	1,054,068
Certificate emisii gaze	98,517	3,573,136
TOTAL	81,565,930	39,979,998

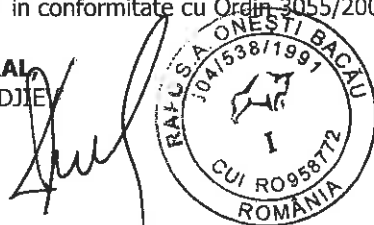
g) Onorariile platite auditorilor

In cursul anului 2014 , societatea a platit onorarii auditorilor pentru auditul situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Ordin 3055/2009 in suma de **101 913** lei .

DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIE

Semnatura

Stampila unitatii



DIRECTOR FINANCIAR CONTABILITATE
LAURA TICU

Semnatura

RAFO SA ONESTI

PROBAT,
DIRECTOR GENERAL
MIROSLAV DERMENDJIEV



PROCES VERBAL

Incheiat astazi 24.03. 2015, la SC RAFO SA ONESTI de comisia centrala de coordonare a activitatii de inventariere a mijloacelor fixe, imobilizarilor necorporale si corporale, materiilor prime, materialelor consumabile (materiale auxiliare, combustibili, piese de schimb, materiale pentru ambalat, materiale recuperabile etc) , obiecte de inventar in depozit si in folosinta, echipament de protectie , semifabricate, produse finite, a bunurilor si valorilor detinute cu orice titlu (conturi la banci, conturi la terti, conturi de regularizare si alte posturi din bilant), precum si posturile din afara bilantului, numita prin decizia nr.192/08.12.2014, compusa din :

Presedinte : MANEA VASILE– Director SU-SSM

Secretar : Ticu Laura- Director Financiar -Contabilitate

Membri : Luca Narcis –Manager Proiect Productie
Ionescu Teodor-Manager Mentenanta
Luchian Liliana – Director Resurse Umane
Magureanu Gabriela-Director Calitate
Paval Florin –Director Investitii
Epure Dan –Departament Automatizari
Moisa Claudia- Departament Contracte Investitii
Chiratcu Marioara –Birou Contabilitate
Paval George-Birou Financiar
Nita Gabriel – Servicii Depozite

Porosnicu Catalin – Departament T.I.T
Florian Doru – Sectia Mentenanta
Popovici Dan-Departament Electroenergetic
Chircu Camelia – Birou actionariat -administrativ
Balan Silviu-Departament statii

In conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991 republicata si a Ordinului Ministerului Finantelor nr. 2861/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si de pasiv, in vederea punerii de acord a datelor din contabilitate , cu situatia reala, pentru incheierea exercitiului financiar anual 2014, SC RAFO SA Onesti a efectuat inventarierea generala a patrimoniului unitatii avand drept scop stabilirea situatiei reale cuprinzand toate elementele patrimoniale (bunuri si valori detinute cu orice titlu, bunuri aflate la terti, bunuri si valori care apartin altor persoane juridice sau fizice) in vederea intocmirii bilantului contabil anual 2014 care trebuie sa asigure o imagine fidela, clara si completa a patrimoniului, a situatiei financiare si a rezultatelor obtinute. Inventarierea anuala a fost facuta cu soldurile evidentiate in balanta contabila la data de 31.12.2014. Temeiul legal al efectuarii inventarierii anuale la data de 31.12.2014 este decizia 192/08.12.2014 emisa in baza Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii ,cu mentiunea ca la art. 2.-(1) litera b), respectiv art 2.-(2) ,se prevede ca in cazul in care inventarierea tuturor elementelor de natura activelor dintr-o gestiune se efectueaza in cursul anului, aceasta poate tine loc de inventariere anuala, cu obligatia inscrierii in Registrul –inventar a stocurilor de la data efectuarii inventarierii , actualizate cu intrarile si iesirile de bunuri din perioada cuprinsa intre data inventarierii si data incheierii exercitiului financiar. Drept urmare, pentru patru gestiuni cu activitate complexa (A14,A09,A02,A10) inventarierea s-a facut in baza deciziei 176/31.10.2014 cu stocurile la 31.10.2014, rezultatele acestor inventarieri fiind valorificate in situatiile financiare anuale intocmite pentru inchiderea exercitiului financiar la 31.12.2014.

Prin decizia nr. 192/08.12.2014 s-a stabilit o comisie centrala de coordonare a activitatii de inventariere si un numar de 80 de subcomisii din care

fac parte persoane cu pregatire tehnica si economica corespunzatoare numite de conducatorii locurilor de munca in urma solicitarii transmisa catre toate compartimentele prin adresa din 19.11.2014 pentru a se efectua corect si la timp inventarierea intregului patrimoniu a RAFO SA.

Pentru desfasurarea in bune conditii a inventarierii s-au elaborat si difuzat cu nr. 192/08.12.2014 instructiuni privind inventarierea patrimoniului actualizate cu prevederile Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/17.11.2005, respectiv cu prevederile art. 8 , aliniatul 1 si din Legea Contabilitatii nr. 82 / 24.12.1991 republicata si ale Normelor privind organizarea si efectuarea elementelor de activ si de pasiv, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor nr. 2861/09.10.2009 .

Aceste instructiuni au fost predate presedintilor de subcomisii, cu indrumarile necesare, odata cu listele pentru inventariere si care, la randul lor au prelucrat sub semnatura cu toti membrii subcomisiilor si gestionari.

Sinteza rezultatelor inventarierii elementelor patrimoniale sunt prezentate in tabelul centralizator de mai jos, conform posturilor din bilantul contabil ordonate în functie de criteriul lichiditatii activului si exigibilitatii pasivului , fiecare post avand continutul justificat prin listele de inventariere si procesele verbale ale subcomisiilor de inventariere .

INVENTARIERE CONTURI DIN BILANT

	DENUMIRE POST BILANT	SOLDURI LA 31.12.2014		DIFERENTE	
		SCRIPTICE	FAPTICE	+	-
A.	ACTIVE IMOBILIZATE				
	I.IMOBILIZARI NECORPORALE, din care :	3.982.680,14	3.982.680,14	-	-
	-Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si alte imob.necorporale	3.982.680,14	3.982.680,14		-
	-Avansuri si imob. necorporale in curs				

B.	II. IMOBILIZARI CORPORALE, din care :	408.092.181,83	408.092.181,83		
	-Terenuri si constructii	175.815.442,23	175.815.442,23		
	- Instalatii tehnice si masini	221.266.436,42	221.266.436,42		
	- Alte instalatii, utilaje si masini	1.563.929,16	1.563.929,16		
	- Avansuri si imobilizari corporale in curs	9.446.374,02	9.446.374,02		
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE, din care :	3.814.262,46	3.814.262,46		
	- Actiuni detinute la entitati afiliate	3.814.262,46	3.814.262,46		
	- Imprumuturi acordate entitatilor afiliate				
	- Interese de participare				
	- Imprum. acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare				
	- Investitii detinute ca imobilizari				
	- Alte imprumuturi				
	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	415.889.124,43	415.889.124,43		
	B. ACTIVE CIRCULANTE				
	I. STOCURI, din care :	82.580.401,32	82.580.401,32		
	- Materii prime si mat. consumabile	82.343.104,90	82.343.104,90		
	- Productia in curs de exec.-semif				
	- Produse finite si marfuri	237.041,32	237.041,32		-
	- Avansuri pentru cumparari de stocuri	255,10	255,10		-
	II. CREANTE, din care :	3.401.361,44	3.401.361,44		-
	- Creante comerciale	997.398,16	997.398,16		-
	- Sume de incasat de la entitati afiliate				-
	- Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare				-
	- Alte creante	2.403.963,28	2.403.963,28		-
	- Capital subscris si nevarsat				-
	III. INVESTITII FIN. PE TERMEN SCURT	752.000,00	752.000,00	-	-
	- Actiuni detinute la entitatile afiliate			-	-
	- Alte investitii financiare pe termen scurt	752.000,00	752.000,00	-	-

	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	59.020,86	59.020,86		-
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	86.792.783,62	86.792.783,62		
C.	CHELTUIELI IN AVANS	20.034,96	20.034,96		-
D.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN, din care:				-
	- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni			-	-
	- Sume datorate institutiilor de credit			-	-
	- Avansuri incasate in contul comenzilor	5.871,91	5.871,91		-
	- Datorii comerciale-furnizori	1.272.316,98	1.272.316,98		-
	- Efecte de comert de platit				-
	- Sume datorate entitatilor afiliate	257.536.797,16	257.536.797,16		-
	- Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare				-
	- Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii ptr. asigurari sociale	1.366.604,46	1.366.604,46		-
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-173.405.619,28	-173.405.619,28		
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	242.483.505,15	242.483.505,15		
G.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN, din care :				-
	- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni			-	-
	- Sume datorate institutiilor de credit			-	-
	- Avansuri incasate in contul comenzilor			-	-
	- Datorii comerciale			-	-
	- Efecte de comert de platit			-	-
	- Sume datorate entitatilor afiliate			-	-

	- Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare			-	-
	- Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii ptr. asigurari sociale			-	-
H	PROVIZIOANE , din care :			-	-
	-Provizioane pentru pensii si obligatii similare			-	-
	- Provizioane pentru impozite			-	-
	- Alte provizioane	30.646,61	30.646,61	-	-
I	VENITURI IN AVANS , din care:	1.435.058,12	1.435.058,12		-
	- Subventii pentru investitii	1.398.210,77	1.398.210,77		-
	- Venituri inregistrate in avans	36.847,35	36.847,35		
J.	CAPITAL SI REZERVE				
	I. CAPITAL , din care :	2.194.936.967,50	2.194.936.967,50	-	-
	-capital subscris nevarsat			-	-
	-capital subscris varsat	2.194.936.967,50	2.194.936.967,50	-	-
	-patrimoniul regiei			-	-
	II. PRIME DE CAPITAL			-	-
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	41.139.945,35	41.139.945,35	-	-
	IV. REZERVE	31.908.800,76	31.908.800,76	-	-
	- Rezerve legale			-	-
	- Rezerve statutare sau contractuale			-	-
	- Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	31.468.594,57	31.468.594,57	-	-
	- Alte rezerve	440.206,19	440.206,19		-
	- Actiuni proprii			-	-
	V. REZULTATUL REPORTAT- SOLD D	1.969.954.683,35	1.969.954.683,35	-	-
	VI. REZULTATUL EX. FIN. - SOLD D	56.976.382,49	56.976.382,49		-
	Repartizarea profitului			-	-
	CAPITALURI PROPRII-TOTAL	241.054.647,77	241.054.647,77	-	-
	Patrimoniul public			-	-
	CAPITALURI PROPRII-TOTAL	241.054.647,77	241.054.647,77	-	-

	- Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare			-	-
	- Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii ptr. asigurari sociale			-	-
H	PROVIZIOANE , din care :			-	-
	-Provizioane pentru pensii si obligatii similare			-	
	- Provizioane pentru impozite			-	-
	- Alte provizioane	30.646,61	30.646,61	-	-
I	VENITURI ÎN AVANS , din care:	1.435.058,12	1.435.058,12		-
	- Subventii pentru investitii	1.398.210,77	1.398.210,77		-
	- Venituri inregistrate in avans	36.847,35	36.847,35		
J.	CAPITAL SI REZERVE				
	I. CAPITAL , din care :	2.194.936.967,50	2.194.936.967,50	-	-
	-capital subscris nevarsat			-	-
	-capital subscris varsat	2.194.936.967,50	2.194.936.967,50	-	-
	-patrimoniul regiei			-	-
	II. PRIME DE CAPITAL			-	-
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	41.139.945,35	41.139.945,35	-	-
	IV. REZERVE	31.908.800,76	31.908.800,76	-	-
	- Rezerve legale			-	-
	- Rezerve statutare sau contractuale			-	-
	- Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	31.468.594,57	31.468.594,57	-	-
	- Alte rezerve	440.206,19	440.206,19		-
	- Actiuni proprii			-	-
	V. REZULTATUL REPORTAT- SOLD D	1.969.954.683,35	1.969.954.683,35	-	-
	VI. REZULTATUL EX. FIN. - SOLD D	56.976.382,49	56.976.382,49		-
	Repartizarea profitului			-	-
	CAPITALURI PROPRII-TOTAL	241.054.647,77	241.054.647,77	-	-
	Patrimoniul public			-	-
	CAPITALURI PROPRII-TOTAL	241.054.647,77	241.054.647,77	-	-

	DENUMIRE POST EXTRABILANTIER	SOLDURI LA 31.12.2014		DIFERENTE	
		SCRIPTICE	FAPTICE	+	-
	8035.2 Obiecte de inv de nat mijl fixe	58.336,29	58.336,29		
	8035.1 Stocuri de nat ob de inventar	6.497.294,68	6.497.294,68		
	8035.4 Stocuri de nat ob inventar - statii	591.656,70	591.656,70		
	8039.4 Materiale in af.bilantului	1.971.355,41	1.971.355,41		
	8039 Mijloace fixe in afara bilantului	1.595.990,24	1.595.990,24		
	8033.4 Materiale primite in custodie	487.686,76	487.680,76		
	TOTAL	11.202.314,08	11.202.314,08		

Rezultatele inventarierii anuale 2014 au fost prinse in bilantul contabil si sunt prezentate in Anexa 4.

In cadrul inventarierii anuale 2014, a patrimoniului SC Rafo SA Onesti s-au constatat plusuri in valoare de 47,25 lei reprezentand 9 bucati cablu(cod 510225-custodie Petrochemical). Plusul s-a inregistrat in contabilitate cu NC 12001/30.

PROPUNERI LA CASARE

Cu ocazia inventarierii anuale 2014, subcomisiile nominalizate prin decizia nr. 192/08.12.2014 au constatat deprecierea unor mijloace fixe, cauzele si valoarea de inventar a acestora fiind consemnate în procesele verbale de inventariere. Centralizarea acestora este prezentata in anexe.

1. Propuneri la casare a mijloacelor fixe din perimetrul societatii

Situatia centralizata a propunerilor la casare a mijloacelor fixe este prezentata mai jos. Facem precizarea ca valoarea de inventar a acestor active este de 6.212.347,76 lei iar valoarea ramasa este de 5.056.550,42 lei. Pentru valoarea ramasa a fost constituit provizion integral prin note contabile 11001/30,12001/32,12001/33,12001/39,12001/42,12001/35.

NR CRT	LOC DE FOLOSINTA	VALOAREA DE INVENTAR (lei)	VALOAREA RAMASA (lei)
1	SECTIA ELECTRICA	3.324,93	141,59
2	SECTIA TERMICA	51.748,51	5.421,94
3	EDILE	4446,43	300,00
4	SSM	993,75	190,76
5	ATM	1.613,71	0,00
6	FACLA	73.113,96	73.113,96
7	CC3	7.972,49	7.972,49

8	EPURARE MECANICA	686,05	0,00
9	FGR	56.969,90	54.530,17
10	HM	440.925,57	177.247,13
11	HP	467.138,91	458.102,75
12	DAV	177.496,35	155.746,23
13	COCSARE	3.661.269,83	3.520.812,00
14	F-CA HIDROGEN	392.377,60	392.377,60
15	ETERI-TAME	368.969,20	32.379,23
16	TIT	270.637,04	0,00
17	AFPE	82.281,48	27.832,75
18	STATIA BUTOIESTI	38,25	38,25
19	STATIA SOCODOR	80.407,41	80.407,41
20	STATIA GALATI	5.401,27	5.401,27
21	STATIA MOINESTI	64.534,89	64.534,89
	TOTAL GENERAL	6.212.347,76	5.056.550,42

Comisia propune aprobarea casarii acestor mijloace fixe, deoarece nu mai corespund valorii de intrebuintare ,urmand a se valorifica ca deseuri de fier sau ca materiale re folosibile. Situatia detaliata si a justificarilor propunerilor de casare este prezentata in anexa nr. 1.

2. Propuneri la casare a mijloacelor fixe din afara bilantului

Situatia centralizata a propunerilor la casare a mijloacelor fixe in afara bilantului cu valoarea 5.510,82 lei este prezentata mai jos:

NR CRT	LOC DE FOLOSINTA	VALOAREA DE INVENTAR (lei)	VALOAREA RAMASA (lei)
1	SECTIA ELECTRICA	92,53	0,00
2	SECTIA TERMICA	4.232,60	0,00
3	EDILE	157,65	0,00
4	SSM	494,25	0,00
5	HM-HP	21,32	0,00
6	AUTO	25,83	0,00
7	AROMATE-COCSARE	85,69	0,00
8	EPURARE MECANICA	400,95	0,00
	TOTAL GENERAL	5.510,82	0,00

Situatia detaliata si justificarea propunerilor la casare a mijloacelor fixe din afara bilantului este prezentata in anexa 2 la prezentul proces verbal.

3. Propuneri la casare materiale din bilant

In cadrul inventarierii anuale au fost propuse la casare piese schimb, in valoare de 137.058,60 lei, deoarece nu mai au utilitate, prezentate in anexa nr. 3 . Facem precizarea ca s-au constituit provizioane prin notele contabile 12006/34,12006/36,12006/37,12006/38 si NC 11001/30.

NR CRT	LOC DE FOLOSINTA	VALOAREA (lei)
1	GESTIUNEA A02	240,00
2	GESTIUNEA A10	129.100,08
3	GESTIUNEA B15	360,00
4	GESTIUNEA A14	7.358,52
	TOTAL GENERAL	137.058,60

4. Propuneri la casare a obiectelor de inventar din afara bilantului

In cadrul inventarierii anuale au fost propuse la casare obiecte de inventar , in valoare de 71.716,82 lei , prezentate in anexa nr. 3 . Acestea reprezinta echipament uzat,deteriorat cu perioada de folosinta expirata,scule defecte decalibrate imposibil de reparat.

NR CRT	LOC DE FOLOSINTA	VALOAREA (lei)
1	GESTIUNEA A06	3.164,73
2	GESTIUNEA A10	53.349,41
2	GESTIUNEA A11	13.341,87
3	GESTIUNEA A13	698,13
4	GESTIUNEA A17	1.162,68
	TOTAL GENERAL	71.716,82

CONCLUZII PRIVIND DESFASURAREA INVENTARIERII ANUALE 2014

Inventarierea valorilor materiale s-a efectuat la locurile de depozitare in prezenta gestionarilor . Stabilirea stocurilor faptice s-a facut prin numarare, cantarire sau masurare, conform pct.15 din Ordinul MF nr. 2861/09.10.2009.

Bunurile aflate asupra angajatilor (echipament, unelte) s-au inventariat si trecut in liste separate, cu specificarea persoanelor care le au in dotare si confirmate prin semnaturi, conform pct. 17 din Ordinul MF nr. 2861/09.10.2009.

Bunurile apartinand RAFO SA aflate in custodie la terti se inventariaza pe baza listelor de inventariere trimise spre certificare la terti.

Disponibilitatile banesti în lei si valuta s-au inventariat în ultima zi lucratoare a exercitiului financiar , dupa inregistrarea tuturor operatiunilor de incasari si plati privind exercitiul financiar la 31.12.2014 prin confruntarea soldurilor din extrasele bancare cu cele din " registrul de casa" din contabilitate conform pct. 29 din O.M.F nr.2861/09.10.2009.

Pentru inventarierea elementelor patrimoniale ce nu reprezinta valori materiale s-au justificat soldurile conturilor sintetice pentru a se cuprinde toate conturile din activ si pasiv conform pct. 32 din O.M.F nr. 2861/09.10.2009.

Bunurile apartinand altor unitati(în custodie, spre prelucrare, spre depozitare ,inchiriate, în leasing) inregistrate în balantele conturilor din afara bilantului s-au inventariat si trecut în liste de inventariere separate cu specificarea persoanei fizice sau juridice careia ii apartin bunurile respective si care s-au trimis prin prioripost pentru confirmare, urmand ca proprietarul bunurilor sa comunice eventualele nepotriviri în termen de 5 zile de la primirea listelor conform pct. 19 din O.M.F nr. 2861/2009. In cazul carburantilor s-au inventariat si trecut in liste de inventariere separate cu specificarea unitatii detinatoare si a actelor de predare-primire in custodie sau a numarului si data contractelor de inchiriere sau administrare, dupa caz , in vederea confirmarii de catre unitatea detinatoare.

Statiile de distributie aflate sub paza au fost inventariate pe baza confirmarii listelor de inventar de catre firma S.C.Axa Security , care le are in paza. Statiile care nu se afla in paza, datorita costurilor suplimentare aferente transportului , cazarii si diurnei, au fost inventariate pe baza documentelor de proprietate. Statiile date in chirie se inventariaza pe baza listelor trimise spre confirmare unitatilor locatoare.

Creantele fata de terti, obligatiile fata de furnizori s-au inventariat prin confirmari ,verificari ale soldurilor debitoare sau creditoare cu extrasele primite de la terti ,dupa modelul extras de cont (cod 14-6-3) sau a punctajelor reciproce,conform pct.28 din OMF 2861/09.10.2009.

Mijloacele fixe din perimetrul Rafo s-au inventariat , in cea mai mare parte prin verificarea la fata locului a fiecarui mijloc fix in parte (exceptie fiind statiile de distributie fara paza) , prin completarea listei de inventariere cu situatia de pe teren , cantitativ, dar si in ceea ce priveste starea faptica si uzura caracteristica .

Cu ocazia inventarierii anuale 2014 , elementele patrimoniale au fost evaluate si reflectate în bilantul contabil la valoarea de intrare în patrimoniu , respectiv valoarea contabila, pusa de acord cu rezultatele inventarierii .

Facem precizarea ca la 31.12.2014 s-a efectuat evaluarea cladirilor din afara perimetrului social al firmei. Evaluarea s-a efectuat de evaluatori profesioniști independenți ,recunoscuti de organele abilitate.

PROPUNERI :

1. Aprobarea la casare, conform imputernicirii AGEA 18.02.2015 , a mijloacelor fixe din bilant pe baza propunerilor subcomisiilor de inventariere, prezentata in **anexa 1**,a caror valoarea ramasa este de 5.056.550,42 lei.
2. Aprobarea la casare a mijloacelor fixe din afara bilantului propuse la casare de subcomisiile de inventariere,conform **anexei 2** cu valoare de 5.510,82 lei.
- 3 Aprobarea la casare a materialelor din bilant din cadrul gestiunilor A02,A10,A14 si A15 conform **anexei 3** in valoare de 137.058,60 lei .
- 4 Aprobarea la casare a obiectelor de inventar in afara bilantului din cadrul gestiunilor A06, A10,A11,A13 si A17 conform **anexei 3** in valoare de 71.716,82 lei

COMISIA CENTRALA DE INVENTARIERE :

Presedinte : Manea Vasile _____

Secretar : Ticu Laura _____

Membri : Luca Narcis _____

Ionescu Teodor _____

Luchian Liliana _____

Magureanu Gabriela _____

Paval Florin _____

Epure Dan _____

Moisa Claudia _____

Chiratcu Marioara _____

Paval George _____

Nita Gabriel _____

Porosnicu Catalin _____

Florian Doru _____

Popovici Dan _____

Chircu Camelia _____

Balan Silviu _____

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

SITUATII FINANCIARE

INCHEIATE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

INTOCMITE IN CONFORMITATE

CU ORDINUL MINISTERULUI FINANTELOR PUBLICE
NR. 3055/2009 PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR
CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE

AUDITOR FINANCIAR,

S. C. AZALEE EXPERT AUDIT SRL ONESTI

AUTORIZATIA C.A.F.R. NR.201/2002



A handwritten signature in black ink, appearing to be "RZ", written over the bottom right of the circular stamp.

CUPRINS

	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA VENITULUI GLOBAL	4
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE	7 - 40

SC AZALEE EXPERT AUDIT S.R.L.

Societate română de audit – Membru Camera Auditorilor Financiari din România

Nr. înreg. Reg. Comerțului: J04/209/2002 – CUI/RO 14534297

Sediu social: ONEȘTI, Str. Emil Rebreanu, bloc 11/91 – Tel. 0723/249818

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CATRE ACTIONARIII SOCIETATII SC RAFO SA ONEȘTI

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare anexate, ale societății SC RAFO SA ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative, precum și alte note explicative.

Acestea se referă la:

- total capitaluri proprii: 241.054.648 lei
- profitul net al exercitiului financiar: (56.976.382 lei)

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare, în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată și prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice, nr.3055/2009, cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare.

Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele de Audit promulgate de Federația Internațională a Contabililor, adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste Standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unor asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative.



4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la valorile 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 o baza rezonabila in exprimarea opiniei.
6. Acest raport este intocmit exclusiv depunerii acestuia la Ministerul de Finante. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de SC „RAFO” SA si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
7. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii, altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv O.M.F.P. nr.3055/2009, cu modificarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

8. In baza prevederilor Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr.3055/2009, cu modificarile ulterioare, articolul 320, litera (e), am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu este parte integranta a situatiilor financiare. In raportul administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Continuitatea activitatii

9. La 31 decembrie 2014 societatea s-a inregistrat cu urmatoarele rezultate:
 - Datoriile curente nete au depasit activele circulante nete cu 173.405.619 lei;
 - Pierderea exercitiului neta este in suma de 56.976.382 lei, din care pierdere din exploatare 18.692.664 lei;
 - Capitalurile proprii s-au depreciat cu 57.693.791 lei fata de anul anterior;
 - Cifra de afaceri s-a diminuat fata de anul anterior cu suma de 41.585.932 lei si reprezinta circa 49,02% fata de anul anterior;
 - In anul 2014 raportul venituri/cheltuieli reprezinta 47,37%, in timp ce in anul 2013 raportul venituri/cheltuieli a fost de 73,92%.

Din datele prezentate rezulta ca activitatea economico-financiara s-a depreciat in anul 2014 fata de anii anteriori. Totusi, situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii si



nu includ ajustari in legatura cu recuperabilitatea si clasificarea valorilor activelor inregistrate sau in legatura cu valorile si clasificarea datoriilor care pot fi necesare daca societatea ar fi incapabila sa-si continue activitatea in viitor.

Opinia

10. In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectului descris la continuarea activitatii, situatiile financiare ale SC „RAFO” SA ONESTI, intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 prezinta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a societatii si a performantelor sale financiare, precum si a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

S.C. AZALEE EXPERT AUDIT S.R.L.

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania,

Cu nr. 201/ 2002

Ec. Munteanu Valeria

Martie 2015



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

	Note	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
ACTIVE			
Active imobilizate			
Terenuri si mijloace fixe	7.1	410.475.521	408.092.182
Imobilizari necorporale	7.2	4.024.711	3.982.680
Investitie imobiliara			
Alte active imobilizate			
Investitii financiare	7.3	3.533.971	3.814.262
Alte active pe termen lung			
Total active imobilizate		418.034.203	415.889.124
Active circulante			
Stocuri nete	8	107.566.502	82.580.401
Creante comerciale si de alta natura, net	9	5.502.182	3.401.361
Plati in avans pentru activele circulante		843.000	752.000
Numerar si echivalente de numerar	11	30.299	59.021
Total active circulante		113.941.983	86.792.783
Cheltuieli in avans		12.815	20.035
TOTAL ACTIVE		531.989.001	502.701.942
CAPITAL PROPRIU SI PASIVE			
Capitalul actionarilor			
Capital social	12	2.194.936.967	2.194.936.967
Rezerve		30.067.820	31.908.801
Rezerve din reevaluare		43.698.574	41.139.945
Beneficii acumulate		(1.969.954.922)	(2.026.931.065)
Total capital propriu		298.748.439	241.054.648
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi si datorii	10.2	-	-
Datorii privind impozitul amanat			
Total datorii pe termen lung		-	-
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale si de alta natura	10	230.100.726	260.181.590
Subventii pentru investitii		1.585.234	1.398.210
Provizioane		1.066.310	30.647
Imprumuturi si datorii			

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Total datorii pe termen scurt		232.752.270	261.610.447
Venituri inregistrate in avans		488.292	36.847
Total pasive		233.240.562	261.647.294
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI PASIVE		531.989.001	502.701.942
Venituri din exploatare			
Venituri	5	84.845.957	41.045.585
Alte rezultate din exploatare	5.2	13.296.823	1.761.504
Total venituri din exploatare		98.142.780	42.807.089
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli cu materialele consumabile	6.1	1.682.453	1.547.530
Cheltuieli cu utilitatile		5.199.087	3.076.067
Cheltuieli cu marfurile		34.339.463	14.869.752
Reduceri comerciale primite		- 16.008	- 4.152
Cheltuieli cu personalul	6.2	29.501.396	19.336.652
Cheltuieli privind ajustari imobilizari		48.064.133	12.800.575
Alte cheltuieli de exploatare	6.3	25.387.276	12.370.637
Alte cheltuieli cu tertii			
Ajustari de valoare privind activele circulante		-397.254	-1.461.645
Ajustari privind provizioanele	6.4	-8.081.563	-1.035.663
Total cheltuieli de exploatare		135.678.983	61.499.753
Rezultatele activitatii de exploatare		(37.536.203)	(18.692.664)
Venituri financiare	5.3	33.778.177	8.471.560
Cheltuieli financiare	6.5	42.795.353	46.755.278
Costuri financiare nete		(9.017.176)	(38.283.718)
Venituri extraordinare		-	-
Cheltuieli extraordinare		-	-
Rezultat din activitati extraordinare		-	-
Pierdere inaintea impozitarii		(46.553.379)	(56.976.382)
Cheltuieli cu impozitul pe venit	6.7	-	-
Pierderi aferente perioadei		(46.553.379)	(56.976.382)

Director general
Miroslav Dermendjiev



Contabil Sef
Laura Ticu

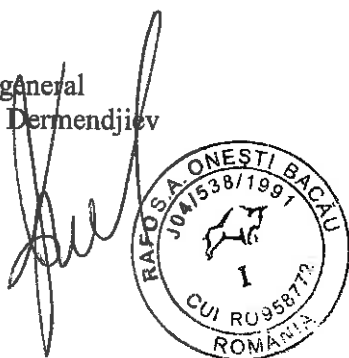


Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Fluxuri de trezorerie

DENUMIREA ELEMENTULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	2013	2014
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la terti si debitori diversi	95.068.952	48.029.836
Plati catre furnizori agajati si buget	-35.770.136	-43.868.179
Dobanzi platite		
Impozit profit		
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Trezoreria neta din activitati de exploatare	59.298.816	4.161.657
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari din vanzarea de parti sociale		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.215.995	488.049
Plati achiz./productia de imobilizari corporale si necorporale	-47.654	-497.476
Dividende incasate	0	0
Trezoreria neta din activitati de investitii	2.168.342	-9.427
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiuni de actiuni		
Incasari din imprumuturi si garantii financiare primite	58.334	6.274.099
Rambursari de imprumuturi si garantii financiare	-60.681.243	-9.483.040
Imprumuturi acordate	0	0
Incasari din imprumuturi acordate	0	2.266.824
Incasari dobanzi si diferente de curs valutar	55.722	396.337
Plati dobanzi si diferente de curs valutar	-110.890	-3.668.828
Dividende platite		
Trezoreria neta din activitati de finantare	-60.678.077	-4.214.608
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	789.080	-62.378
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	84.138	873.218
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	873.218	810.840

Director general
Miroslav Dermendjiev



Contabil Sef
Laura Ticu

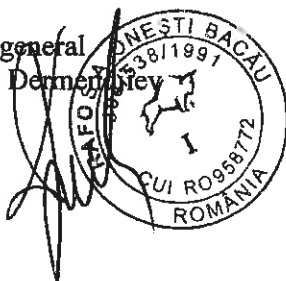


Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2014

Denumirea elementului		Sold la inceputul exercitiului financiar	Crestere Total, din care : Prin transfer		Reduceri Total, din care: Prin transfer		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Capital subscris		2.194.936.967,50					2.194.936.967,50
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare		43.698.573	2.558.628				41.139.945
Rezerve legale							
Rezerve statutare							
Rezerve reprezentand dif. reevaluare		29.627.614			1.840.981		31.468.594
Alte rezerve		440.206					440.206
Actiuni proprii							
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C						
	Sold D	(1.861.155.370)	46.553.139				(1.907.708.509)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29,32	Sold C						
	Sold D	(56.754.167)					(56.754.167)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						
	Sold D	(5.492.005)					(5.492.005)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conform cu directiva a patra a comunitatilor	Sold C						
	Sold D						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	(46.553.379)	132.992.304		122.569.300		(56.976.383)
	Sold D						
Repartizarea profitului							
Total capitaluri proprii		298.748.439	182.104.071	0,0	124.410.281	0,0	241.054.648

Director general
Miroslav Dermen



Contabil Sef
Laura Ticu

[Signature]



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014

(Toate sumele sunt exprimate in lei)

1. ENTITATEA RAPORTOARE

S.C. RAFO S.A. (numita in cele ce urmeaza "Societatea" sau "Rafo SA") este o societate cu sediul in Romania. Adresa sediului social a societatii SC RAFO SA este in Onesti, strada Industriilor nr.3. Principalele activitati ale Societatii sunt rafinarea si distributia de produse petroliere (cod CAEN 1920 - "Fabricarea produselor obtinute din prelucrarea titeiului").

SC RAFO SA a fost infiintata ca societate pe actiuni prin divizarea Combinatului Petrochimic Borzesti. Societatea este in intregime in proprietate privata.

In perioada 1999 si 2001, rafinaria a fost oprita din cauza lipsei de resurse financiare privind importul de titei.

Dupa ce rafinaria a fost redeschisa, la sfarsitul anului 2001, compania tutelara compusa din IMPERIAL OIL BACAU si CANYON SERVICOS PORTUGAL a achizitionat partea majoritara a actiunilor SC RAFO SA (59,99 %).

In octombrie 2003, Balkan Petroleum LTD care a achizitionat 48,91% din actiuni (74.546.785 actiuni) de la Canyon Servicos a devenit principalul actionar. V&V Trading SA a devenit administratorul unic al Societatii "SC RAFO SA".

In iulie 2005, Calder A International BV a achizitionat de la Balkan Petroleum LTD actiunile "SC RAFO SA".

In luna decembrie 2009 Petrochemical Holding GmbH a obtinut tot pachetul de actiuni RAFO detinut de companiile din cadrul Petrochemical Group (35.94% de la Calder A International BV, 20,96% de la Balkan Petroleum Ltd, 7,50% de la Reglam Overseas Ltd si 0.0564% de la Petrochemical Trading SRL).

De la 31 decembrie 2010 pana la 31 decembrie 2014 structura capitalului social si impartirea sa pe actionari este urmatoarea:

- Petrochemical Holding GmbH detine 96,5141%
- Lista actionari persoane fizice si juridice detin 3,4859%.

Ca rezultat al dificultatilor privind plata datoriilor catre stat, catre furnizorii comerciali si de asemenea din cauza penalitatilor pentru intarziere, incepand cu data de 28.04.2004, conform Sentintei Civile nr.847/28.04.2004, emisa de Tribunalul Bacau, Societatea a intrat in reorganizare judiciara potrivit Legii nr.64/2005 (adica Legea nr.85/2005 modificata), ca masura de a evita lichidarea . Planul de reorganizare aprobat de judecatorul sindic si Adunarea Creditorilor a constatat in conversia in actiuni a creditorilor garantati, plata datoriilor fata de bugetul consolidat al statului in procent de 100%, respectiv plata in procent de 20% a creditorilor chirografari. Societatea si-a dus la indeplinire cu succes toate masurile si procedurile incluse in procesul de reorganizare, fapt certificat si de auditorii independenti. Procesul de reorganizare s-a incheiat in luna iunie 2010, conform Sentintei Civile nr.1224/SIND/21.06.2010. Pana la acel moment, datoriile catre stat au fost achitate in intregime de catre actionari.

In luna februarie 2008, Societatea a fost nevoita sa intrerupa activitatea productiva deoarece nu mai era posibil ca licenta de functionare pentru propria instalatie de cocsare intarziata (construita in anii '60) sa fie reinnoita din cauza deprecierei generale a acesteia. Intreruperea activitatii a fost justificata si prin faptul ca legislatia de mediu nu mai permite, incepand cu anul 2009, comercializarea produselor de tip EURO 4.

In prezent societatea se afla intr-un proces de investitii de capital, care a inceput in anul 2008.

Principalele obiective strategice ale SC "RAFO" SA in anul 2014 au fost:

- a) Solutionarea litigiilor in care se afla implicata societatea;
- b) Identificarea resurselor pentru continuarea procesului de investitii si mentinerea unui numar de salariati pentru nevoile generale ale societatii.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

a) Informatii generale

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr.82/91 republicata cu modificarile si completarile ulterioare;
 - Reglementarile contabile conforme cu Directivele Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009;
 - Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si pasiv;
- Formatul si continutul prezentelor situatii financiare sunt cele prevazute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice 3055/2009.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

Pentru intocmirea acestor situatii financiare nu au fost aplicate prevederile IAS 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" si IAS-22 "Combinari de intreprinderi" si interpretarile aferente acestor standarde si SIC.

b) Utilizarea estimarilor

Referitor la activitatile desfasurate in anul 2014, conducerea societatii a facut estimari si ipoteze avand la baza rezultatele economico-financiare obtinute in anul 2013 luand in considerare si posibilitatile reale de dezvoltare in anul 2014, conform planului de continuare a activitatii de retehnologizare a societatii.

Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari, datorita factorilor externi de care societatea depinde.

c) Continuarea activitatii

Incepand cu anul 2004, Societatea a intrat in procedura de reorganizare conform legislatiei romanesti in vigoare. Societatea s-a conformat procedurii de reorganizare si a urmat toti pasii necesari in acest sens. Procesul de reorganizare s-a incheiat in luna iulie 2010. Decizia de incheiere a fost contestata de doua parti -Glencore Energy UK LTD si E-ON GAZ Romania SA, acestia pretinzand ca datoriile S.C. Rafo SA fata de ei nu au fost luate in considerare in planul de reorganizare urmat de Societate. Societatea prin Petrochemical Holding GmbH a achitat in anul 2007 toate datoriile catre creditorii bugetari respectiv Directia Finantelor Publice Bacau, Directia Regionala Vamala Iasi si Primaria Onesti, recunoscute in tabelul definitiv al creditorilor.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii deoarece conducerea considera ca Societatea va putea sa continue activitatea in perioada urmatoare. Aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este mai putin justificata avand ca baza, urmatoarele aspecte:

- cifra de afaceri in 2014 s-a diminuat fata de anul anterior cu 49,02%;
- pierderea inregistrata in anul financiar 2014 este de 56.976.382 lei, din care din activitatea de exploatare 18.692.664 lei;
- valoarea capitalurilor proprii s-a depreciat fata de anul anterior cu 57.693.791 lei;
- datoriile curente nete au depasit activele circulante nete cu 173.405.619 lei;
- daca in anul 2013 raportul venituri/cheltuieli a fost de 73,92%, in anul 2014 acest raport a fost de 47,37%.

Prezentele situatii financiare nu includ ajustari in legatura cu recuperabilitatea si clasificarea valorilor activelor inregistrate sau in legatura cu valorile si clasificarea datoriilor care pot fi necesare daca entitatea ar fi incapabila sa-si continue activitatea in viitor.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014

(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Avand in vedere pierderea inregistrata in anul 2014 impreuna cu aspectele prezentate mai sus, consideram ca exista o incertitudine care ar putea sa puna la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile stabilite mai jos au fost aplicate consecvent la toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare de catre Societate.

a) Conversia tranzactiilor in moneda straina**a.1) Moneda de referinta.**

Elementele incluse in situatiile financiare sunt exprimate in moneda care reflecta cel mai fidel substanta economica a evenimentelor si circumstantelor pentru societate.

Prezentele situatii financiare sunt exprimate in lei romanesti, care este si moneda de referinta a Societatii. Leul nu este o moneda convertibila in afara Romaniei.

a.2) Tranzactiile si soldurile in moneda straina

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR) pentru fiecare tranzactie in parte.

Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in exercitiul financiar respectiv, ca si cheltuieli financiare.

Pierderea sau castigul de valuta pe elemente monetare este diferenta dintre costul amortizat in moneda functionala la inceputul perioadei, reglata cu dobanda efectiva si platile pe parcursul perioadei si costul amortizat in moneda straina transformata in lei la rata de schimb la finele perioadei.

b) Imobilizari necorporale**b.1) Cost / evaluare**

Licentele, brevetele, marcile si alte imobilizari necorporale sunt recunoscute initial la costul de achizitie. Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate doar atunci cand acestea duc la cresterea beneficiilor economice inglobate in activul specificat de care se leaga. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere dupa caz.

In situatiile financiare imobilizarile necorporale sunt exprimate la costul lor mai putin amortizarea sau pierderile din deprecierea acumulata.

b.2) Amortizarea

Amortizarea este calculata la costul activului sau o alta suma substituita costului, mai putin valoarea reziduala.

Amortizarea este recunoscuta liniar in contul de profit si pierdere pe baza duratei de viata a imobilizarilor necorporale, altele decat fondul comercial, incepand cu data de la care au fost disponibile pentru utilizare.

Metodele de amortizare, duratele de viata si valorile reziduale sunt revizuite la finalul fiecarui exercitiu financiar si reglate corespunzator daca este necesar.

c) Imobilizări corporale. Terenuri și mijloace fixe

c.1) Recunoaștere și evaluare

Terenurile și mijloacele fixe cu excepția construcțiilor în curs, sunt exprimate la valoarea lor reevaluată, mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere acumulate. Construcțiile în curs sunt exprimate la cost, mai puțin orice pierderi din depreciere acumulate.

Costul include cheltuiala care este direct atribuibilă achiziționării activului. Costul activelor autoconstruite include costul materialelor și munca directă, orice alte costuri atribuite direct pentru a aduce activul la condiția funcțională conform destinației care i s-a dat, costurile de dezasamblare și îndepărtare a impurităților și recondiționarea terenului pe care sunt amplasate și costurile de împrumut capitalizate. Software-ul achiziționat care este necesar funcționării respectivului echipament este capitalizat ca parte din acel echipament.

Activele imobilizate de natură obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în folosință.

c.2) Reclasificarea în investiții imobiliare

Atunci când se schimbă starea unei proprietăți din a fi ocupată de un proprietar în investiție imobiliară, proprietatea este măsurată din nou la valoarea reală și reclasificată drept investiție imobiliară. Proprietatea construită cu destinația viitoare de investiție imobiliară este socotită la valoarea reală. Orice câștig derivat din remăsurare este recunoscut la profit sau pierdere în măsura în care câștigul schimbă o pierdere anterioară din depreciere pentru respectiva proprietate, cu orice alt câștig restant recunoscut în alt venit global și prezentat la rezerva de reevaluare din capitalul propriu. Orice pierdere este recunoscută în alt venit global și prezentată la rezerva de reevaluare din capitalul propriu în măsura în care o sumă a fost anterior inclusă în rezerva de reevaluare aferentă respectivei proprietăți, cu orice pierdere restantă recunoscută imediat la profit sau pierdere.

c.3) Costuri ulterioare

Costul înlocuirii unui articol din terenurile și mijloacele fixe este recunoscut în valoarea contabilă a articolului dacă există probabilitatea ca beneficiile economice viitoare înglobate în respectiva parte să ajungă la Societate iar costul sau poate fi măsurat corect. Valoarea contabilă a părții înlocuite este anulată. Costurile pentru întreținerea zilnică a terenurilor și mijloacelor fixe sunt recunoscute ca pierdere. Politica Societății prevede revizuirea constantă a valorii contabile a acestor articole din terenuri și mijloace fixe și reevaluarea lor, dacă este necesar.

În anii 2007 și 2008 Societatea a evaluat echipamentul tehnologic cu firma SHM- Holkinsan dar rezultatele nu au fost înregistrate, deoarece valorile stabilite de evaluator ar fi crescut foarte mult cheltuielile cu amortizarea într-o perioadă când activitatea productivă era întreruptă, iar procesul de modernizare este în desfășurare.

În anul 2013 s-a procedat la reevaluarea clădirilor din perimetrul sediului social al firmei în vederea stabilirii valorii juste pentru calculul impozitului pe clădiri, conform prevederilor Codului Fiscal. Evaluarea a fost întocmită de SC EVEX SRL Bacău și a fost înregistrată în evidența contabilă în luna mai 2013.

Clădirile din afara perimetrului firmei, respectiv stații de distribuție carburanți și imobile, au fost evaluate și înregistrate în contabilitate la data de 31.12.2014.

În exercitiul financiar 2013 a fost efectuată și înregistrată evaluarea construcțiilor speciale, conform prevederilor OUG nr. 102/2013 în vederea impozitării.

Precizăm că toate evaluările au fost efectuate de evaluatori profesioniști independenți recunoscuți de organismele profesionale în domeniu.

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

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014

(Toate sumele sunt exprimate in lei)

c.4) Amortizare

Amortizarea este calculata la suma depreciable, care este costul activului, sau alta suma substituita costului, mai putin valoarea reziduala.

Amortizarea este recunoscuta liniar in contul de profit si pierdere in baza duratei de viata estimata a fiecarei parti a unui articol din mijloace fixe, de vreme ce acesta reflecta cel mai fidel modelul preconizat de consum privind beneficiile economice viitoare inglobate in respectivul activ. Activele inchiriate sunt amortizate pe perioada inchirierii daca nu este in mod rezonabil sigur ca Societatea va obtine dreptul de proprietate la sfarsitul perioadei de inchiriere.

Terenurile si mijloacele fixe in constructie/modernizare, nu se amortizeaza.

Durata de viata medie estimata pentru perioada curenta si comparativa este urmatoarea:

Cladiri	24-36 ani
Instalatii si echipamente	5-15 ani
Vehicule	4-5 ani
Mobilier si alte active corporale	4-18 ani
Calculatoare si birotica	3-6 ani
Altele	8-15 ani

Metodele de amortizare, duratele de viata si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare final de exercitiu financiar si reglate corespunzator daca este cazul. Estimările in legatura cu anumite elemente din categoria instalatii si echipamente au fost revizuite in 2010.

Pentru anul 2014, Societatea a calculat amortizare doar pentru imobilizarile corporale in functiune. Precizam ca pentru instalatiile care fac parte din programul de modernizare, iar aceasta activitate a fost suspendata in anul 2014, nu s-a calculat amortizare conform prevederilor din OMFP3055/2009, art. 110 si din Normele Metodologice date pentru aplicarea Titlului II din Codul Fiscal. Pentru perioada in care mijloacele fixe nu sunt utilizate, cel putin o luna, recuperarea valorii ramase neamortizate se efectueaza pe durata normala de utilizare ramasa, incepand cu luna urmatoare repunerii in functiune a acestora, prin recalcularea cotei de amortizare fiscala.

c.5) Vanzarea / casarea mijloacelor fixe

Mijloacele fixe casate sau vandute sunt eliminate din bilant, impreuna cu amortizarea acumulata corespunzator. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o asemenea actiune este inclusa in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

c.6) Tratatamentul rezervelor din reevaluare

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzator, concomitent cu diferenta din reevaluare transferata in contul 106.5, conform prevederilor OG nr. 34/2009.

In exercitiul financiar 2014, rezervele din reevaluare au scazut cu 2.558.629 lei, de la 43.698.574 lei la inceputul anului la 41.139.945 lei la finele anului. Concomitent cu calcularea amortizarii si inregistrarea acesteia pe costuri sau in momentul schimbarii destinatiei unor imobilizari corporale prin vanzare si casare, Societatea inregistreaza diferenta din reevaluare aferenta acestor bunuri in contul 106.5, deductibila sau nedeductibila fiscal, in functie de situatie.

d) Imobilizari financiare

Societatea a clasificat imobilizarile financiare in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055 / 2009, astfel:

- Actiuni detinute in entitatile afiliate
- Interese de participare
- Alte titluri imobilizate
- Creante imobilizate
- Titluri puse in echivalenta



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

In conturile de creante reprezentand imprumuturi acordate se inregistreaza sumele acordate tertilor in baza unor contracte pentru care Societatea percepe dobanzi conform legii.

Imobilizarile financiare se evalueaza la costurile de achizitie sau la valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

Creditele purtatoare de dobanzi sunt initial recunoscute la valoarea reala a contraprestatiei primite, mai putin costurile tranzactiei direct atribuibile. Costurile tranzactiei generate de emisia de pasiv sunt amortizate pe durata imprumutului. Dupa recunoasterea initiala, creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt masurate ulterior la costul amortizat, folosind metoda dobanzii efective; orice diferenta dintre valoarea reala a incasarilor (fara costul tranzactiei) si suma de plata este recunoscuta drept cheltuiala cu dobanda pentru perioada creditului, pe baza ratei dobanzii efective.

Imobilizarile financiare se prezinta in bilant la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierderea de valoare.

Castigurile si pierderile rezultate din modificarea valorii juste a imobilizarilor detinute in scopul tranzactionarii si a celor disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

Conform IAS 39 "Instrumente financiare, recunoastere si evaluare", imobilizarile achizitionate in scopul de a genera profit sunt clasificate ca active financiare si sunt incluse in active circulante.

Investitiile cu scadenta fixa, pe care conducerea are intentia si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta, sunt incluse in active imobilizate.

e) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si la locul in care se gasesc. Costul produselor finite si in curs de executie include materialele, forta de munca si cheltuielile de productie indirecte aferente.

Diferentele de pret fata de costul de achizitie sau de productie se evidentiaza distinct in contabilitate.

Repartizarea diferentelor de pret asupra bunurilor iesite si asupra stocurilor se realizeaza cu ajutorul unui coeficient.

La iesirea din gestiune a stocurilor, acestea se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei pretului mediu, cu exceptia gestiunii de la investitii, pentru care se aplica metoda FIFO.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei nereterminate la sfarsitul perioadei prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare si se evalueaza la costurile de productie.

Pentru stocurile cu miscare lenta, uzate fizic sau moral se fac provizioane pana la valoarea realizabila neta. Prin valoarea realizabila neta se intelege pretul de vanzare estimat care ar putea fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului atunci cand este cazul si costul estimat necesar vanzarii.

Stocurile recuperate si reconditionate prin lucrarile cu forta proprie au fost inregistrate la valoarea de piata corectata cu un procent de uzura morala stabilita de echipa de specialisti.

f) Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata. In situatiile financiare creantele comerciale sunt prezentate la valoarea facturata mai putin provizionul constituit pentru deprecierea acestor creante. Provizionul pentru deprecierea creantelor este constituit in cazul in care exista dovezi obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale. Provizioanele se calculeaza ca diferenta dintre valoarea inregistrata in contabilitate si valoarea recuperabila actualizata a fluxurilor estimate de numerar utilizand rata dobanzii disponibile pe piata aferenta a unui instrument financiar similar.

Creantele incerte se inregistreaza distinct in contabilitate.

Creantele in valuta se inregistreaza in contabilitate in lei, la cursul de schimb de la data efectuarii operatiunilor, comunicat de BNR.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014

(Toate sumele sunt exprimate in lei)

g) Investitii financiare pe termen scurt

Conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, investitiile financiare pe termen scurt cuprind :

- depozite pe termen scurt la banci ;
- obligatiuni emise si rascumparate ;
- certificate de trezorerie ;
- alte investitii pe termen scurt si creante asimilate ;
- varsamante de efectuat pentru investitii pe termen scurt.

h) Numerar si echivalente in numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata in bilant la cost. Pentru intocmirea fluxului de numerar s-a folosit numerarul de casa, disponibilitatile bancare, investitii financiare, avansuri de trezorerie, etc.

Conturile la banci cuprind valorile de incasat, disponibilitatile in lei si in valuta si creditele acordate de banci in conturile curente. Conturile curente la banci sunt dezvoltate in analitice, pe fiecare banca.

Operatiunile privind incasarile si platile in valuta s-au inregistrat in contabilitate in lei la cursul zilei.

Operatiunile de vanzare-cumparare in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia in valuta.

La incheierea exercitiului financiar, diferentele de curs valutar rezultate din evaluarea disponibilitatilor in valuta, la cursul de schimb comunicat de BNR, la data incheierii exercitiului financiar, s-au inregistrat in conturile de venituri si cheltuieli dupa caz.

i) Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor societatii, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalul social in suma de 2.194.936.967,5 lei este divizat in actiuni ordinare, cu o valoare nominala de 2,5 lei / fiecare.

Plusul rezultat din reevaluarea imobilizarilor corporale s-a reflectat in creditul contului 105 "rezerve din reevaluare".

J) Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute in capitaluri proprii in perioada in care sunt declarate.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni se recunosc ca datorie dupa aprobarea bilantului.

k) Imprumuturi

Imprumuturile sunt inregistrate initial la suma primita. In perioada urmatoare acestea se inregistreaza la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferentele dintre sumele primite si costul amortizat fiind recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata contactului de imprumut. Imprumuturile in valuta sunt actualizate lunar la cursul de inchidere din ultima zi a lunii, comunicat de BNR.

l) Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) sunt inregistrate la valoarea nominala, care aproximeaza valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

Datoriile comerciale pe termen lung sunt inregistrate la valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

m) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute ca cheltuieli in momentul in care societatea are o obligatie legala sau implicita din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Provizioanele sunt revizuite la data bilantului si sunt ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta.

n) Depreciere

Un activ financiar este considerat a fi depreciat daca exista o dovada obiectiva care sa indice ca unul sau mai multe evenimente au avut efecte negative asupra fluxurilor de numerar estimate pentru viitor cu privire la respectivul activ. Activele financiare importante sunt testate pentru depreciere pe baza individuala. Activele financiare ramase sunt evaluate colectiv in grupuri care impart aceleasi caracteristici privind riscul de credit.

n.1) Activele non-financiare

Valorile contabile ale activelor non-financiare ale societatii, altele decat stocurile si proprietatile imobiliare sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista indicii de depreciere. Daca exista astfel de indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activului. Pierderea din depreciere este recunoscuta ori de cate ori valoarea contabila a unui activ sau unitatea sa, ce genereaza numerar depaseste valoarea recuperabila.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierderi, cu exceptia faptului cand activul este trecut la suma reevaluada si pierderea din depreciere nu depaseste surplusul din reevaluare pentru respectivul activ, caz in care se considera ca o scadere a rezervei din reevaluare. Pierderile din depreciere recunoscute din punct de vedere al unitatilor generatoare de numerar sunt alocate pentru a reduce valoarea contabila a fiecarui activ alocat unitatilor si apoi pentru a reduce valoarea contabila a celorlalte active din unitate in mod proportional.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare si valoarea sa reala mai putin costurile de vanzare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt decontate la valoarea lor prezenta folosind un coeficient de discount inainte de impozitare care reflecta estimarile de piata actuala a valorii banilor la acel moment si riscurile specifice activului.

O pierdere prin depreciere in ceea ce priveste fondul comercial nu este reluata. In ceea ce priveste alte active, pierderile prin depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru orice indiciu potrivit caruia pierderea a scazut sau nu mai exista. Pierderea prin depreciere este reluata daca a existat o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea recuperabila. Pierderea prin depreciere este reluata doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata fara depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nici o pierdere prin depreciere.

o) Beneficii ale angajatilor

o.1) Pensii si alte indicii dupa pensionare

Platile, salariile, contributiile la fondul de pensii al statului roman(contributii definite) si fonduri de asigurare sociala sunt angajate in anul in care serviciile asociate sunt prestate de salariatii Societatii.

Obligatiile privind contributiile la planurile de pensii sunt recunoscute ca si cheltuiala in beneficiul angajatului in contul de profit si pierdere atunci cand sunt datorate.

Contributiile platite sunt recunoscute ca si activ in masura in care este disponibila o restituire de numerar sau o reducere in ceea ce priveste platile viitoare.

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

o.2) Beneficii la incetarea contractelor

Societatea nu are obligatii semnificative pentru plata unor beneficii post-angajare catre angajatii sai. Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensie al Statului Roman. Societatea nu opereaza o alta schema de pensie sau un plan de beneficii post-pensionare si in consecinta, nu are nici o obligatie in ceea ce priveste pensiile.

o.3) Participarea salariatilor la profit

Obligatia fata de angajati aferenta fondului de participare la profitul societatii este recunoscuta in cadrul provizionului pentru riscuri si cheltuieli doar in cazul in care societatea nu are alte alternative decat de a stinge aceasta obligatie prin plata.

Obligatiile referitoare la fondul de participare al salariatilor la profit se vor deconta in mai putin de un an si sunt masurate la sumele care urmeaza a fi platite.

p) Venituri

Veniturile cuprind valoarea reala a contraprestatiilor primite sau a creantelor pentru vanzarea de bunuri si servicii in cursul obisnuit al activitatii Societatii. Venitul este inregistrat fara taxa pe valoare adaugata, reduceri si discounturi.

Societatea recunoaste venitul atunci cand valoarea sa poate fi masurata corect, cand este probabil ca va primi beneficiile economice viitoare si cand se intrunesc criteriile specifice pentru fiecare din activitatile Societatii. Valoarea veniturilor nu este considerata ca fiind corect masurabila, pana cand toate contingentele legate de vanzare nu sunt rezolvate. Societatea isi bazeaza estimarile pe rezultatele istorice, luand in considerare tipul de client, tipul de tranzactie si caracteristicile fiecarui angajament.

p.1) Bunurile vandute

Vanzarile se fac direct catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se masoara la valoarea reala a contraprestatiilor primite sau a creantelor, fara discounturi comerciale sau reduceri.

Vanzarea este recunoscuta atunci cand riscurile semnificative si dreptul de proprietate au fost transferate cumparatorului. Acest lucru are loc atunci cand Societatea a livrat produsele catre client, acestea au fost acceptate de catre client si exista o asigurare rezonabila ca rambursarea sumelor va avea loc.

p.2) Servicii

Societatea a prestat conform obiectului de activitate, servicii de procesare a titeiului, in baza unei taxe fixe pe tona metrica de titei procesat. Veniturile provenind din serviciile de procesare sunt recunoscute dupa executarea serviciului.

p.3) Venituri financiare

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pro-rata temporis, luand in considerare suma principala si rata efectiva a dobanzii si perioada pana la rambursarea totala a imprumuturilor.

In situatiile financiare incheiate pentru data de 31.12.2014, veniturile sunt prezentate la valoarea bruta. Datoriile si creantele de la acelasi partener sunt prezentate la valoarea neta in momentul in care exista un drept de compensare.

p.4) Alte venituri

Veniturile din redevente sunt recunoscute pe baza principiilor contabilitatii de angajament in conformitate cu substanta economica a contractelor aferente. Dividendele sunt recunoscute la venituri in momentul in care se stabileste dreptul legal de a primi aceste sume.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

r) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri neta insumeaza veniturile rezultate din livrari de bunuri, executari de servicii, mai putin rabaturile acordate clientilor si TVA-ul aferent.

s) Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile societatii reprezinta valorile platite sau de platit pentru:

- consumuri de stocuri, lucrari executate si servicii prestate de care beneficiaza societatea;
- cheltuieli cu personalul;
- executarea unor obligatii legale sau contractuale, etc.

Ca si cheltuieli sunt considerate si provizioanele, amortizarile, ajustarile pentru depreciere sau pierderile de valoare constatate la active.

t) Impozitare

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent. Cheltuielile cu impozitul pe profit sunt recunoscute in declaratia pe profit, care se intocmeste trimestrial si se regularizeaza la finele fiecarui exercitiu financiar.

Impozitul curent cuprinde impozitul estimat a fi platit pentru venitul impozabil anual, folosind niveluri de impozitare legiferae la data de raportare si orice regularizare cu impozitul platit in anii precedenti.

Impozitele suplimentare pe profit care provin din distributia dividendelor sunt recunoscute in acelasi timp cu recunoasterea obligatiilor de plata a dividendelor.

u) Partile afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una din parti, fie prin drept de proprietate, drepturi contractuale, relatii de rudenie sau altele, are capacitatea de a controla direct sau influenta semnificativ cealalta parte.

v) Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul diluat si de baza pe actiune (EPS) pentru actiunile sale ordinare. Rezultatul de baza pe actiune se calculeaza prin impartirea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii, la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare scadente in timpul perioadei. Rezultatul diluat pe actiune este determinat prin regularizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si numarul mediu ponderat de actiuni ordinare scadente pentru efectele tuturor actiunilor ordinare cu potential de diluare, care include note convertibile si optiuni de actiuni acordate angajatilor.

w) Date comparative

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 sunt comparabile cu situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013. Acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a se conforma modificarilor facute in prezentarea situatiilor financiare ale anului in curs.

x) Determinarea valorii reale

Un numar de politici contabile si de prezentari de informatii ale societatii cer determinarea valorii reale pentru activele si pasivele financiare si non-financiare. Au fost determinate valorile reale in scopul masurarii si/sau prezentarii de informatii in baza metodelor prezentate in notele explicative. Cand se aplica alte informatii privind presupunerile facute in determinarea valorii reale, acestea sunt prezentate in notele specifice respectivului activ sau pasiv.

x.1) Terenuri si constructii, instalatii si echipament

Valoarea reala a mijloacelor fixe se bazeaza pe abordarea prin comparatia de piata si abordarea prin cost folosind preturile cotate de pe piata pentru articole similare, cand exista, si costul de inlocuire cand este cazul.

x.2) Datorii financiare nederivate

Valoarea reala, determinata in scopul prezentarii este calculata in baza valorii actualizate a capitalului viitor si a fluxurilor de numerar din dobanzi, actualizate la rata dobanzii de pe piata de la data de raportare. Pentru leasingul financiar, rata dobanzii de pe piata este determinata prin referinta la contracte de leasing similare.

x.3) Investitii imobiliare

O companie de evaluare externa, independenta, cu o calificare profesionala adecvata, recunoscuta si cu experienta recenta in locatia si in categoria de bunuri care sunt evaluate, va evalua anual portofoliul de investitii imobiliare al Societatii. Valorile reale se bazeaza pe valorile de piata, reprezentand suma estimata pentru care o proprietate poate fi schimbata la data evaluarii, intre un cumparator si un vanzator printr-o tranzactie independenta dupa un marketing adecvat, incheiata de catre parti in deplina cunostinta.

x.4) Instrumente financiare

Valoarea reala a instrumentelor financiare constand in numerar, depozite, creante comerciale si de alta natura este considerata a fi egala cu valoarea lor contabila. Valoarea reala a creantelor comerciale si de alta natura este estimata la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare, actualizata la rata dobanzii de pe piata de la data de raportare.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**4.1) Factorii de risc financiar**

Declaratiile financiare care insotesc acest raport au fost facute pe baza principiului continuitatii exploatarii, care presupune ca Societatea va continua sa functioneze in viitorul previzibil. Pentru a evalua caracterul rezonabil al acestei ipoteze, conducerea revizuieste previziunile facute pentru intrarile de numerar viitoare. In baza acestor revizuiiri, care presupun cresterea pretului la utilitati, cresterea moderata a cererii pe pietele interne si internationale, inchiderea temporara a unitatilor de productie neperformante si disponibilitatea finantarii pe termen scurt, conducerea considera ca, in viitorul apropiat, Societatea va putea continua sa functioneze pe baza principiului continuitatii exploatarii, desi rezultatele economico-financiare contrazic acest lucru.

Activitatile Societatii o expun la o diversitate de riscuri financiare: risc de credit, risc de lichiditate si risc de piata (incluzand riscul de schimb valutar, riscul de rata a dobanzii fluxului de numerar si riscul de pret). Programul conducerii Societatii privind riscul general este focalizat pe caracterul imprevizibil al pietelor financiare si cauta sa minimalizeze potentialele efecte adverse asupra performantei financiare a Societatii.

Managementul riscului este realizat de catre conducerea Rafo SA conform politicilor aprobate de Consiliul de Administratie. Consiliul furnizeaza principii scrise pentru managementul riscului general, precum si politici scrise care acopera domenii specifice, cum ar fi riscul de schimb valutar, riscul ratei dobanzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare nederivate si plasarea lichiditatii in exces.

Politicile privind managementul riscului utilizate de societate sunt descrise mai jos:

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

4.1.1) Riscul de credit

Riscul de credit deriva din numerar si echivalente de numerar precum si din expuneri de credit la clienti, incluzand datoriile restante si tranzactiile incheiate. Controlul riscului evalueaza calitatea creditului facut de client, tinandu-se cont de pozitia sa financiara, de experienta trecuta si de alti factori. Limitele individuale de risc sunt stabilite pe baza aprecierilor interne in conformitate cu limitele stabilite de catre Consiliul de Administratie.

Activele financiare, care expun potential Societatea la riscul de credit, constau in principal in creante comerciale. Societatea are implementate politici pentru a se asigura ca vanzarile de servicii sunt efectuate catre clienti cu un istoric de credit adecvat. Valoarea contabila a creantelor reprezinta suma maxima expusa riscului de credit.

Expunerea maxima la riscul de credit la data de raportare era de :

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Active circulante		
Creante comerciale	832.385	997.398
Sume de incasat de la entitatile afiliate	2.599.703	x
Alte creante	2.070.094	2.403.963
Numerar si echivalente de numerar	30.299	59.021
Total	5.532.481	3.460.382

4.1.2) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este ca Societatea sa nu-si poata indeplini obligatiile financiare pe masura ce acestea devin scadente. Abordarea Societatii privind administrarea lichiditatilor este de a se asigura, pe cat posibil, ca intotdeauna va avea suficiente lichiditati pentru a-si onora obligatiile la scadenta, atat in conditiile normale cat si exceptionale, fara a atrage pierderi inacceptabile sau sa se risce deteriorarea reputatiei Societatii. Managementul prudent privind riscul de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient, disponibilitatea de finantare pentru o suma adecvata datorita conditiilor favorabile date de un credit incheiat. Datorita naturii dinamice a afacerii de baza, conducerea Societatii, intretine o flexibilitate in finantare prin mentinerea disponibilitatii sub liniile de credit deschise.

Managementul monitorizeaza estimarile in curs cu privire la rezervele de lichiditati ale Societatii care cuprind facilitati de credit nefolosite si numerar si echivalente in numerar (Nota 23), in baza fluxului de numerar planificat.

Tabelul de mai jos analizeaza obligatiile financiare ale Societatii pe grupe importante de scadenta in baza perioadei cuprinsa in bilant, ramasa pana la data scadentei din contract. Sumele prezentate in tabel reprezinta fluxurile de numerar neactualizate din contracte. Dobanda viitoare platibila pentru imprumuturile pe termen scurt a fost estimata luand in calcul soldul restant si dobanda reala de la data bilantului si numarul de zile ramas pana la scadenta contractuala conform contractului de credit in vigoare la data bilantului.

La 31 decembrie 2014	Mai putin de 1 an	Intre 1 si 5 ani	Intre 2 si 5 ani	Mai mult de 5 ani
Datorii comerciale	1.272.317	-	-	-
Alte datorii	1.366.604	-	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	5.872	-	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	257.536.797	-	-	-
Total	260.181.590	-	-	-

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

4.1.3) Riscul de piata

Riscul de piata este acel risc ca schimbarile pretului de piata, cum ar fi ratele de schimb valutar, ratele dobanzilor si preturile actiunilor sa afecteze venitul Societatii sau valoarea fondurilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului privind riscul de piata este de a administra si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametrii acceptabili, optimizand in acelasi timp rentabilitatea.

4.1.4) Riscul valutar

Moneda functionala a Societatii este leul, aceasta desfasoara activitati si in alte monede, in principal EURO si USD. Societatea este expusa riscului de valuta la achizitii si creante care sunt denumite intr-o moneda straina alta decat leul.

In legatura cu activele si pasivele monetare denumite in valuta, Societatea se asigura ca expunerea sa neta este pastrata la un nivel acceptabil prin cumpararea sau vanzarea de valuta la ratele spot cand este necesara solutionarea unor dezechilibre pe termen scurt.

Urmatoarele rate de schimb au fost folosite pe parcursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014.

Rata spot la data de raportare

Moneda	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1 EUR / USD	1,3777	1,2157
1 RON / USD	0,3072	0,2712
1 RON / EURO	0,2229	0,2231

La data de 31.12.2014 cursul de schimb valutar la BNR este:

- EURO = 4,4821 lei;
- USD = 3,6868 lei.

4.1.5) Riscul ratei dobanzii

Pentru Societate riscul ratei dobanzii deriva din imprumuturile pe termen lung. Imprumuturile emise la rate variabile expun Societatea la riscul privind rata dobanzii fluxului de numerar. Imprumuturile emise la rate fixe expun Societatea la riscul ratei dobanzii la valoarea reala. In 2014 imprumuturile Societatii au avut rate cu dobanda fixa. Nu se asteapta ca modificarile ratelor de dobanda sa afecteze alte venituri globale.

4.2. Riscul mediului de operare

Criza financiara din 2008-2014 au afectat performanta pietelor internationale, inclusiv piata financiara si bancara din Romania, si a dezvoltat o incertitudine mai mare cu privire la evolutia economica viitoare.

Criza globala continua la nivelul creditelor si lichiditatilor care a inceput la mijlocul anului 2008 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel mai scazut si acces dificil la finantarea pe piata de capital si a datoriilor si rate de imprumut mai mari. Pierderile semnificative exprimate pe piata financiara globala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine noi imprumuturi si de a-si refinanta imprumuturile existente in conditii si termeni similari celor aplicati tranzactiilor anterioare.

Deteriorarea conditiilor de functionare pentru clienti ar putea avea un impact asupra estimarilor fluxurilor de numerar ale managementului si asupra evaluarii deprecierei activelor financiare si non-financiare. In masura in care aceste informatii sunt accesibile, conducerea s-a gandit la estimari

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

revizuite ale fluxurilor de numerar preconizate pentru viitor in cadrul evaluarii deprecierii pe care au efectuat-o.

Conducerea nu poate estima in mod credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii a nici unei viitoare deteriorari la nivelul lichiditatii pietelor financiare, a devalorizarii activelor financiare influenta de conditiile de pe piata de credit nelichida si a volatilitatii crescute de pe piete. Conducerea considera ca a luat toate masurile necesare pentru a sprijini dezvoltarea durabila si cresterea afacerilor Societatii in conditiile actuale prin:

- monitorizarea constanta a situatiei lichiditatilor si supra-dependenta in cazul unor fonduri specifice;
- prognozarea pe termen scurt a situatiilor lichiditatilor nete;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de numerar intrate si iesite si evaluarea efectelor asupra debitorilor sai, a accesului limitat la finantare si dezvoltarea durabila a afacerilor din Romania.

a) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate, incluzand contractele la termen (forward), sunt recunoscute initial la cost si ulterior la valoarea justa. In evaluarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate, Societatea foloseste ipoteze bazate pe conditii de piata existente la data bilantului.

Valorile juste pentru contractele forward se determina folosind metode care imbina tehnica plusului de numerar actualizat cu teoria paritatii ratei dobanzii. Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

In cursul exercitiului financiar 2014 nu au fost efectuate tranzactii in scop speculativ implicand utilizarea instrumentelor financiare.

b) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un instrument financiar, de bunavoie, intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cazul unor tranzactii al carui pret este determinat obiectiv.

Instrumentele financiare evidentiata in situatiile financiare includ casa si conturile bancare, creantele comerciale si alte creante, datoriile comerciale si alte datorii. Metodele specifice de recunoastere sunt prezentate in politicile individuale, corespunzatoare fiecarui element.

5. VENITURI

In exercitiul financiar 2014, Societatea a obtinut, comparativ cu anul anterior, urmatoarele venituri:

Explicatii	Exercitiul financiar		%
	2013	2014	
Venituri din exploatare, din care:	98.142.780	42.807.089	43,60
- cifra de afaceri	81.565.930	39.979.998	49,00
- variatia stocurilor	(4.496)	(314)	7,00
- venituri din prod. de imobilizari	3.284.523	1.065.901	32,50
- alte venituri din exploatare	13.296.823	1.761.504	13,20
Venituri financiare	33.778.177	8.471.560	25,10
TOTAL VENITURI	131.920.957	51.278.649	38,87

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

5.1. Cifra de afaceri

Componenta cifrei de afaceri, comparativ cu anul anterior, se prezinta astfel:

Explicatii	Exercitiul financiar		%
	2013	2014	
Venituri din prestari servicii si chirii	2.578.794	3.680.541	142,70
Venituri din vanzari:			
- titei	74.032.434	31.382.930	42,40
- deseuri si prod. reziduale	4.852.167	1.140.466	23,50
- certificate de emisie	98.517	3.573.136	3.626,90
- marfuri	4.019	202.924	5.049,70
TOTAL VENITURI	81.565.930	39.979.998	

Cifra de afaceri pe piete de desfacere:

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Vanzari piata interna	81.565.930	39.979.998
Vanzari piata externa	-	-
Total	81.565.930	39.979.998

Cifra de afaceri pe tipuri de produse si activitati:

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Alte produse (marfuri)	74.036.453	31.585.855
Semifabricate	107.771	86.398
Produse reziduale	4.744.395	1.054.068
Certificate emisii gaze	98.517	3.573.136
Servicii	2.578.794	3.680.541
Total	81.565.930	39.979.998

5.2. Alte venituri din exploatare

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Venituri din vanzari active	11.437.412	1.001.599
Alte venituri	1.859.411	759.905
Total	13.296.823	1.761.504



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

5.3. Venituri din productia de imobilizari

In anul 2014 Societatea a obtinut venituri din executarea de lucrari de investitii cu forte proprii. Cele mai importante obiective sunt:

	<u>2014</u>
• Reabilitare retea hidranti si statii	540.525
• Amenajare depozit condensat	335.213
• Modernizare instalatii Facla Gazometru	100.466
• Reconfigurare sistem energetic	71.088
• Modernizare zona reactie HM ₂	18.609
• Alte instalatii	2.000
Total	1.065.901

5.4. Venituri financiare

	Exercitiul financiar	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Venituri din dobanzi	202.256	77.682
Venituri din interese de participare	-	-
Venituri din diferente de curs valutar	33.575.921	8.393.878
Alte venituri financiare	-	-
Total	33.778.177	8.471.560

5.5 Venituri extraordinare.

In cursul anului 2014 nu s-au inregistrat venituri extraordinare si nici cheltuieli extraordinare.

6. CHELTUIELI

Componenta cheltuielilor inregistrate in anul 2014, comparativ cu anul anterior, se prezinta astfel:

Explicatii	Exercitiul financiar		%
	<u>2013</u>	<u>2014</u>	
Cheltuieli pentru exploatare-total, din care:	135.678.983	61.499.753	45,30
Cheltuieli cu materia prima si materialele consumabile	1.619.917	1.517.207	93,70
Cheltuieli cu energia si apa	62.936	30.323	48,20
Cheltuieli privind stocurile (titei)	34.337.092	14.835.503	43,20
Cheltuieli privind marfurile	2.371	34.250	1.444,30
Reduceri comerciale primite	(16.008)	(4.152)	25,90
Cheltuieli cu personalul	29.501.396	19.336.652	65,50
Cheltuieli privind amortizarea	48.064.133	12.800.575	26,60
Ajustarea valorii activelor circulante (provizioane)	(397.254)	(1.461.645)	367,90
Cheltuieli privind prestatiile externe	9.594.525	9.176.508	95,60



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.218.430	1.630.662	133,80
Cheltuieli cu protectia mediului	151.515	430.718	284,30
Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate, din care:	14.422.806	1.132.749	7,90
- Amenzi si penalitati	413.806	71.729	17,20
- Active cedate si alte op. de capital	8.162.214	927.989	11,40
- Alte cheltuieli	5.846.846	133.630	2,30
Ajustari pentru riscuri si cheltuieli	(8.081.563)	(1.035.664)	12,90
Cheltuieli financiare	42.795.353	46.755.278	109,30
TOTAL CHELTUIELI	178.474.336	108.255.031	

6.1. Cheltuieli cu materiale prime si materiale consumabile

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Cheltuieli cu materiile prime	x	x
Cheltuieli cu materialele consumabile	472.182	366.055
Cheltuieli cu combustibilul	573.872	638.259
Cheltuieli cu piesele de schimb	180.949	175.771
Cheltuieli cu alte materiale consumabile	x	21.808
Alte cheltuieli materiale	399.514	315.314
Total	1.619.517	1.517.207

6.2. Cheltuieli cu personalul

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Salarii si indemnizatii	23.431.909	15.531.994
Cheltuieli cu asigurarile sociale	6.069.487	3.804.658
Total	29.501.396	19.336.652

Datorita faptului ca activitatea de productie a fost sistata, personalul existent, in baza autorizatiilor pe care societatea prin personalul sau le detine, este angrenat in procesul de modernizare a societatii si alte prestatii.

6.3. Cheltuieli privind prestatiile externe

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Cheltuieli cu intretinerea si reparatii	85.849	59.570
Cheltuieli reclame, protocol, publicitare	55.189	52.371
Cheltuieli concesiuni, asigurari, chirii	441.249	330.556
Cheltuieli onorarii si comisioane	472.581	410.543
Cheltuieli detasarii, delegatii, deplasari	285.766	107.702
Cheltuieli postale si telecomunicatii	248.605	192.082

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Cheltuieli servicii bancare	20.318	16.604
Cheltuieli transport material si persoane	1.372.103	1.367.158
Cheltuieli asigurari		80.588
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	6.612.865	6.559.333
Total	9.594.525	9.176.509

6.4. Cheltuieli financiare

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare cedate	x	(16.510.902)
Cheltuieli privind dobanzile	16.484.559	8.705.447
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	26.310.794	54.560.733
Total cheltuieli	42.795.353	46.755.278

6.5. Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Exercitiul financiar	
	2013	2014
Cheltuieli curente cu impozitul	x	x
Cheltuieli cu impozitul amanat	x	x
Total	x	x

In anul 2014 activitatea economico- financiara a societatii s-a incheiat cu o pierdere in suma de 56.976.382 lei. In acest an Societatea nu a desfasurat o activitate de prelucrare titei. Venitul realizat este obtinut in principal din vanzarea stocului de titei. Aceste venituri au acoperit 47,37% din cheltuielile curente totale ale Societatii.

6.6 Provizioane

Situatia provizioanelor la data de 31.12.2014 se prezinta astfel:

Sold 31.12.2013	53.553.729 lei
Anulare provizioane 2014	24.737.272 lei
Construire provizioane 2014	5.479.194 lei
Sold 31.12.2014	34.295.651 lei

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

6.6.1 Provizioane anulate

- ajustari pentru depreciere imob. in curs de executie	1.245.088
- ajustari pentru deprecierea altor imobilizari corporale	459.262
- ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	16.783.026
- provizioane pentru litigii	1.035.663
- ajustari pentru depreciere creante debitori diversi	3.710.452
- ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	1.197.085
- ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	292.689
- ajustari pentru deprecierea obiectelor de inventar	14.007

TOTAL	24.737.272
--------------	-------------------

6.6.2. Provizioane constituite

- Ajustari pentru deprecierea imob. in curs de executie	13.783
- Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	136.737
- Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	5.056.550
- Ajustari depreciere pt pierderi de val. imob. financiare	272.124

TOTAL	5.479.194
--------------	------------------

7. IMOBILIZARI**7.1. Imobilizari corporale**

Cost	terenuri si constructii	instalatii tehnologice si masini	alte instalatii utilaje mobilier	avansuri si imobilizari corp. in curs	total
Sold 01.01.2014	181.200.035	364.496.876	4.787.902	11.636.704	562.121.517
Cresteri	334.630	13.089.602	-	2.318.616	15.742.848
Reduceri	1.862.551	1.679.460	104.668	3.982.299	7.628.977
Sold 31.12.2014	179.672.115	375.907.018	4.683.234	9.973.021	570.235.388
Depreciere 01.01.2014	1.239.461	124.252.245	2.986.616	X	128.478.322
Depreciere anuala	2.891.127	6.095.090	112.724	X	9.098.941
Reducere depreciere	379.262	1.521.680	66.771	X	1.967.713
Sold depreciari 31.12.2014	3.751.326	128.825.655	3.032.569	X	135.609.550
Valoare neta 01.01.2014	179.960.574	135.671.221	1.801.286	11.636.704	433.643.195
Valoare neta 31.12.2014	179.920.789	247.081.363	1.650.665	9.973.021	434.625.838



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Ajustarile pentru depreciere la imobilizari corporale care diminueaza valoarea neta , se prezinta astfel:

Elemente de imobilizari	Sold 31.12.2013	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold 31.12.2014
Constructii	416.704	105.346	416.705	105.345
Instalatii tehnice si masini	20.958.722	4.865.205	9.002	25.814.925
Alte instalatii,utilaje si mobilier	34.295	85.999	33.556	86.738
Avansuri si imobilizari Corporale in curs	1.751.373	13.783	1.245.088	526.648
TOTAL	23.167.674	5.070.333	1.704.351	26.533.656

In exercitiul financiar 2014 s-au inregistrat cresteri in valoare de 15.742.848 lei la imobilizarile corporale ca urmare a lucrarilor de modernizare efectuate in cursul anului, printre care mentionam:

- “Constructii” in valoare de 334.630 lei, reprezentand 2,1% din total intrari de imobilizari, ca urmare a delimitarii partiale sau totale a lucrarilor de investitii efectuate, din care enumeram:
 - Investitii la rezervoare 107.065 lei;
 - Investitii la infrastructura cai ferate 106.414 lei;
 - Alte investitii 121.151 lei.
- “Echipamente, aparate, instalatii si mijloace de transport” in valoare de 13.089.602 lei, reprezentand 83,20% din total intrari de imobilizari, ca urmare a reclasificarii mijloacelor fixe pentru incadrarea corecta in codurile de clasificare conform prevederilor H.G. nr. 2139/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, cat si a delimitarii unor obiective de investitii. Reclasificarea mijloacelor fixe a fost necesara pentru incadrarea corecta a activelor de la obiectivele de investitii de la instalatia de cocsare si Fabrica de Hidrogen.
 Cresterile inregistrate la aceasta grupa de mijloace fixe sunt compuse din:
 - Valoare active reconciliate 10.674.228 lei;
 - Investitii la instalatia de descarcare si depozitare condensate de sonda 335.213 lei;
 - Modernizare retea hidranti 540.525 lei;
 - Modernizare Gazometru Facla 100.465 lei;
 - Alte investitii 1.439.171 lei.
- “Imobilizari corporale in curs de executie” in valoare de 2.252.996 lei, reprezentand 14,3% din total intrari de imobilizari, ca urmare a investitiilor executate de terti, cat si cu forte proprii, din care:
 - Lucrari de investitii executate cu forte proprii 1.065.901 lei;
 - Investitii executate la statiile Halmeu si Socodor 1.179.008 lei;
 - Alte investitii 8.087 lei.
- Alte imobilizari corporale in valoare de 65.619 lei, reprezentand 0,4% din total investitii, din care au fost acordate avansuri pentru achizitii de mijloace fixe in valoare de 64.865 lei.

Reducerile de imobilizari corporale sunt in valoare de 7.628.977 lei si constau in:

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014

(Toate sumele sunt exprimate in lei)

- "Terenuri" in valoare de 139.482 lei, reprezentand 1,8% din total iesiri, ca urmare a vanzarii terenului aferent statiei de distributie carburanti din Timisoara, strada Avram Iancu (vanduta in anul 2014).
- "Constructii" in valoare de 1.723.068 lei, reprezentand 22,6% din total iesiri, ca urmare a reevaluarii cladirilor aferente statiilor de distributie carburanti.
- "Echipamente, aparate si mijloace de transport" in valoare de 1.679.460 lei, reprezentand 22,0% din total iesiri, compuse din:
 - Casari 460.698 lei;
 - Vanzari 1.218.762 lei.
- "Imobilizari corporale in curs de executie" in valoare de 2.685.140 lei, reprezentand 35,2% din total iesiri, reprezentand delimitari sau modernizari efectuate.
- "Alte imobilizari corporale" in valoare de 1.401.827 lei, reprezentand 18,4% din total iesiri compuse din avansuri de mijloace fixe pentru achizitionarea de active (1.297.159 lei), casari de mobilier, aparatura birotica etc (104.668 lei) aflate intr-un stadiu avansat de uzura fizica si morala.

La data de 31.12.2014, valoarea totala a provizioanelor pentru deprecierea imobilizarilor corporale este de 26.007.010 lei, din care:

- 25.814.927 lei – depreciere echipamente, instalatii si mijloace de transport;
- 105.346 lei – depreciere mijloace fixe de la statiile de distributie carburanti;
- 86.737 lei – depreciere mijloace fixe propuse spre casare.

Provizioanele constituite pentru deprecierea imobilizarilor in curs sunt in suma de 526.647 lei, din care, reprezentand avans recuperat de la QPS Olanda.

7.2.Imobilizari necorporale

Cost	Licente si Software	Alte Imobilizari	Avansuri si imob. necorporale in curs de executie	Total
Sold la 01.01.2014	12.682.388	289.920		12.972.308
Cresteri	-			-
Reduceri	281.694			281.694
Sold la 31.12.2014	12.400.694	289.920	0	12.690.614
Depreciari cumulate la 01.01.2014	8.884.277	63.320		8.947.597
Depreciere inregistrata in cursul anului	42.031			42.031
Reduceri sau reluari	281.695			281.695
Depreciere cumulata la 31.12.2014	8.644.613	63.320		8.707.933
Valoarea contabila neta la 01.01.2014	3.734.790	289.920		4.024.710
Valoare contabila neta la 31.12.2014	3.756.081	226.600		3.982.681

Valoarea imobilizarilor necorporale s-a diminuat cu valoarea de 281.695 lei, ca urmare a scoaterii din evidenta a licentelor informatice expirate de pe sistemele de BOS si POS aferente statiilor de distributie carburanti vandute in cursul anului 2014 (Avram Iancu din Timisoara)

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

7.3. Imobilizari financiare

La data de 31.12.2014 comparativ cu finele anului precedent, imobilizarile financiare prezinta urmatoarea structura:

Imobilizari financiare	Sold la 31.12.2013	Intrari	Iesiri	Sold la 31.12.2013
Imobilizari financiare sub forma de titluri de proprietate	23.492.605		14.942.425	8.550.180
Creante din interese de participare	2.260.175		1.288.185	971.990
Alte creante imobilizate				
TOTAL VALOARE CONTABILA	25.752.780		16.230.610	9.522.170
Provizioane deprecieri titlu de participare	22.218.809	272.124	16.783.026	5.707.908
Valoare neta	3.533.971			3.814.262

Valoarea totala a imobilizarilor financiare a fost modificata in cursul exercitiului financiar 2014, diminuandu-se cu suma de 16.230.610 lei, conform datelor prezentate mai sus.

7.3.1 Titluri de participare

Societatea detine actiuni, inregistrate la pretul de achizitie, dupa cum urmeaza:

Societatea	Activitate	31.12.2013		31.12.2014	
		Cost	Procent %	iesiri	Cost
Tour Scandinavia	Turism	12.208.485	99.27	12.208.485	0
AMC Electrosistem	Inst.Electrice	8.000	80.00		8.000
Hotel Sport	Turism	6.088.850	100.00		6.088.850
Plastcarton	Tipografie	4.962.170	95.30	2.733.940	2.228.230
Grup Media Sud	Media	225.100	50.02		225.100
Total		23.492.605		14.942.425	8.550.180

Societatile Grup Media Sud si Tour Scandinavia se afla in procedura de faliment.

In anul 2014 au fost scazute din evidenta contabila titlurile de participare de la Tour Scandinavia ca urmare a valorificarii acestora prin vanzare si au fost diminuate titlurile de participare la SC Plast Carton SRL cu suma de 2.733.940 lei.

7.3.2. Interese de participare

Societatea detine interese de participare la urmatoarele societati:

Societatea	Activitatea	31.12.2013			31.12.2014
		Cost	Procent %	Iesiri	Cost Valoare Reala
Rafo Hondelsgess GmbH	Comert	1.288.186	49,47	1.288.186	0
Iaco Invest	Instalatii.	559.300	17,08		559.300
Tehnocin	Constructii	412.690	39,99		412.690
Total		2.260.176		1.288.186	971.990

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Societatile comerciale Tehnocin SA se afla in procedura de dizolvare, iar Rafo Handells GmbH a fost dizolvata si a fost scazuta din evidenta contabila.

7.3.3. Provizioane constituite pentru deprecierea titlurilor de participare.

Provizioanele constituite pentru deprecierea titlurilor de participare sunt in suma de 5.707.908 lei si prezinta urmatoarea structura:

- 1.675.815 lei SC Plast Carton SRL, procent 100% (societate in activitate);
- 2.835.003 lei SC Hotel Sport, procent 42,10% (activitate intrerupta temporar);
- 225.100 lei SC Grup Media Sud, procent 100% (aflata in procedura de faliment);
- 559.300 lei SC IACO Invest SRL, procent 100%;
- 412.690 lei SC Tehnocin SA, procent 100% (societate aflata in dizolvare).

8. STOCURI

Situatia stocurilor existente la data de 31.12.2014, comparativ cu 31.12.2013 se prezinta astfel:

Categoria de stocuri	31.12.2013	31.12.2014
Materii prime	8.887	8.887
Materiale consumabile, ob. de inventar ambalaje	87.727.104	77.543.402
Materii prime si materiale aflate la terti	19.620.885	4.790.816
Produse reziduale si marfuri	209.384	237.041
Avansuri pentru cumparari de marfuri	242	255
TOTAL STOCURI	107.566.502	82.580.401

a) Materii prime

In evidenta contabila a societatii se afla la materia prima inregistrata suma de 8.887 lei (fara miscare) reprezentand contravaloarea a 820 kg Hitec 3.062.

b) Materiale consumabile, obiecte de inventar, ambalaje

La data de 31.12.2014, Societatea avea in stoc materiale consumabile, obiecte de inventar si ambalaje in valoare de 77.543.403 lei, din care:

- 77.679.741 lei material consumabile, din care:
 - o 56.905.376 lei – materiale pentru investitii
 - o 5.719.181 lei – chimicale si catalizatori
 - o 15.055.184 lei – alte materiale consumabile
- 147.938 lei – materiale de natura obiectelor de inventar
- 9.552 lei – ambalaje
- 324 lei – materiale in curs de aprovizionare
- (294.149) lei – provizioane pentru deprecierea materialelor
- (4) lei – provizioane pentru deprecierea ambalajelor

Materiile prime si materialele aflate la terti au urmatoarea componenta:

- Materii prime in valoare de 2.811.262 lei din care :
 - 2.811.262 lei- contravaloare titei aflat la Oil Terminal (2.914 tone).

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

- Materiale aflate la terti in valoare de 1.979.554 lei, din care:
 - 1.906.160 lei- in custodie la Heraeus Germania (87.278 kg reniu);
 - 46.183 lei – in custodie la Petrochemical Trading Darmanesti;
 - 27.211 lei- in curs de aprovizionare, aflate la terti.

Produsele reziduale in valoare de 237.041 lei, se compun din:

- 132.569 lei catalizatori uzati;
- 99.567 lei deseuri din lucrari de dezmembrare cu forte proprii;
- 4.905 lei ulei uzat.

Avansurile pentru cumparari de stocuri sunt in suma de 255 lei si reprezinta avansuri furnizori interni.

9. CREANTE

Creantele totale nete la data de 31.12.2014 sunt in suma de 3.401.361 lei si se compun din:

a) Creante comerciale

La data de 31.12.2014, comparativ cu anul precedent, creantele comerciale nete in suma de 997.398 lei au urmatoarea componenta:

Sold la:	31.12.2013	31.12.2014
Clienti incerti	890.946	598.257
Furnizori debitori	2.770	2.650
Creante imobilizate (garantii)	18.074	11.466
Creante clienti	335.388	467.948
Provizioane clienti incerti	(414.793)	(122.104)
Clienti facturi de intocmit	-	39.181
Total	832.385	997.398

b) Alte creante		
Creante in legatura cu Bugetul Statului (TVA)	22.441	376.065
Debitori diversi	5.017.838	1.521.699
Alte creante	260.874	52
Sume de incasat de la entitati afiliate	2.599.703	-
Operatiuni in curs de clarificare	514.176	514.176
Provizioane debitori diversi	(3.745.235)	(34.784)
Alte creante in leg. cu personalul (avansuri si imprumuturi)	-	26.755
Total	4.669.797	2.403.963

10. DATORII

La data de 31.12.2014 Societatea nu a inregistrat datorii pe termen lung.

10.1. Datorii pe termen scurt

La data de 31.12.2014, datoriile totale in suma de 260.181.590 lei, comparativ cu anul anterior se prezinta astfel:



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

a) Datorii comerciale

Sold la:

	31.12.2013	31.12.2014
Furnizori comerciali	2.052.137	1.272.317
Avansuri primite de la clienti	256.944	5.872
Total	2.309.081	1.278.189

b) Alte datorii pe termen scurt

Sold la:

	31.12.2013	31.12.2014
Datorii la Bugetul Statului	725.235	164.289
Datorii in legatura cu personalul si asimilatele	416.439	394.535
Datorii la Bugetul Asigurarilor Sociale	241.038	416.902
Impozite si taxe la bugetul local si fonduri speciale	11.164	11.828
Creditori diversi		
Datorii la entitati afiliate		
Alte datorii	292.206	379.050
Imprumuturi		
Total	1.686.082	1.366.604

10.2. Datorii catre entitatile afiliate

Datoriile la entitatile afiliate, in suma de 257.536.797 lei, comparativ cu anul anterior, se prezinta astfel:

	2013	2014
-imprumut PCH Viena (cesiune Corpofin)	147.143.132	167.337.218
-dobanda imprumut PCH Viena (cesiune Corpofin)	70.530.480	89.649.579
-imprumut direct de la PCH Viena	3.660.581	
-dobanda aferenta imprumut de la PCH Viena	3.621.370	
-imprumut de la SC Plastcarton SRL	550.000	550.000
Total	226.105.563	257.536.797

10.3 Alte datorii

Alte datorii in suma de 379.050 lei, se compun din:

-accesorii aferente obligatiilor restante catre bugetul local	166.599 lei;
-garantii	149.490 lei;
-cesiuni de creanta	53.841 lei;
-alte datorii	9.120 lei.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

10.4 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt in suma de 30.647 lei la data de 31.12.2014 si se compun din:

- 27.947 lei – litigiu Compania de Apa Brasov
- 2.700 lei – litigiu Catana Daniel

11. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

La data de 31.12.2014 Societatea a inregistrat venituri in avans in suma de 1.435.057 lei, care se compun din:

- 1.296.572 lei – venituri din plusuri de inventar de natura imobilizarilor;
- 36.847 lei – venituri rezultate din inchiriere in avans terenuri si statii carburanti;
- 52.656 lei – subventii pentru investitii reprezentand mijloace fixe;
- 43.867 lei – donatii pentru investitii reprezentand mijloace fixe;
- 5.115 lei – donatii de mijloace fixe.

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE IN NUMERAR

	31.12.2013	31.12.2014
Disponibilitati la banci in lei	1.598.440	1.627.076
Disponibilitati la banci in valuta	1.136	524
Casa in lei	3.042	3.640
Avansuri de trezorerie si alte valori	80	180
Total	1.602.698	1.631.420
Ajustari pentru pierderi de valori	1.572.399	1.572.399

Societatea in anii precedenti, a constituit o ajustare privind deprecierea litigiului cu Banca Romana de Scont referitor la neconcordanța datelor dintre evidenta contabila a societatii si extrasele de cont eliberate de banca in data de 18.01.2002.

13. CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii la data de 31.12.2014 se compun din:

Capitaluri proprii	31.12.2013	31.12.2014
Capital social	2.194.936.967	2.194.936.967
Rezerve. Total ,din care:	73.766.394	73.048.746
- rezerve din reevaluare	43.698.574	41.139.945
- rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	29.627.614	31.468.595
- alte rezerve	440.206	440.206
Rezultatul reportat	(1.923.401.543)	(1.969.954.382)
Rezultatul exercitiului	(46.553.379)	(56.976.382)
TOTAL	278.748.439	241.054.648

14. CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social la data de 31 decembrie 2014 este in suma de 2.194.936.967,5 lei subscris si varsat integral, divizat in 877.974.787 actiuni, in valoare nominala de 2,5 lei / actiune. Actiunile sunt nominative denominalizate, evidentiate prin inscriere in cont. Actiunile sunt tranzactionate pe piata valorilor mobiliare necotate la Bursa de Valori.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

Structura capitalului social si impartirea acestuia pe actionari la data de 31 decembrie 2014, se prezinta astfel:

Actionar	Nr. Actiuni	Valoarea din capitalul social detinut	Procent %
Protochemical Holding GmbH	847.369.521	2.118.423.802,5	96,5141
Actionari persoane fizice si juridice	30.605.266	76.513.165	3,4859
Total	877.974.787	2.194.936.967,5	100,0000

15. CONTUL DE PROFIT SI PEIRDERE

Comparativ cu anul precedent contul de profit si pierdere se prezinta astfel:

Indicatori	31.12.2013	31.12.2014
Venituri din exploatare	98.142.780	42.807.089
Cheltuieli de exploatare	135.678.983	61.499.753
1.REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(37.536.203)	(18.692.664)
Venituri financiare	33.778.177	8.471.560
Cheltuieli financiare	42.795.353	46.755.278
2.REZULTATUL FINANCIAR	(9.017.176)	(38.283.718)
3.REZULTATUL CURENT	(46.553.379)	(56.976.382)
Venituri extraordinare	-	-
Cheltuieli extraordinare	X	X
4.REZULTATUL EXTRAORDINAR	-	-
Venituri totale	131.920.957	51.278.649
Cheltuieli totale	178.474.336	108.255.031
5.REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(46.553.379)	(56.976.382)
Impozit pe profit	0	0
6.REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	(46.553.379)	(56.976.382)

In anul 2014 Societatea nu a vandut produse petroliere finite, cea mai mare parte din venituri fiind obtinute din vanzarea stocului de titei.

16. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiunea de baza este calculat prin impartirea profitului net (pierderi nete), atribuibil actionarilor ordinari la numarul mediu ponderat pe actiuni ordinare in circulatie pe parcursul anului, mai putin actiunile rascumparate de catre Societate in cursul anului.

La data de 31 decembrie 2014 nu exista actiuni potential diluat scazute.

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Profit /(pierdere) neta conform IAS 33 distribuibile actionarilor (lei)	(46.553.379)	(56.976.382)
Media ponderata a actiunilor ordinare existente in cursul anului	877.974.787	877.974.787
Pierdere de baza pe actiune (lei/actiune)	(0,5302)	(0,6490)

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

17. INVESTITII

In anul 2014 a continuat programul de modernizare si retehnologizare a instalatiilor. Obiectivele de investitii realizate in anul 2014 sunt:

	Lei
1. Investitii de mediu, din care	0
- ecologizare total nr.8	0
-modernizare Statie Epurare	0
2. Investitii tehnologice, din care:	1.138.853
-modernizare statie DAV	0
-modernizare rezervoare	335.213
-modernizare CFU	0
-modernizare retea hidranti	540.525
-modernizare Gazometru-Facla	100.465
-reconfigurare sistem energetic	70.350
-reconfigurare sistem automatizari	0
-mobilizare retea canalizare	0
-marire zona reactie la inst. HM,HP,HDV	18.609
-alte investitii	8.826
-dotari	64.865

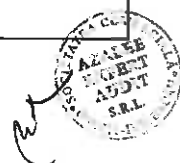
Am sters mentionarea investitiilor de la retea statii carburanti pentru ca nu este practic o modernizare ci recunoasterea unor lucrari ale Brombuild , recunoscute de diriginte de santier . dar nu avem facturile in original si acum statiile sunt fara paza. Cu ocazia recunoasterii, am justificat si avansul. Facturile sunt din 2007

Permanent, conducerea Societatii a alocat resurse pentru continuarea implementarii programului de investitii asumat.

18. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**a) Salarizarea directorilor si administratorilor**

Conducerea executiva pe anul 2014 a fost asigurata de urmatoarii:

Nr. crt	Functii	Nume si prenume	Perioada
1	Director General	Miroslav Dermendjiev	01.01.2014 - 31.12.2014
2	Director General Adj. Tehnic	Gadetskiy Alexander	01.01.2014 - 31.12.2014
3	Director Resurse Umane	Luchian Liliana	01.01.2014 - 31.12.2014
4	Director Financiar Contabilitate	Ticu Laura Roza	01.01.2014 - 31.12.2014
5	Director Calitate	Magureanu Gabriela	01.01.2014 - 31.12.2014
6	Manager Proiect Productie	Luca Narcis	01.01.2014 - 31.12.2014
7	Manager Op.Antreprenoriale-Mentenanta	Ionescu Teodor	01.01.2014 - 31.12.2014
8	Director S.U-SSM	Manea Vasile	01.01.2014 - 31.12.2014
9	Director Investitii	Paval Florin	01.01.2014 - 31.12.2014



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014**(Toate sumele sunt exprimate in lei)**

Nu exista obligatii viitoare asumate de societate in numele directorilor si administratorilor.

Componenta Consiliului de Administratie pe parcursul anului 2014:

1. Domnul Dermendjiev Miroslav, cetatean bulgar, nascut in Burgas- Bulgaria la data de 22.06.1959, domiciliat in localitatea Pancearevo, judetul Stolicina, Bulgaria, posesor la 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.3871982 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

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 societatea a avut un numar efectiv de angajati de 421 persoane, din care :

- muncitori calificati	281 persoane;
- muncitori necalificati	2 persoane;
- personal TESA cu studii superioare	94 persoane;
- personal TESA cu studii medii	44 persoane.

Cheltuieli cu personalul inregistrate in 2014 sunt in suma de : 19.336.652 lei din care:

- salarii si onorarii	15.531.994 lei
- asigurari si protectie sociala	3.804.658 lei

In cursul anului 2014 Societatea a acordat tichete de masa in suma de 851.560 lei.

In cursul normal al activitatii, societatea face plati catre institutii ale statului in contul pensiilor angajatilor sai. Toti angajatii sunt membrii ai Planului de pensii ai statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si deci nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensie.

Societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor dupa pensionare.

Politica de personal a SC RAFO SA in anul 2014 a constat in indeplinirea obligatiilor inscrise in Contractul Colectiv de Munca incheiat cu sindicatul "RAFINORUL".

19. SISTEM DE MANAGEMENT- MEDIU

Politica de mediu are ca obiective reducerea poluarii mediului prin minimizarea pierderilor, cresterea gradului de recuperare si valorificarea deeurilor, reabilitarea mediului ,prevenirea poluarii mediului prin promovarea celor mai bune tehnici disponibile.

SC RAFO SA a implementat, a mentinut si a imbunatatit continuu sistemul integrat calitate-mediu, in conformitate cu cerintele Standardelor SR EN ISO 9001:2008 si ISO 14001:2004.

In luna septembrie 2014 a fost efectuat auditul pentru recertificare a Sistemului de Management Integrat Calitate –Mediu certificat de catre firma TUV Management Service GmbH si a primit certificatul nr.12 100 10834 TSM, valabil pana la data de 21.08.2017.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

In anul 2014 SC RAFO SA Onesti a functionat pe baza urmatoarelor autorizatii de mediu:

- Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr.278/29.10.2010;
- Autorizatia Integrata de mediu nr.19/29.12.2005 ,actualizata la 30.10.2007;
- Autorizatia nr.134/2013, privind emisiile de gaze cu efect de sera.

20. GAJURI, IPOTECI SECHESTRE

In cursul anului 2014, respectiv la data de 05.02.2014, societatea a inregistrat la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare preluarea gajului asupra unor instalatii tehnologice de catre Petrochemical Holding GMBH Austria, ca urmare a cesiunii contractului de imprumut de la Corpofin.

Instalatiile gajate initial in favoarea Corpofin (24 instalatii) , preluate de Petrochemical Holding GMBH Austria, sunt:

- Cracare Catalitica
- Reformare Catalitica
- Instalatia de distilare atmosferica si in vid (HDV)
- Instalatia de hidrafinare benzina (HB)
- Instalatia de hidrofinare petrol (HP)
- Instalatia de hidrafinare motorina (HM2)
- Instalatia de hidrafinare a distilatului de vid (HDV)
- Instalatia de hydrogen 1
- Instalatia de hydrogen 2
- Instalatia de hydrogen 3
- Instalatia de hydrogen 4
- Instalatia de fractionare gaze (FG2)
- Instalatia de fractionare gaze (FGR)
- Instalatia de TAME
- Instalatia de MTBE
- Instalatia de AZOT (N₂)
- Instalatia de Cocsare intarziata (CX)
- Instalatia de Izomerizare Cs., C6
- Instalatia de desulfurare gaze si recuperare sulf (DGRS)
- Instalatia de reformare catalitica veche (RC2)
- Instalatia de extractie si separare a hidrocarburilor Aromate 1
- Instalatia de extractie si separare a hidrocarburilor Aromate 2
- Instalatia SEBOX (veche)
- Instalatia de Cracare Termica (CT)

21. CONTINGENTE

La data de 31 decembrie 2014, Societatea este implicata in urmatoarele litigii majore:

a) In calitate de reclamant

- SC Rafo a formulat cererea de admitere a creantei in suma de 6.184.247,35, debitor SC Grup Media Sud, creanta chirografara reprezentand debit propriu zis (2.513.679,20 lei) plus penalitati de intrziere si dobanda legala. Cererea a fost admisa in parte pentru suma de 3.318.002,49 lei.

Prin Sentinta 5402 din 22.10.2007 s-a dispus intrarea in faliment.

- SC Rafo a fost inscrisa in tabelul definitiv al creantelor SC Servgrup SA cu suma de 8.580.038lei, creanta chirografara. In urma valorificarii bunurilor debitorului SC Rafo SA a incasat suma de 193.265,16 lei, au fost formulate doua contestatii intemeiate pe prevederile art.73 si 75 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei. Contestatia impotriva tabelului definitiv de creante a fost admisa irevocabil, RAFO SA fiind inscrisa cu suma de 2.557.106 lei.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

- SC Rafo SA este creditor chirografor cu suma de 7.912.178,73 lei in tabelul definitiv consolidat al creantelor SC Rafo Gaz SRL, din care a fost distribuita suma de 150.000 lei
- SC Rafo SA are creante la SC PERLA MOLDOVEI SA in suma de 13.385.666,58 lei reprezentand c/v livrari produse, penalitati de intarziere, cheltuieli de judecata, aport investitional adus de SC Rafo SA Onesti la asocierea in participatiune. Creanta constituie obiectul unor dosare de executare silita aflate pe rolul unui executor judecatoresc.
- SC Rafo SA a fost inscrisa cu o creanta chirografara de 49.354.905,35 lei in tabelul definitiv consolidat al SC RAFINARIA DARMANESTI SA. Deoarece si SC Rafo SA avea si calitatea de debitor fata de RAFINARIA DARMANESTI, a avut loc compensarea creantelor reciproce pana la concurenta sumei de 47.068.707,59 lei. Debitul actual solicitat de SC Rafo SA este de 2.286.197,76 lei, reprezentand penalitati de intarziere, dobanda legala si cheltuieli de judecata.
- SC Rafo SA a ramas inscrisa in tabelul definitive consolidate al SC CAROM SA cu o creanta chirografara in suma de 1.424.247,88 lei, din care 1.390.817,53 lei debit si 33.430,35 lei accesorii.

b) In calitate de parat:

- Banca Romana de Scont prin Lichidator Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistem Bancar in calitate de reclamant – pretentie in suma de 5.644.850 lei reprezentand imprumut acordat si nerestituit. Prin Sentinta nr.96/17.05.2012 Tribunalul Bacau a respins actiunea ca neintemeiata. Reclamanta a declarat apel, iar prin decizia nr.69/02.07.2013, Curtea de Apel Bacau a respins apelul ca nefondat. Reclamanta a declarat recurs. Prin decizia nr. 1488/11.04.2014, Inalta Curte de Casatie si Justitie – Sectia a II-a a respins recursul ca nefondat, cu caracter irevocabil.
- E-ON GAZ ROMANIA SA (devenita in cursul procesului E-ON ENERGIE ROMANIA SA) a formulat in cadrul dosarului nr. 411/62/2005 al Tribunalului Brasov – Sectia Comerciala si de Contencios Administrativ, o cerere de plata a unor creante in cuantum de 1.887.535,95 lei reprezentand consum de gaze care nu a fost inscris lamasa credala Tribunalul Brasov a admis exceptia prescriptiei privind suma de 532.612,50 lei si a admis in parte cererea de plata a E-ON GAZ ROMANIA SA, obligand SC RAFO SA la plata sumei de 1.106.490,56 lei, reprezentand penalitati pentru contravaloarea cantitatii de gaz contractat si neconsumat si a sumei de 248.432,89 lei reprezentand penalitati de intarziere. In baza sentintei judecatoresti executorii nr. 667/sind/08.04.2010, Societatea a achitat cu OP nr. 1396/07.06.2010 suma de 1.354.923,25 lei formata din debit si accesorii. Dupa inchiderea procedurii de reorganizare judiciara, SC RAFO SA a formulat la Tribunalul Specializat Mures o cerere de restabilire a situatiei anterioare executorii Sentintei Civile nr. 667/sind/08.04.2010, in sensul obligarii E-ON ENERGIE ROMANIA SA la restituirea sumei de 1.354.923,25 lei ca fiind achitata si nedatorata. Tribunalul Specializat Mures a admis in parte actiunea iar E-ON ENERGIE ROMANIA SA a efectuat plata conform dispozitiilor hotararii judecatoresti. Ambele parti au declarat apel care au fost respinse ca nefondate. E-ON ENERGIE ROMANIA SA a declarat recurs. Prin Decizia nr. 1397/08.04.2014, Inalta Curte de casatie si Justitie – Sectia a II-a civila a respins recursul ca nefondat, cu caracter irevocabil.
- PROSPECTIUNI SA a chemat in judecata SC RAFO SA pe calea ordonantei de plata, solicitand obligarea in solidar cu PETROCHEMICAL TRADING SRL la plata sumei de 15.000.000 EURO cu titlu de daune in temeiul Memorandumului de intelegere incheiat intre parti la data de 23.08.2009, precum si la plata sumei de 638.480 lei, reprezentand dobanda calculata pana la data de 26.08.2014. Tribunalul Bacau – Sectia a II-a civila si de contencios administrativ a respins cererea. Hotararea judecatoreasca ramanand definitiva prin neexercitarea caii de atac.



Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

- BROM BUILD CORPORATION SRL a chemat in judecata Societatea, solicitand obligarea la plata sumelor de 429.025,91 lei, reprezentand debit si 241.330,66 lei, reprezentand penalitati de intarziere, pretinse in baza derularii relatiilor comerciale intre parti. Tribunalul Bacau - Sectia a II-a civila si de contencios administrativ si fiscal a respins actiunea ca fiind prescisa. Firma BROM BUILD CORPORATION SRL a declarat recurs, dar acesta a fost respins ca nefondat, cu caracter definitiv.

21. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Partile afiliate Societatii sunt prezentate mai jos:

Entitate	Activitate	Natura relatiei
Petrochemical Invest SRL	Servicii	Actionar important
Petrochemical Holding GmbH	Actualul administrator special	Actionar important
AMC Electrosistem	Dispozitive electrice	Entitate juridica controlata de Societate
Hotel Sport	Turism	Entitate juridica controlata de Societate
Iaco Invest	Comert	Entitate juridica controlata de Societate
Petrochemical Trading Darmanesti	Comert cu titei	Entitate juridica controlata de Societate
Plastcarton	Publicitate	Entitate juridica controlata de Societate
Rafo Handelsgesellschaft m.b.H	Comert	Entitate juridica controlata de Societate

21.1. Venituri din vanzari de bunuri si servicii prestate

Entitate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
AMC Electro Sistem SRL	13.309	13.546
Hotel Sport SRL	-	-
Petrochemical Holding GmbH	-	-
Petrochemical Trading Darmanesti SRL	38.387	498.573
Plastcarton SRL	-	-
Petrochemical Invest SRL	-	-
Total	51.696	512.119

21.2. Achizitii de bunuri si servicii

Entitate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Petrochemical Holding GmbH	-	-
AMC Electro Sistem SRL	-	-
Petrochemical Trading Darmanesti SRL	28.873	15.771
Total	28.873	15.771

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

21.3 Furnizori de stocuri si servicii

Entitate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Petrochemical Holding GmbH	-	-
AMC Electro Sistem SRL	1.676	-
Petrochemical Trading Darmanesti SRL	-	866
Total	1.676	866

21.4. Creante clienti

Entitate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Petrochemical Invest SRL	104.160	-
Petrochemical Trading Darmanesti SRL	83.200	381.013
AMC Electro Sistem SRL	441	499
Hotel Sport SRL	1.880	1.880
Total	189.681	383.392

21.5. Alte creante

Entitate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Grup Media Sud	-	-
Hotel Sport SRL	1.500.453	1.614.872
Tour Scandinavia	653.072	-
Rafo Handelsgesellschaft	2.714.095	-
Petrochemical Invest SRL	49.591	280
AMC Electro Sistem SRL	732	735
Petrochemical Trading Darmanesti SRL	-	24.800
Total	4.917.943	1.640.687

21.6 Sume datorate entitatilor afiliate

Entitate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Petrochemical Holding GmbH	225.555.564	256.986.797
Plastcarton	550.000	550.000
Total	226.105.564	257.536.797

22. EVENIMENTE POST BILANTIERE**22.1 Control fiscal**

Prin decontul de TVA nr. 63701411/21.01.2015 SC RAFO SA a solicitat rambursarea sumei de 360.192 lei. Rambursarea s-a facut cu control fiscal, prin verificarea documentelor de la precedentul control. Perioada verificata 2012-2014. Cu ocazia controlului fiscal efectuat de Administratia Județeană a Finantelor Publice Bacău, Activitatea de Inspectie Fiscala a constatat diferente suplimentare de plata in

Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2014
(Toate sumele sunt exprimate in lei)

suma de 3.039 lei, compuse din 2.224 lei debit principal si accesorii in suma de 815 lei. Obligatiile suplimentare s-au datorat erorilor de inscriere pe facturi de la furnizori a codului de inregistrare fiscala al societatii Rafo.

Suma de 357.153 lei admisa la rambursare de catre organul fiscal a fost compensata cu alte obligatii ale SC RAFO SA catre bugetul de stat.



RAFO S.A.
Strada Industriilor, Nr. 3
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009



<http://www.rafo.ro/> E-mail: rafo@rafo.ro
Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului J04/538/1991

No. OG. 292 / 28.04.2015

DECLARATIE / STATEMENT

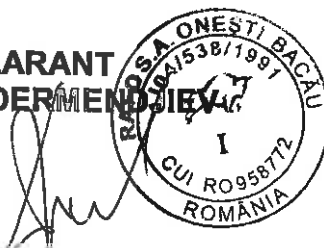
Subsemnatul, **MIROSLAV DERMENDJIEV**, cetatean bulgar, nascut la data de 22.06.1959 in Burgas, domiciliat in Sofia - Pancharevo, posesor al CI nr. 644624369, emis de catre Autoritatile din Sofia la data de 08.04.2013, rezident in municipiul Onesti, str. Redului nr. 130, jud. Bacau CNP 7590622040022, conform certificatului de inregistrare nr. 50585 eliberat la data de 09.10.2012 de catre I.G.I. - Bacau, avand calitatea Presedinte al Consiliului de Administratie care indeplineste si functia de Director General al Rafo S.A., o societate organizata si functionand in mod legal in baza legilor romane, cu sediul in str. Industriilor, nr.3, Onesti, judetul Bacau, inregistrata la Oficiul Registrului Comerțului de pe langa Tribunalul Bacau sub nr. J04/538/1991, avand Codul Unic de Inregistrare RO 958772, prin prezenta declar ca dupa cunostinta mea situatia financiar - contabila aferenta anului 2014 care a fost intocmita conform standardelor contabile aplicabile ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere si ca raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Dau prezenta declaratie pentru a folosi la Autoritatea de Supraveghere Financiara in vederea depunerii Raportului Anual aferent anului 2014 si pentru depunerea situatiilor financiare.

I, the undersigned **MIROSLAV DERMENDJIEV**, Bulgarian citizen, born on 22.06.1959 in Burgas, domiciled in Sofia - Pancharevo, holder of the IC no. 644624369, issued by Sofia Authorities on 08.04.2013, resident of Onesti city, 130 Redului street, Bacau county, PIN 7590622040022, according to the registration certificate no. 50585 issued on 09.10.2012 by Bacau I.G.I., as Chairman of the Board of Directors, acting also as General Manager of Rafo S.A., a company legally set up and functioning according to the Romanian laws, headquartered in Onesti, 3 Industriilor Street, Bacau County, registered with the Trade Register Office attached to Bacau Law Court under no. J04/538/1991, sole registration code RO 958772, hereby declare that, as far as I know, the accounting - financial statement for 2014, which was drawn up according to the applicable accounting standards, represents a true and fair view of the assets, liabilities, financial position, profit and loss account, and that the Board of the Directors' report includes a correct analysis regarding the company's development and performances, as well as a description of the main risks and doubts, specific to the performed activity.

I make this statement in order for it to be used at the Financial Supervisory Authority for the submission of the 2014 Yearly Report and of the financial statements.

DECLARANT
MIROSLAV DERMENDJIEV



**RAFO S.A.**

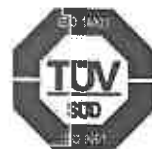
Strada Industriilor, Nr. 3
Onești, 601124, Jud.Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;

Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: rafo@rafo.ro

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului
J04/538/1991



NR. 09.293/28.04.2015

COMUNICAT DE PRESA CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1 / 2006

DENUMIREA SOCIETATII EMITENTE: RAFO S.A

SEDIUL SOCIAL: ONESTI, STR. INDUSTRIILOR NR. 3, JUDETUL BACAU

NUMARUL DE TELEFON / FAX : 0234 / 303303 ; 0234 / 315640

COD UNIC DE INREGISTRARE : 958772

NR. DE INREGISTRARE LA OFICIUL REGISTRULUI COMERTULUI : J 04 / 538 / 1991

CAPITAL SUBSCRIS SI VARSAT : 2.194.936.967,5 LEI

PIATA REGLEMENTATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA VALORILE MOBILIARE
EMISE: BURSA DE VALORI BUCURESTI, PIATA VALORILOR NECOTATE

Subscrisa RAFO S.A., cu sediul in Onești, str. Industriilor nr. 3, jud. Bacău, înmatriculată sub nr. J04/538/1991 la Oficiul Registrului Comerțului Bacău, cod unic de înregistrare RO 958772, reprezentată de Director General - Miroslav Dermenjiev, prin prezenta aducem la cunostinta actionarilor ca RAFO S.A. a transmis catre Autoritatea de Supraveghere Financiara Bucuresti si catre Bursa de Valori Bucuresti, Raportul anual aferent anului 2014 conform Regulamentului nr. 1/2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Raportul anual poate fi consultat de persoanele interesate la sediul RAFO S.A. , pe website – ul www.rafo.ro sau se poate obtine contra cost.

Relatii suplimentare la telefon 0234/303132, de luni pana vineri intre orele 8,00 – 16,00.

Presedintele Consiliului de Administratie al RAFO S.A.
Director General Miroslav Dermenjiev



