

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR societății comerciale RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA pentru activitatea desfășurată în anul 2011

Raportul administratorilor privind exercițiul financiar 2011 constituie o sinteză a activității desfășurate de societate, ținând seama de realizările efective și de riscurile asociate activității.

În perioada februarie 2009 – decembrie 2011 a fost întreruptă activitatea de producție privind obiectul principal de activitate, respectiv rafinarea țițeiului – cod CAEN 1920, din cauza lipsei finanțării necesare achiziției de materie primă și continuării investițiilor demarate de către societate. Lipsa producției a afectat indicatorii economico –financiari ai rafinăriei.

Capitolul 1. Prezentarea poziției financiare a societății

1.1. Acționarii societății, capitalul social și structura acționariatului

În anul 2011 capitalul social nu a înregistrat majorări sau diminuări, la 31.12.2011 fiind același cu cel de la 1.01.2011 adică : 4.138.347,5 lei , constituit din 41.383.475 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 leu fiecare.

Structura capitalului social se prezintă astfel :

ACȚIONARI	Capital subscris și vărsat la SC Rafinăria Steaua Română		
	Nr. de acțiuni de 0,1 Ron/acțiune	Valoare	%
SC Omnimpex Chemicals SRL	34.123.455	3.412.345,5	82,46
Persoane fizice	4.713.229	471.322,9	11,39
Persoane juridice	2.546.801	254.680,1	6,15
TOTAL	41.383.475	4.138.347,5	100

Valorile mobiliare ale societății sunt cotate la Bursa de valori București, secția Rasdaq, cu simbolul STRO fiind tranzacționate pe piața de capital. Totalul deținătorilor de acțiuni 7.732, conform extrasului de la SC Depozitarul Central din data de 17.01.2012.

1.2. Conducerea societății

Este asigurată de un consiliu de administrație format din :

- **Mănoiu Elena**, Președinte al Consiliului,
- **Baibarac Ionel**, membru,
- **Volosetchi Oana Adina**, membru.

Conducerea executivă a fost delegată către 5 directori, care asigură conducerea pe domenii de activitate, producție, economic, comercial, administrativ-mecano-energetic, pe baza de contracte de management.

1.3. Controlul societății

Auditul intern este asigurat în baza unui contract cu firma RTS Consilier SRL din București, care este autorizată de Camera Auditorilor din România.

Auditul financiar este asigurat începând cu anul 2010 de firma ANB CONSULTING SRL București, care a fost numit prin mandat acordat pe 3 ani de AGA din 24.11.2010.

1.4. Sediul, puncte de lucru, participații în alte entități

Sediul social este în Municipiul Câmpina, str. Doftanei nr 15, și este același cu locul unde se desfășoară activitatea de bază.

Puncte de lucru în care își desfășoară activitatea :

- agenție comercială București, str. SFÂNTUL ELEFTERIE, nr. 27, CORP A, Sector 5
- municipiul Câmpina, str. Calea Doftanei, nr.72, jud.Prahova

În anul 2011 nu s-au făcut achiziții de titluri, în ceea ce privește participațiile.

2. Structura bilanțului la data de 31.12.2011, comparativ cu 31.12.2010

2.1 Activ

Activele imobilizate ale societății s-au diminuat cu 1,51 % la 31 decembrie 2011 față de începutul anului, respectiv de la 108.232.363 lei la începutul anului la 106.596.758 lei, principalele evoluții fiind prezentate în paragrafele următoare:

Activele imobilizate la data de 31.12.2011 se compun din următoarele:

	2010	2011
Imobilizari necorporale	126.553	346.639
Imobilizari corporale	108.103.463	106.247.772
Imobilizari financiare	2.347	2.347

Imobilizările necorporale au crescut de la 126.553 lei la începutul anului, la 346.639 lei la sfârșitul anului ca urmare a achiziției unor licențe pentru încadrarea în reglementările legale impuse de Regulamentul REACH 1907/2006.

Imobilizările corporale au scăzut cu 1,72% în anul 2011 comparativ cu anul 2010, datorită amortizării calculate. Ponderea cea mai mare o dețin investițiile în curs, respectiv 53,25%. Începând cu 15.04.2011 s-au sistat lucrările de investiție la Instalația de Hidrofinare Motorină.

Imobilizările financiare s-au menținut constante comparativ cu anul 2010, întrucât în anul 2011 nu s-au efectuat tranzacții cu titluri de participare.

Metoda de amortizare este cea liniară.

Activele circulante la 31 decembrie 2011, în sumă de 23.998.109 lei au crescut cu 41,78 % fata de începutul anului, pe cele trei componente, astfel:

	2010	2011	2011-2010 (%)
Stocuri	7.567.845	9.182.820	+21,34%
Creante	1.965.966	1.154.246	- 41,29%
Casa si conturi in banci	7.391.709	13.661.043	+84,82%

În anul 2011 societatea a prelucrat 137 tone semifabricate și 10.367 tone alte materii prime, obținându-se 10.504 tone produse finite destinate comercializării și consumului propriu.

Stocurile (în lei) la 31.12.2011, comparativ cu 2010, se prezintă după cum urmează:

	2010	2011	2011-2010(%)
Materii prime și materiale consumabile	2.761.076	2.646.895	- 4,14 %
Produse în curs de execuție	2.037.549	2.076.497	+1,91 %
Produse finite și marfuri	2.750.260	4.372.919	+59,0%
Avansuri ptr. cump. stocuri	18.960	86.509	+356,27 %

Disponibilitățile bănești au crescut cu 84,82% față de începutul anului. Ele includ suma de 1.776.692 lei, care reprezintă în principal garanții de buna execuție a contractelor comerciale de vânzare și garanție în favoarea ANAF pentru funcționarea antrepozitului fiscal de producție.

Total active	2010	2011	2011/2010
lei	125.162.951	130.597.079	4,34 %

2.2 Pasiv

Datoriile curente s-au majorat cu 7,68% în comparație cu 31 decembrie 2010, totalizând 67.624.697 lei la 31 decembrie 2011. Componenta acestei sume (în lei) este:

	2010	2011	2011-2010(%)
Datorii comerciale	6.185.290	1.153.367	-81,35 %
Avansuri de la clienți	386.370	81.223	-78,98 %
Credite banci	38.312.916	53.730.137	40,24 %
Sume datorate entităților afiliate	6.915.713	8.145.849	11,78%
Alte datorii	11.001.577	4.514.121	-58,97 %

Datoriile comerciale ale societății la 31.12.2011 s-au majorat ca urmare a întreruperii temporare a producției.

Creditele bancare pe termen scurt au crescut ca urmare a utilizării în totalitate a liniei de 3.300.000 EURO, dar și datorită capitalizării de dobândă în suma de 2.281.296 lei la creditele de la BCR. Soldul include dobânzi neachitate la creditele de la BCR în suma de 3.429.603 lei

La finele anului 2011 societatea înregistrează următoarele credite:

- **2 credite restante în valoare de 35.414.491,97 lei** de la Banca Comercială Română SA garantată cu ipotecă și gajuri asupra activelor societății, cu gaj asupra soldului creditor al conturilor curente în lei și în valută, garantat cu garanție de companie emisa de acționarul majoritar OMNIMPEX CHEMICALS SRL;
- **credit restant în valoare de 3.300.000 EURO, respectiv 14.255.010 lei** de la Banca Comercială Română SA;
- **credite de la firmele din grup , respectiv :** SC Omnimpex Chemicals SRL – 873.443,24 USD și SC Omnimpex Agroindustrial SRL – 1.461.585,07 USD;
- **credit pentru investiții în valoare de 146.082,36 EURO** de la SC Volksbank România SA București

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an, în sumă de 39.112.170 lei, reprezintă datoriile aferente contractelor de finanțare investiții de la BCR Leasing și de la Piraeus Leasing, precum și datorie comercială către un furnizor de imobilizări.

În cursul anului 2011, societatea nu a efectuat ultima tragere de la BCR Leasing IFN SA București pentru continuarea investiției “*Instalația de hidrosulfurare motorină cu recuperare sulf conform Contract de furnizare la cheie*” și începând cu iulie 2011 până în decembrie 2012, beneficiază de grație la plata capitalului pe o perioadă de 18 luni, perioada în care dobânda facturată lunar va avea scadență la 1 an. Valoarea creditului la 31.12.2011 este de 8.639.151,63 EURO, rambursabil până la data de 01.04.2015.

Capitaluri proprii

Explicații	Solduri la 31.12.2010	Solduri la 31.12.2011
Capital social	4.138.348	4.138.348
Rezerve din reevaluare	51.750.091	51.750.091
Rezerve legale (ct1061)	827.670	827.670
Alte rezerve (ct. 1068)	14.606.148	14.606.148
Rezultat raportat(ct 117)	-27.810.098	-43.714.663
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-15.904.565	-5.009.886
Capitaluri proprii	27.607.594	22.597.708

Capitalurile proprii s-au diminuat cu 18,15%, respectiv de la 27.607.594 lei la 31.12.2010 la 22.597.708 lei la 31.12.2011, diminuare determinată de pierderea înregistrată. Capitalul social este același ca la finele anului precedent.

3. Rezultatele economico-financiare ale societății conform contului de profit sau pierdere pe anul 2011

Cifra de afaceri realizată în anul 2011 de 37.906.446 lei a crescut cu 12,75% fata de anul 2010, când societatea înregistra o cifra de afaceri la nivelul sumei de 33.620.168 lei.

La data de 31.12.2011 se înregistrează următorii indicatori economico-financiar, comparativ cu anul 2010:

	2010	2011	2011-2010(%)
Venituri din exploatare	33.381.086	49.288.657	47,65 %
Cheltuieli din exploatare	44.430.815	47.819.488	7,62 %
Rezultat din exploatare	-11.049.729	1.469.169	
Venituri financiare	2.298.509	4.976.614	116,51 %
Cheltuieli financiare	7.131.345	11.455.669	60,63 %
Rezultat financiar	-4.832.836	-6.479.055	
Rezultat brut	-15.882.565	-5.009.886	
Impozit pe profit	22.000	0	
Rezultat net	-15.904.565	-5.009.886	

Rezultatul financiar negativ reiese din costuri aferente creditelor în derulare și diferentelor de curs valutar din reevaluarea lunara a datoriilor si disponibilităților.

Capitolul 2. Informații privind evenimente importante survenite de la încheierea exercițiului financiar

Pentru recuperarea pagubelor generate de abuzurile ANAF condamnate prin decizii ale Înaltei Curți de Justiție si Casație, după recuperarea cu întârziere de pana la 626 zile a sumelor datorate de stat pentru TVA - societatea a înaintat mai multe cereri de chemare în judecată a Direcției Finanțelor Publice/ANAF pentru recuperarea dobânzilor datorate plăților cu întârziere, conform Codului de procedura fiscală.

Astfel, există pe rol un număr de 3 procese, cu sume total de recuperat de 13,46 milioane lei, pentru care se vor pronunța instanțele competente.

La data de 22.03.2011 s-a primit de la Administrația Fondului pentru Mediu decizia de impunere nr. 4/17.03.2011 privind aplicarea penalității prevăzute în cazul nerestituirii certificatelor GES în anul 2010, pentru 4.422 certificate în sumă de 1.825.225 lei.

În privința litigiilor privind acest aspect, există următoarele acțiuni:

- 1) Acțiune anulare Decizie de impunere CO2
- 2) Acțiune suspendare Decizie de impunere CO2
- 3) Acțiune împotriva deciziei emisă de Guvernul României la cererea de anulare a HG. nr. 1300/2010.

Contractul de furnizare țitei pentru 2012 este negociat și acceptat de OMV PETROM SA, urmând a fi semnat în momentul în care există certitudinea obținerii SGB-ului, care să asigure garanția plății pe termenul de scadență. Conducerea rafinăriei continuă eforturile de căutare și identificare a unor noi surse de finanțare, inclusiv investitori strategici și investitori financiari, concomitent cu acțiunile de rescandentare a creditelor existente și reeșalonarea plății acestora. Cu toate acestea, există inca un risc major ca rafinăria să nu poată opera cu obiectul principal de activitate (rafinarea țiteiului) și din această cauză să înregistreze în continuare pierderi accentuându-se riscurile de lichiditate și de flux de numerar.

Capitolul 3. Politica privind protecția mediului

S.C. Rafinăria Steaua Română S.A. funcționează conform *Autorizației integrate de mediu nr.83/revizuită în data de 25.11.2010*, valabilă până la data de 31.12.2015. Aceasta include un program de acțiune cu măsuri ce trebuie realizate în cursul unei perioade până la 31 decembrie 2015 .

Una din prevederile greu de îndeplinit în ceea ce privește mediu este ca pana in anul 2015 sa se redea circuitului natural al terenurilor pe care sunt depozitate actualmente gudroanele acide, provenite din funcționarea neîntreruptă de peste 116 ani a rafinăriei, denumită **poluare istorică**.

Capitolul 4. Alte informații

Întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2011 s-a realizat conform reglementărilor contabile OMF 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare, Legea Contabilității 82/1991 republicată.

Situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare și a celorlalte informații privind activitatea desfășurată.

Consiliul de Administrație,

Președinte,

Elena Mănoiu



SC RAFINARIA STEAUA ROMANA SA

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2011 pentru :

Persoana juridica: SC STEAUA ROMANA SA

Judetul: 29—judetul PRAHOVA

Adresa: CAMPINA, Str. Calea Doftanei, nr.15, tel. 0244.336151

Numar din registrul comertului: J29/148/1991

Forma de proprietate: 34—Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 1920— Fabricarea produselor obtinute din prelucrarea titeiului

Cod de identificare fiscala: 1322632

Tipul situatiei financiare: - aplica reglementarile contabile aprobate prin OMF 3055/2009

Administratorul societatii, MANOIU ELENA, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2011 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica si-a desfasurat activitatea in conditii de continuitate in cursul anului 2011, dar conducerea societatii este ingrijorata de dificultatile intampinate din partea bancilor din Romania pe linia asigurarii finantarii necesare pentru reinceperea operarii obiectului principal de activitate, rescadentarea datoriilor deja acumulate si restructurarea creditelor scadente, precum si de recuperarea pierderilor inregistrate in perioada cat nu s-a operat cu obiectul principal de activitate. Continuitatea activitatii societatii depinde de sprijinul din partea actionarului sau majoritar, de obtinerea unor surse externe de finantare.

Semnatura

MANOIU ELENA





S.C. RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ S.A.
CÂMPINA, CALEA DOFTANEI NR. 15,

Prahova, ROMÂNIA

Tel: (+40) 244 336 151 • Fax: (+40) 2 44 337 341
E-mail: steauaromana@steauaromana.ro; www.steauaromana.ro



HOTĂRÂREA nr. 1

A ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR S.C RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ S.A. din data de 24 aprilie 2012

În temeiul prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare și ale Actului Constitutiv al Societății, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.C Rafinăria Steaua Română S.A, legal constituită, la care au fost prezenți 8 acționari ai societății, persoane fizice și juridice, reprezentând un număr de 34.148.723 acțiuni în procent de 82,52% din capitalul social, cu dată de referință 13 aprilie 2012, prin votul exprimat a 8 acționari ce dețin un număr de 34.148.723 acțiuni reprezentând 82,52% din capitalul social,

HOTĂRĂȘTE:

Art.1. Aprobarea Raportului de gestiune al Consiliului de Administrație privind exercițiul financiar al anului 2011 și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2011.

Art.2. Aprobarea situațiilor financiare la data de 31.12.2011 pe baza Raportului Auditorului Financiar privind exercițiul financiar al anului 2011.

Art.3. Aprobarea includerii pierderii înregistrate în anul 2011 în rezultatul reportat.

Art.4. Aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2012 având următorii indicatori de bază: țitei supus la procesare începând cu luna august 100.000 tone/an; total venituri 372.135.959 lei; total cheltuieli 374.491.567 lei; rezultatul brut având un sold debitor de 2.355.608 lei. Prezentul BVC al anului 2012 a fost construit și proiectat sub rezerva finalizării pozitive a negocierilor aflate în derulare pentru obținerea finanțărilor necesare.

Art.5. Se stabilește data de 9 mai 2012 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge hotărârile adunării generale a acționarilor.

Art.6. Se împuternicește dna. consilier juridic Liliana Marica să întreprindă toate formalitățile legale în vederea depunerii la Registrul Comerțului Prahova a prezentei hotărâri și publicarea acesteia în Monitorul Oficial.

PRESEDINTE DE ȘEDINȚĂ,

Elena Mănoiu

SECRETARI,

Tatiana Sima

Doina Ivanescu

Societate : RAFINARIA STEAUA ROMANA SA
 Adresa : CAMPINA, str. CALEA DOFTANEI, nr. 15
 Cod fiscal : RO1322632
 Nr. reg. com. : J29/148/1991

BALANTA SINTETICA

Tiparit la : 10/04/2012

Perioada de la 01.12.11 la 31.12.11

Cu documente temporare

- Lei -

Cont	Titlu cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Sume		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
101*	CAPITAL SOCIAL	0.00	4,138,347.50	0.00	0.00	0.00	4,138,347.50	0.00	4,138,347.50
105*	DIFERENTE DIN REEVALUARE	0.00	51,750,091.31	0.00	0.00	0.00	51,750,091.31	0.00	51,750,091.31
106*	REZERVA	0.00	15,433,817.05	0.00	0.00	0.00	15,433,817.05	0.00	15,433,817.05
1171*	REZ. REPORTAT REPREZ. PROFIT NEREP	28,827,454.74	0.00	0.00	0.00	44,732,019.75	0.00	44,732,019.75	0.00
1172*	REZ. REPORT. PR. DIN ADOPT. IAS	0.00	1,017,356.50	0.00	0.00	0.00	1,017,356.50	0.00	1,017,356.50
121*	PROFIT SI PIERDERE	15,904,565.01	0.00	7,204,694.29	6,090,546.43	81,168,718.76	76,158,833.06	5,009,885.70	0.00
162*	CREDITE BANC. PE TERMEN LUNG	0.00	1,564,833.98	84,499.49	0.00	1,013,329.24	1,644,361.21	0.00	631,031.97
167*	ALTE IMPRUMUT. SI DATORII ASIMILATE	0.00	48,382,007.76	-3,483,512.62	198,503.87	8,415,075.94	53,711,195.60	0.00	45,296,119.66
168*	DOBINZI AFERENTE IMPRUM. SI DATOR.	0.00	253,871.58	233,373.53	233,373.53	2,411,478.52	2,411,478.52	0.00	0.00
TOTAL	1 - CONTURI DE CAPITALURI	44,732,019.76	122,540,325.68	4,039,054.69	6,522,423.83	137,740,622.21	206,265,480.75	49,741,905.45	118,266,763.99
203*	CHELT. DE DEZVOLTARE	100,524.00	0.00	0.00	0.00	100,524.00	0.00	100,524.00	0.00
208*	ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	246,238.95	0.00	0.00	0.00	543,382.95	0.00	543,382.95	0.00
211*	TERENURI SI AMENAJARI DE TERENURI	17,541,538.36	0.00	0.00	0.00	17,541,536.36	0.00	17,541,536.36	0.00
212*	CONSTRUCTII	39,164,694.93	0.00	331,379.25	0.00	39,496,074.18	0.00	39,496,074.18	0.00
213*	INST. TEHNICE, MUL. DE TRANSP. ANIMAL	61,424,026.59	0.00	0.00	331,959.45	61,426,470.14	331,993.92	61,094,476.22	0.00
214*	MOBILIER, AP. BIROTICA, ECHIP DE PR	555,289.71	0.00	0.00	11,692.23	555,289.71	11,692.36	543,597.35	0.00
231*	IMOBILIZ. CORPOR. IN CURS DE EXECU	46,206,320.11	0.00	0.00	0.00	46,206,320.11	0.00	46,206,320.11	0.00
232*	AVANSURI ACCORDATE PTR. IMOBILIZARI	8,749,176.96	0.00	180,751.74	0.00	10,369,139.39	0.00	10,369,139.39	0.00
267*	CREANTE IMOBILIZATE	2,347.11	0.00	0.00	0.00	2,347.11	0.00	2,347.11	0.00
280*	AMORTIZARI IMOB. NECORPORALE	0.00	220,208.41	0.00	7,108.04	0.00	297,267.58	0.00	297,267.58

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Suma		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
2812*	AMORTIZ. CONSTRUCTIILOR	0.00	27,469,944.47	0.00	307,362.77	34.47	28,569,721.40	0.00	28,569,686.93
2813*	AMORT. INSTAL. MIJL. DE TRANSP. ANIM	0.00	37,692,058.48	239,118.11	207,187.55	239,118.24	40,273,419.38	0.00	40,034,301.14
2814*	AMORT. ALTOR IMOBIL. CORPORALE	0.00	375,579.17	11,692.23	2,456.99	11,692.23	411,075.78	0.00	399,383.55
TOTAL	2 - CONTURI DE IMOBILIZARI	173,990,152.72	65,757,790.53	762,941.33	867,767.03	176,491,928.89	69,895,170.42	175,697,397.67	69,300,639.20
301*	MATERII PRIME	1,713,601.71	0.00	298.64	19,687.51	33,401,538.36	31,714,978.12	1,696,560.24	0.00
302.MC*	MATERIALE IN MAGAZIA CENTRALA	321,478.20	0.00	5,485.46	5,617.46	32,389,069.75	32,086,701.40	302,368.35	0.00
302.PCT.DES*	MATERIALE	10,275.73	0.00	0.00	0.00	10,275.73	151.41	10,124.32	0.00
3021*	MATERIALE AUXILIARE	499,048.79	0.00	2,371.50	17,070.85	521,768.20	80,137.01	441,631.19	0.00
3022*	COMBUSTIBILI	1,378.17	0.00	1,572.39	12,250.39	133,533.02	128,813.41	4,719.61	0.00
3024*	PIESE DE SCHIMB	88,469.91	0.00	0.00	5,335.62	89,486.12	8,732.14	80,752.98	0.00
3028*	ALTE MATERIALE CONSUMABILE	126,823.35	0.00	237.70	1,712.89	138,374.20	17,636.05	120,738.15	0.00
303*	MATER. DE NAT. OBIECTELOR DE INVENTA	0.00	0.00	0.00	55.00	110.00	110.00	0.00	0.00
331*	PRODUSE IN CURS DE EXECUTE	2,037,549.00	0.00	2,076,496.00	2,035,087.00	18,378,122.62	16,301,626.00	2,076,496.62	0.00
346*	PRODUSE FINITE	2,748,845.36	0.00	279.00	5,234,499.00	35,477,273.36	31,106,056.00	4,371,217.36	0.00
346*	PRODUSE REZIDUALE	1,614.60	0.00	5,915.20	5,828.00	14,997.00	13,295.20	1,701.80	0.00
371*	MARFURI	0.00	0.00	0.00	0.00	1,189,563.18	1,189,563.18	0.00	0.00
TOTAL	3 - CONT. DE STOCURI SI PROD. IN CURS D	7,548,864.62	0.00	2,092,655.89	7,337,143.72	121,744,110.54	112,647,799.92	9,096,310.62	0.00
401*	FURNIZORI	0.00	700,614.36	1,610,224.32	563,485.19	40,486,702.12	41,036,581.32	0.00	549,879.20
404*	FURNIZORI DE IMOBILIZARI	0.00	5,411,300.29	137,508.96	-4,454,488.60	11,336,080.69	13,967,306.02	0.00	2,631,225.33
408*	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	73,376.11	9,766.81	3,596.85	68,591.05	110,404.11	0.00	41,813.06
4081*	FURNIZORI-DEBIT PTR.CUMP.DE BUNURI	18,969.77	0.00	0.00	0.83	850,129.70	763,620.53	86,509.17	0.00
4082*	FURNIZORI-DEBIT PTR.PREST.SERVI CII	9,260.95	0.00	0.00	9,684.30	48,592.99	42,275.58	6,317.41	0.00
4111*	CLIENTI	819,174.68	0.00	9,663,859.22	13,410,357.19	74,504,879.35	74,233,206.24	271,673.11	0.00
4118*	CLIENTI INCERTI SAU IN LITIGIU	308,642.83	0.00	0.00	0.00	308,642.83	0.00	308,642.83	0.00
418*	CLIENTI FACTURI DE INTOCMIT	0.00	0.00	4,519.39	0.00	4,575.93	56.54	4,519.39	0.00
419*	CLIENTI CREDITORI	0.00	386,370.34	1,745,441.82	69,065.87	14,276,935.82	14,360,156.78	0.00	81,222.96
421*	PERSONAL -SALARII DATORATE	0.00	170,551.57	160,266.05	161,474.00	2,087,322.90	2,162,482.14	0.00	75,159.24

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Suma		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
423*	PERSONAL AJUTOARE MATER. DATORATE	0.00	0.00	1,841.00	2,577.00	25,714.00	27,813.00	0.00	2,099.00
425*	AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI	0.00	0.00	33,880.00	33,880.00	428,459.00	428,459.00	0.00	0.00
427*	RETINERI DIN SALARII TERTI	0.00	21,325.90	13,017.76	12,815.76	185,735.93	198,578.81	0.00	12,842.88
4282*	ALTE CREAANTE CU PERSONALUL	2,700.00	0.00	52.00	0.00	4,888.00	4,616.00	252.00	0.00
4311*	CONTRIB. UNIT. LA ASIG. SOC.	0.00	70,232.00	37,560.00	38,339.00	502,168.00	540,507.00	0.00	38,339.00
4312	CONTRIB.PERSONALULUI LA AISG SOC.	0.00	34,705.00	18,528.00	18,911.00	247,727.00	266,638.00	0.00	18,911.00
4313*	CONTRIBUTIA ANGAJATORULUI PTR.ASIGURARI SOCIALE DE	166,090.00	0.00	11,041.00	10,680.00	310,784.00	145,686.00	165,098.00	0.00
4314*	CONTRIB. ANGAJATORULUI PTR.ASIG.SOC.DE SANATATE	0.00	17,992.00	9,633.00	9,785.00	128,606.00	138,391.00	0.00	9,785.00
4371*	CONTRIB.UNITATI LA FONDUL DE SOMAJ	0.00	1,347.00	1,170.00	1,206.00	14,918.00	16,124.00	0.00	1,206.00
4372*	CONTRIB.PERSONALULUI LA FONDUL DE SOMAJ	0.00	860.00	775.00	793.00	9,823.00	10,616.00	0.00	793.00
4411*	IMPOZITUL PE PROFIT	0.00	2,969.00	0.00	0.00	5,500.00	5,500.00	0.00	0.00
4423*	TVA DE PLATA	0.60	0.00	697,099.00	2,215,509.30	8,061,765.57	10,277,274.08	0.00	2,215,508.51
4424*	TVA DE RECUPERAT	249,454.51	0.00	0.00	0.00	1,464,743.58	1,464,743.58	0.00	0.00
4426*	TVA DEDUCTIBILA	0.00	0.00	-748,311.92	-748,311.92	3,476,270.33	3,476,270.33	0.00	0.00
4427*	TVA COLECTATA	0.00	0.00	1,486,820.00	1,466,820.00	12,526,225.72	12,526,225.72	0.00	0.00
4428*	TVA NEEEXIGIBLA	5,904.35	0.00	597.43	2,593.67	17,025.82	11,559.62	5,466.20	0.00
444*	IMPOZITUL PE VENITURI DE NAT.SALAR	0.00	33,892.00	15,072.00	15,478.00	204,914.00	220,392.00	0.00	15,478.00
446*	ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMASIMI	692,194.85	0.00	67,702.85	2,188,178.24	15,085,360.34	14,365,805.88	719,554.46	0.00
447*	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	946.00	843.76	853.76	7,516.94	8,064.94	0.00	548.00
448*	ALTE DATORII SI CREAANTE CU BUGETU	0.00	606,916.00	0.00	0.00	631,545.00	2,456,770.00	0.00	1,825,225.00
455*	SUME DATOR.ACTORIILOR/ASOC.	0.00	28,789.00	0.00	0.00	32.87	28,789.00	0.00	28,756.13
461*	DEBITORI DIVERSI	400.00	0.00	1,973.87	1,684.03	47,057.33	9,025.53	38,031.80	0.00
462*	CREDITORI DIVERSI	0.00	84,251.97	1,422,424.02	842,443.60	3,859,437.38	4,098,662.92	0.00	239,225.54
471*	CHELT. INREG. IN AVANS	5,068.43	0.00	2,212.41	426.43	7,280.84	5,068.43	2,212.41	0.00
473*	DEC.DIN OP.INCURS DE CLARIFIC	20,787.66	0.00	1,736.00	1,736.00	2,735,003.66	2,714,265.83	20,737.83	0.00
475*	SUBVENTII PENTRU INVESTITII	0.00	1,475,066.79	17,713.58	0.00	212,562.96	1,475,066.79	0.00	1,262,503.83

Cont	Titlu Cont	Solid Initial		Rulaj Curent		Total Sume		Solid Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
491*	AJUST. PT. DEPR. CREANTE-CLIENT	0.00	308,642.78	0.00	0.00	0.00	308,642.78	0.00	308,642.78
TOTAL	4 - CONTURI DE TERTI	2,296,638.63	9,430,150.11	16,404,967.33	15,869,563.50	194,175,498.65	201,905,647.50	1,629,014.51	9,359,163.45
511*	VALORI DE INCASAT	0.00	0.00	9,886.24	9,886.24	173,728.56	173,728.56	0.00	0.00
5121*	DISPONIBIL LA BANCA IN LEI	0.00	2,937,011.30	78,154,720.15	70,332,167.36	746,493,088.11	732,932,685.52	13,560,402.59	0.00
5124*	DISPONIBIL LA BANCA IN DEVEZE	0.00	4,471,688.68	14,458,928.54	171,783.84	100,152,689.92	100,090,790.44	61,899.48	0.00
518*	DOBANZI	0.00	859,122.24	4,600.73	597,069.45	2,821,649.56	6,051,252.26	0.00	3,429,602.70
519*	CREDITE BANCARE PE TERMEN S.	0.00	22,576,453.43	112,860.00	14,367,870.00	79,992,105.64	129,861,607.61	0.00	49,669,501.97
5311*	CASA IN LEI	945.15	0.00	144,536.65	110,051.04	290,020.79	253,997.59	36,023.20	0.00
5314*	CASA IN VALUTA	0.00	0.00	0.00	0.00	4,205.25	4,205.25	0.00	0.00
532*	ALTE VALORI	1,900.90	0.00	0.00	52.20	3,018.00	1,160.30	1,857.70	0.00
541*	ACREDITIVE	0.00	0.00	0.00	0.00	243,170.95	243,170.95	0.00	0.00
542*	AVANSURI DE TREORERIE	0.00	0.00	2,508.38	1,881.72	48,431.92	47,571.92	860.00	0.00
581*	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	67,721,925.25	67,721,925.25	745,782,279.85	745,782,279.85	0.00	0.00
TOTAL	5 - CONTURI DE TREZORERIE	2,846.05	30,844,275.65	160,609,965.94	153,312,687.10	1,675,804,388.55	1,715,242,450.25	13,661,042.97	53,099,104.67
601*	CHELTUIELI CU MATERII PRIME	0.00	0.00	19,687.51	19,687.51	31,704,122.05	31,704,122.05	0.00	0.00
6021*	CHELT. CU MATERIALE AUXILIARE	0.00	0.00	17,070.85	17,070.85	81,500.55	81,500.55	0.00	0.00
6022*	CHELT. PRIVIND COMBUSTIBILUL	0.00	0.00	11,167.20	11,167.20	112,546.27	112,546.27	0.00	0.00
6024*	CHELT. CU PIESELE DE SCHIMB	0.00	0.00	5,335.62	5,335.62	9,497.47	9,497.47	0.00	0.00
6028*	CHELT. CU ALTE MAT. CONSUM.	0.00	0.00	4,660.21	4,660.21	54,148.60	54,148.60	0.00	0.00
603*	CHELT. PRIV.MAT DE NAT.OB DE INV.	0.00	0.00	55.00	55.00	13,401.14	13,401.14	0.00	0.00
604*	CHELT. CU MAT. NESTOcate	0.00	0.00	284.85	284.85	1,378.11	1,378.11	0.00	0.00
605*	CHELT. CU ENERGIA SI APA	0.00	0.00	45,324.22	45,324.22	515,086.22	515,086.22	0.00	0.00
607*	CHELT. PRIVIND MARFURILE	0.00	0.00	0.00	0.00	1,189,563.18	1,189,563.18	0.00	0.00
611*	CHELT. CU INTRETINEREA SI REP.	0.00	0.00	5,592.28	5,592.28	55,184.35	55,184.35	0.00	0.00
612*	CHELT. CU REDEVENTE SI CHIRII	0.00	0.00	4,515.63	4,515.63	64,188.07	64,188.07	0.00	0.00
613*	CHELT. CU PRIME DE ASIGURARE	0.00	0.00	9,740.12	9,740.12	128,453.26	128,453.26	0.00	0.00
621*	CHELT. CU COLABORATORII	0.00	0.00	16,537.00	16,537.00	198,441.00	198,441.00	0.00	0.00

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Suma		Sold Final	
		Debitur	Creditor	Debitur	Creditor	Debitur	Creditor	Debitur	Creditor
622*	CHELT. CU COMISIOANE SI ONOR.	0.00	0.00	0.00	0.00	128,061.13	128,061.13	0.00	0.00
623*	CHELT. DE PROTOCOL RECLAMA.PUB	0.00	0.00	1,477.52	1,477.52	3,904.11	3,904.11	0.00	0.00
624*	CHELT.CU TRANSP.DE BUNURI/PERS	0.00	0.00	0.00	0.00	2,417.22	2,417.22	0.00	0.00
625*	CHELT.CU DEPLASARI SI DETASARI	0.00	0.00	162.50	162.50	12,551.66	12,551.66	0.00	0.00
626*	CHELT.POSTALE SI TAXE TELECOM.	0.00	0.00	3,287.15	3,287.15	43,331.66	43,331.66	0.00	0.00
627*	CHELT.CU SERV.BANCARE SI ASIM.	0.00	0.00	10,927.22	10,927.22	44,971.58	44,971.58	0.00	0.00
628*	ALTE CHELT.CU SERV.EX.DE TERTI	0.00	0.00	363,241.19	363,241.19	5,083,360.07	5,083,360.07	0.00	0.00
635*	CHELT. CU ALTE IMPOZITE & TAXE	0.00	0.00	124,124.76	124,124.76	526,082.54	526,082.54	0.00	0.00
641*	CHELT.CU SALARIILE PERSONALULUI	0.00	0.00	161,422.00	161,422.00	1,991,371.10	1,991,371.10	0.00	0.00
6451*	CONTRIBUTIA UNITATII LA ASIG.SOCIALE	0.00	0.00	38,339.00	38,339.00	470,275.00	470,275.00	0.00	0.00
6452*	CONTRIBUTIA UNITATII PTR AJUTORUL DE SOMAJ	0.00	0.00	1,206.00	1,206.00	14,777.00	14,777.00	0.00	0.00
6453*	CONTRIB ANGAJATORULUI PTR.ASIG.SOCIALE DE SANATATE	0.00	0.00	10,680.00	10,680.00	131,150.00	131,150.00	0.00	0.00
6458*	ALTE CHELT.PRIV.ASIG SI PR.SOC	0.00	0.00	5,011.00	5,011.00	28,694.00	28,694.00	0.00	0.00
654*	PIERDERI DIN CREANTE SI DEBITORI D	0.00	0.00	25,326.35	25,326.35	25,326.35	25,326.35	0.00	0.00
6581*	DESPAGUBIR/AMENZI,PENALITATI	0.00	0.00	49,733.48	49,733.48	2,033,399.23	2,033,399.23	0.00	0.00
6588*	ALTE CHELTUELI DE EXPLOATARE	0.00	0.00	377.38	377.38	7,230.40	7,230.40	0.00	0.00
665*	CHELT.DIN DIF DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	138,311.92	138,311.92	5,690,321.82	5,690,321.82	0.00	0.00
666*	CHELT. PRIVIND DOBINZILE	0.00	0.00	652,795.09	652,795.09	5,765,346.51	5,765,346.51	0.00	0.00
681*	CHELT.DE EXPL.PRIV.AMOR.&PROV.	0.00	0.00	285,577.44	285,577.44	3,555,155.70	3,555,155.70	0.00	0.00
TOTAL	6 - CONTURI DE CHELTUELI	0.00	0.00	2,011,970.49	2,011,970.49	59,685,237.35	59,685,237.35	0.00	0.00
701*	VENIT DIN VANZAREA PROD.FINITE	0.00	0.00	5,716,216.97	5,716,216.97	36,568,032.77	36,568,032.77	0.00	0.00
703*	VENIT DIN VANZ. PROD.REZIDUALE	0.00	0.00	10,192.00	10,192.00	23,198.00	23,198.00	0.00	0.00
704*	VENITURI DIN SERVICII PRESTATE	0.00	0.00	24.36	24.36	3,305.92	3,305.92	0.00	0.00
706*	VEN.DIN REDEVLOC DE GEST/CHIR	0.00	0.00	2,089.71	2,089.71	8,689.27	8,689.27	0.00	0.00
707*	VENIT DIN VANZAREA MARFURILOR	0.00	0.00	23.80	23.80	1,249,052.32	1,249,052.32	0.00	0.00
708*	VENIT DIN ACTIVITATI DIVERSE	0.00	0.00	7,189.93	7,189.93	54,168.28	54,168.28	0.00	0.00

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Suma		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
711*	VENITURI AFERENTE COSTURILOR STOCURILOR DE PRODUSE	0.00	0.00	7,275,501.20	7,275,501.20	54,666,209.00	54,666,209.00	0.00	0.00
754*	VENITURI DIN CREANTE REACTIVAT	0.00	0.00	0.00	0.00	405,543.00	405,543.00	0.00	0.00
758	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	0.00	0.00	0.00	0.00	1,103.55	1,103.55	0.00	0.00
7581	VENIT DIN DESPAGUB.SI PENALIT.	0.00	0.00	0.00	0.00	46,003.84	46,003.84	0.00	0.00
7582	VENITURI DIN DONATII PRIMITE	0.00	0.00	885.54	885.54	912.97	912.97	0.00	0.00
7598*	SUBV.DIN SUBVENTII PTR.INVEST.	0.00	0.00	17,713.58	17,713.58	212,562.96	212,562.96	0.00	0.00
7598*	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	0.00	0.00	-53,163.87	-53,163.87	9,460,160.50	9,460,160.50	0.00	0.00
765*	VENIT DIN DIF.DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	369,160.22	369,160.22	4,790,984.88	4,790,984.88	0.00	0.00
766*	VENITURI DIN DOBANZI	0.00	0.00	20,214.19	20,214.19	185,454.69	185,454.69	0.00	0.00
767*	VENIT. DIN SCONTURI OBTINUTE	0.00	0.00	0.00	0.00	174.10	174.10	0.00	0.00
TOTAL	7 - CONTURI DE VENITURI	0.00	0.00	13,366,047.63	13,366,047.63	107,675,566.05	107,675,566.05	0.00	0.00
TOTAL BALANTA		228,572,541.97	228,572,541.97	199,287,603.30	199,287,603.30	2,473,317,342.24	2,473,317,342.24	250,025,671.32	250,025,671.32

ntocmit, Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

Director/Administrator

[Signature]

[Signature]



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA

31 DECEMBRIE 2011

**Întocmite în conformitate cu Ordinul
Ministrului Finanțelor Publice al României
nr. 3055/2009 și modificările ulterioare**

CUI RO1322632

J 29/148/1991

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Situații financiare	
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare	9 - 41
Date informative (Formularul 30)	42 - 43
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	44 - 46
Raportul administratorilor	

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIILOR S.C. RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ S.A.**

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare ale S.C. RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ S.A. ("Societatea") încheiate la data de 31 decembrie 2011, compuse din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificării capitalului propriu și notele explicative la situațiile financiare, numerotate de la pagina 1 la pagina 46. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Total capitaluri proprii: 22.597.708 lei
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: 5.009.886 lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societații răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 ("OMFP 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. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile dacă situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate de fraudă sau de eroare. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
5. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei de audit cu rezerve.

Bază pentru opinia cu rezerve

6. După cum rezultă și din Nota 6 la situațiile financiare, Societatea a optat să prezinte activele imobilizate la valoare reevaluată. Datele ultimelor reevaluări au fost următoarele:
 - 31 decembrie 2009 pentru clădiri și construcții speciale;
 - 31 decembrie 2006 pentru terenuri, instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații, mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale.

Valoarea contabilă a terenurilor, de 17.541.155 lei la 31 decembrie 2006 nu a fost modificată, deoarece evaluatorul nu a fost în măsură să estimeze cuantumul unor eventuale costuri aferente rezolvării problemelor de mediu și restaurării amplasamentului, ce afectează unele terenuri.

În opinia noastră, această practică nu este în conformitate cu OMF 3055/2009 care prevede că, odată ce Societatea a optat să prezinte activele imobilizate la valoare reevaluată, aceste reevaluări trebuie efectuate cu suficientă regularitate în exercițiile financiare ulterioare, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data situațiilor financiare. În absența unei evaluări la valoare justă a imobilizărilor Societății la 31 decembrie 2011, noi nu ne-am putut convinge prin proceduri alternative de audit, asupra efectului aspectelor menționate mai sus asupra valorii imobilizărilor Societății la 31 decembrie 2011.

7. După cum se prezintă în Nota 17 la situațiile financiare, în conformitate cu legislația privind prevenirea și controlul integrat al poluării, Societatea funcționează conform Autorizației de mediu nr. 83 revizuită la 25 noiembrie 2010. Aceasta include un program de acțiune cuprinzând măsuri ce trebuie realizate în cursul unei perioade de tranziție ce se încheie la 31 decembrie 2015. Măsurile prevăzute în program pentru perioada de până la 31 decembrie 2011 au fost realizate în totalitate.

Costurile estimate pentru măsurile de remediere de efectuat în perioadele următoare au fost cuprinse în Autorizația de mediu revizuită, la valoarea de 16 milioane euro. În absența unor studii specifice detaliate, bazate pe o tehnologie adoptată de Societate, noi nu am putut estima independent cuantumul obligațiilor ce ar fi trebuit înregistrate. În opinia noastră, în conformitate cu cerințele OMFP 3055/2009, Societatea ar fi trebuit să înregistreze un provizion aferent acestor costuri de mediu.

Opinie cu rezerve

8. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare ale S.C. RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ S.A. prezintă cu fidelitate, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2011, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu OMFP 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

9. Fără a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atenția asupra aspectelor menționate în Nota 6 la situațiile financiare, care indică existența unor incertitudini semnificative referitoare la continuitatea activității viitoare a Societății. Reluarea activității de bază și pe cale de consecință continuitatea activității Societății depind de sprijinul din partea acționarului său majoritar, de obținerea unor surse externe de finanțare și de recuperarea unor sume de la bugetul de stat.
10. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
11. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor, al fluxurilor de numerar și un set complet de note la situațiile financiare ale Societății în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv OMFP 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

12. În concordanță cu OMFP 3055/2009, articolul 318, punctul (2), noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul

administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Pentru și în numele ANB Consulting SRL:

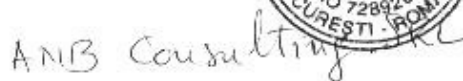
Prof. Univ. Dr. Ali Eden



înregistrat la Camera Auditorilor Financiar
din România cu numărul 28/2000



ANB Consulting SRL



înregistrat la Camera Auditorilor Financiar
din România cu numărul 10/2001



București, România
10 aprilie 2012

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale				
	03		<u>126.553</u>	<u>346.639</u>
TOTAL	06	1(a)	126.553	346.639
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții				
	07		29.236.287	28.467.924
2. Instalații tehnice și mașini				
	08		23.731.968	21.060.175
3. Alte instalații, utilaje și mobilier				
	09		179.711	144.213
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție				
	10		<u>54.955.497</u>	<u>56.575.460</u>
TOTAL	11	1(b)	108.103.463	106.247.772
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
6. Alte împrumuturi				
	17		<u>2.347</u>	<u>2.347</u>
TOTAL	18		2.347	2.347
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		108.232.363	106.596.758
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile				
	20		2.761.076	2.646.895
2. Producția în curs de execuție				
	21		2.037.549	2.076.497
3. Produse finite și mărfuri				
	22		2.750.260	4.372.919
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri				
	23		<u>18.960</u>	<u>86.509</u>
TOTAL	24	11	7.567.845	9.182.820
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale				
	25	5; 12	828.435	279.821
2. Sume de incasat de la entitățile afiliate				
	26			2.689
4. Alte creanțe				
	28	5	<u>1.137.531</u>	<u>871.736</u>
TOTAL	30		1.965.966	1.154.246

Notele de la 1 la 17 fac parte integrantă din situațiile financiare.

(1)

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2011</u> <u>(lei)</u>
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	34	13	<u>7.391.709</u>	<u>13.661.043</u>
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35		16.925.520	23.998.109
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36		5.068	2.212
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE				
ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5; 15	38.312.916	53.730.137
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	386.370	81.223
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5	6.185.290	1.153.367
6. Sume datorate entităților afiliate	42	5; 10 j)	6.915.713	8.145.849
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	5; 14	<u>11.001.577</u>	<u>4.514.121</u>
TOTAL	45		62.801.866	67.624.697
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/				
DATORII CURENTE NETE	46		(45.871.078)	(43.624.376)
F. TOTAL ACTIVE MINUS				
DATORII CURENTE	47		62.361.085	62.972.381
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE				
ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	5; 15	625.934	0
4. Datorii comerciale – furnizori	51		0	1.721.062
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	5; 14	<u>32.652.490</u>	<u>37.391.108</u>
TOTAL	56		33.278.424	39.112.170
H. PROVIZIOANE				
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	61		<u>1.475.067</u>	<u>1.262.504</u>
TOTAL	66		1.475.067	1.262.504
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
- Capital subscris vărsat	67	7	<u>4.138.348</u>	<u>4.138.348</u>
TOTAL	70		4.138.348	4.138.348

Notele de la 1 la 17 fac parte integrantă din situațiile financiare.

(2)

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
III. REZERVE DIN REEVALUARE	72	1(b)	51.750.091	51.750.091
IV. REZERVE	73		827.670	827.670
1. Rezerve legale	76		14.606.148	14.606.148
4. Alte rezerve	77		15.433.818	15.433.818
TOTAL				
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	Sold C 81 Sold D 82		- 27.810.098	- 43.714.663
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	Sold C 83 Sold D 84		- 15.904.565	- 5.009.886
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	86		<u>27.607.594</u>	<u>22.597.708</u>
CAPITALURI-TOTAL	88		<u>27.607.594</u>	<u>22.597.708</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 10 aprilie 2012 de către:

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Mănoiu Elena

Semnătura




Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Rujoiu Maria-Matilda
Calitatea Director economic,

Semnătura



Nr. de înregistrare în organismul profesional

Notele de la 1 la 17 fac parte integrantă din situațiile financiare.

(3)

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	<u>33.620.168</u>	<u>37.906.446</u>
Producția vândută	02		31.617.991	36.657.394
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		2.002.177	1.249.052
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție	Sold C	07	-	1.661.467
	Sold D	08	616.817	0
03. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	09		110.542	0
4. Alte venituri din exploatare	10		<u>267.193</u>	<u>9.720.744</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	12		33.381.086	49.288.657
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	13		26.621.452	31.957.278
Alte cheltuieli materiale	14		13.733	14.779
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	15		554.341	515.086
c) Cheltuieli privind mărfurile	16		1.906.321	1.189.563
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18		<u>6.122.800</u>	<u>2.834.708</u>
a) Salarii și indemnizații	19		4.939.612	2.189.812
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20		1.183.188	644.896
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	21	1 a), b)	<u>3.606.162</u>	<u>3.555.156</u>
a.1) Cheltuieli	22		3.606.162	3.555.156
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	24		<u>21.763</u>	<u>(380.217)</u>
b.1) Cheltuieli	25		21.763	25.326
b.2) Venituri	26		0	405.543

Notele de la 1 la 17 fac parte integrantă din situațiile financiare.

(4)

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
8. Alte cheltuieli de exploatare	27		<u>5.584.243</u>	<u>8.133.135</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	28		4.423.441	5.566.422
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29		480.377	526.083
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	30		680.425	2.040.630
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	35		44.430.815	47.819.488
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit	36	4	-	1.469.169
- Pierdere	37		11.049.729	-
11. Venituri din dobânzi	42		236.091	185.455
Alte venituri financiare	44		<u>2.062.418</u>	<u>4.791.159</u>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	45		2.298.509	4.976.614
13. Cheltuieli privind dobânzile -	49		4.130.452	5.765.347
- din care: chelt. in relatia cu entitatile	50			
afiliate	51		513.972	537.645
Alte cheltuieli financiare	52		<u>3.000.893</u>	<u>5.690.322</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL			7.131.345	11.455.669
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Profit	53		-	-
- Pierdere	54		4.832.836	6.479.055
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)				
- Profit	55		-	-
- Pierdere	56		15.882.565	5.009.886
VENITURI TOTALE	61		35.679.595	54.265.271
CHELTUIELI TOTALE	62		51.562.160	59.275.157

Notele de la 1 la 17 fac parte integrantă din situațiile financiare.

(5)

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la	încheiat la
			<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
			(lei)	(lei)
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
- Profit	63		-	-
- Pierdere	64		15.882.565	5.009.886
18. Impozitul pe profit	65	10 d)	<u>22.000</u>	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
- Profit	67		-	-
- Pierdere	68		<u>15.904.565</u>	<u>5.009.886</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 10 aprilie 2012 de către:

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Mănoiu Elena

Numele și prenumele Rujoiu Maria-Matilda
Calitatea Director economic,

Semnătura



Semnătura



Ștampila unității



Nr. de înregistrare în organismul profesional

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Nota		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Flux de numerar net generat din/(utilizat în) activități operaționale	16	(7.990.865)	4.370.206
Dobânzi plătite		(2.851.577)	(967.159)
Impozit pe profit plătit		(21.750)	-
Numerar net din/(utilizat în) activități de exploatare		(10.864.192)	3.403.047
Fluxuri de numerar din activități de investiții:			
Plata în numerar pentru achiziționare de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung		(528.137)	(1.221.037)
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung		3.425	-
Încasări din dobânzi		<u>236.091</u>	<u>185.455</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		(288.621)	(1.035.582)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
Încasări în numerar din credite		8.481.532	9.822.502
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate		(1.259.700)	(995.568)
Plăți în numerar pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar		<u>(1.608.297)</u>	<u>(4.924.875)</u>
Numerar net din activități de finanțare		5.613.535	3.902.059
Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(5.539.278)	6.269.524
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		<u>12.930.987</u>	<u>7.391.709</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		<u>7.391.709</u>	<u>13.661.043</u>

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele Mănoiu Elena

Semnătura



Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Rujoiu Maria-Matilda
Calitatea Director economic,

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei) 1	Creșteri (lei) 2	Reduceri/ Distribuirii (lei) 3	Sold la 31 decembrie 2010 (lei) 4	Creșteri (lei) 6	Reduceri/ Distribuirii (lei) 7	Sold la 31 decembrie 2011 (lei) 8
Capital subscris (Nota 0)	4.138.348	-	-	4.138.348	-	-	4.138.348
Rezerve din reevaluare	51.750.091	-	-	51.750.091	-	-	51.750.091
Rezerve legale	827.670	-	-	827.670	-	-	827.670
Alte rezerve	14.606.148	-	-	14.606.148	-	-	14.606.148
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	960.520	27.866.937	-	28.827.455	15.904.565	-	44.732.020
Sold debitor							
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	1.017.357	-	-	1.017.357	-	-	1.017.357
Sold creditor							
Rezultatul exercițiului financiar							
Sold creditor	27.866.937	15.904.565	27.866.937	15.904.565	5.009.886	15.904.565	5.009.886
Sold debitor							
Repartizarea profitului	-	27.866.937	27.866.937	-	15.904.565	15.904.565	-
Total capitaluri proprii	43.512.157	(15.904.565)	-	27.607.594	(5.009.886)	-	22.597.708

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Mănoiu Elena

Semnătura


 1
 RAFINĂRIA
 STEAUA ROMÂNĂ
 S.A.
 74 MPINP

Ștampila unității

INTOCMIT.

Numele și prenumele Rujoiu Maria-Matilda
 Calitatea Director economic.

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Notele de la 1 la 16 fac parte integrantă din situațiile financiare.

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA**NOTE EXPLICATIVE****ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Aceste situații financiare sunt prezentate de SC RAFINARIA STEAUA ROMANA SA cu sediul în Câmpina, str.Calea Doftanei, nr.15, jud.Prahova, J29/148/1991, CUI RO 1322632.

1. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizări necorporale**

	Cheltuieli de dezvoltare (lei)	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (lei)	Total (lei)
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2011	100.524	246.237	346.761
Creșteri	-	297.146	297.146
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2011	100.524	543.383	643.907
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2011	100.524	119.684	220.208
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	77.060	77.060
Reduceri sau reluări	100.524	196.744	297.268
Sold la 31 decembrie 2011	-	-	-
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011	-	126.553	126.553
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2011	-	<u>346.639</u>	<u>346.639</u>

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții (lei)	Instalații tehnice și mașini (lei)	Alte instalații, utilaje și mobilier (lei)	Avansuri și imobilizări corporale în curs (lei)	Total (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2011	56.706.231	61.424.027	555.290	54.955.497	173.641.045
Creșteri	-	2.444	-	1.619.962	1.622.406
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Cedări, transferuri și alte	-	-	-	-	-
Reduceri	-331.379	331.994	11.692	0	12.307
Sold la 31 decembrie 2011	57.037.610	61.094.477	543.598	56.575.459	175.251.144
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2011	27.469.944	37.692.059	375.579	-	65.537.582
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	861.239	2.581.360	35.497	-	3.478.096
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Reduceri sau reluări	-238.503	239.117	11.691	-	12.306
Sold la 31 decembrie 2011	28.569.686	40.034.302	399.385	-	69.003.372
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011	<u>29.236.287</u>	<u>23.731.968</u>	<u>179.711</u>	<u>54.955.497</u>	<u>108.103.463</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2011	<u>28.467.924</u>	<u>21.060.175</u>	<u>144.213</u>	<u>56.575.460</u>	<u>106.247.772</u>

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Clădirile și construcțiile speciale ale societății au fost reevaluate la data de 31 decembrie 2009 de către o comisie formată din cadre tehnice, angajați ai Societății, numiți prin decizie. Diferența netă din reevaluare a fost creditată în rezerve din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii.

Celelalte imobilizări corporale nu au mai fost reevaluate în ultimile două exerciții financiare, având în vedere situația de inactivitate temporară în care se afla Societatea începând cu 1 martie 2009.

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel

	<u>2010</u> (lei)	<u>2011</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	51.750.091	51.750.091
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	-	-
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>51.750.091</u>	<u>51.750.091</u>

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 29.361.418 lei constituie garanție pentru credite / linii de credit / scrisori de garanție necesare pentru finanțarea activităților din anul 2011 (31 decembrie 2010: 33.925.827 lei).

Imobilizări corporale achiziționate în cadrul unor contracte de leasing financiar în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale includ mașini, precum și imobilizări în curs achiziționate în cadrul unor contracte de leasing financiar după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cost	44.012.289	44.012.289
Amortizare cumulată	(132.488)	(188.434)
	<u>43.879.801</u>	<u>43.823.855</u>

La data de 26 martie 2008 a fost semnat cu BCR Leasing IFN SA București contractul de leasing financiar având ca obiectiv „Instalația de hidrosulfurare motorină cu recuperare sulf conform Contract de furnizare la cheie” pentru suma de 11.500.000 Euro – Nota 10 g). Instalația se realizează în baza unui contract tripartit între BCR Leasing în calitate de achizitor, Rafinăria Steaua Romana SA în calitate de beneficiar și SC LUDAN Engineering SRL în calitate de contractor general. Primele 5 tranșe au fost achitate de BCR Leasing către contractorul general în anii 2008 și 2009, ultima tranșă nefiind achitată în cursul anului 2011. Începând cu 15.04.2011 s-au sistat lucrările la această investiție pe o perioadă de 16 luni.

NOTE EXPLICATIVE

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2011</u> <u>(lei)</u> 1=2+3	<u>Termen de lichiditate</u>	
			<u>sub 1 an</u> <u>(lei)</u> 2	<u>peste 1 an</u> <u>(lei)</u> 3
Creanțe comerciale	12	282.510	282.510	-
Alte creanțe		871.736	871.736	-
		<u>1.154.246</u>	<u>1.154.246</u>	<u>-</u>

Creanțele comerciale în procent de 80% sunt valori de încasat de la unități bugetare. Alte creanțe includ în procent de 92,60% contravaloarea accizelor pentru produse petroliere plătite în avans de clienții Societății direct la bugetul de stat în conformitate cu prevederile Codului fiscal.

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 10 j).

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la 31</u> <u>decembrie 2011</u> <u>(lei)</u> (col. 2+3+4) 1	<u>Termen de exigibilitate</u>		
			<u>sub 1 an</u> <u>(lei)</u> 2	<u>1 - 5 ani</u> <u>(lei)</u> 3	<u>peste 5 ani (lei)</u> <u>(lei)</u> 4
Sume datorate instituțiilor de credit	15	53.730.137	53.730.137	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		81.223	81.223	-	-
Datorii comerciale		3.222.669	1.153.367	1.721.062	-
Sume datorate entităților afiliate		7.797.608	8.145.849	-	-
Alte datorii - leasing financiar	10 g), 14	37.498.760	107.652	37.391.108	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	14	<u>4.406.472</u>	<u>4.406.472</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>106.736.869</u>	<u>67.624.699</u>	<u>39.112.170</u>	<u>-</u>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 10 j).

NOTE EXPLICATIVE

În anul 2011 Societatea a capitalizat ca avansuri și imobilizări corporale în curs, suma de 1.619.962 lei (2010: 1.611.346 lei) reprezentând costuri de finanțare aferente contractului de leasing financiar.

2. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011 Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor ("AGA") din data de 19 aprilie 2011 pierderea anului 2010, în sumă de 15.904.565 lei, a fost inclusă în rezultatul reportat.

Repartizarea rezultatului anului 2011 va fi aprobată de AGA în ședința din data de 24 aprilie 2012. Conducerea Societății a propus ca pierderea anului 2011 să fie inclusă în rezultatul reportat.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	<u>33.620.168</u>	<u>37.906.447</u>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	34.624.923	35.675.194
3. Cheltuielile activității de bază	30.348.365	32.605.087
4. Cheltuielile activităților auxiliare	2.309.778	1.351.618
5. Cheltuielile indirecte de producție	<u>1.966.780</u>	<u>1.718.489</u>
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(1.004.755)	2.231.253
7. Cheltuielile de desfacere	7.365.134	7.111.398
8. Cheltuieli generale de administrație	3.057.576	3.776.973
9. Alte venituri din exploatare	<u>377.736</u>	<u>10.126.287</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	(11.049.729)	1.469.169

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 („OMF 3055”)

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

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

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 3055 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze ale valorilor activelor și pasivelor, să prezinte activele și datoriile contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. 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.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, dar conducerea societății este îngrijorată de dificultățile întâmpinate din partea băncilor din România pe linia asigurării finanțării necesare pentru reînceperea operării obiectului principal de activitate (rafinarea șteiului), rescandentarea datoriilor acumulate deja și restructurarea creditelor scadente, precum și de recuperarea pierderilor înregistrate în perioada în care nu s-a operat cu obiectul principal al activității. Până la data întocmirii situațiilor financiare ale exercițiului 2011 Societatea nu are asigurată încă finanțarea necesară reluării activității de bază (rafinarea șteiului) estimată la circa 30 milioane USD.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La data de 23.02.2011 s-a încheiat contractul de furnizare țiței pentru anul 2011, cu OMV PETROM SA, urmând să înceapă livrarea de țiței imediat ce Societatea ar fi prezentat o Scrisoare de garanție bancară.

În toată perioada de întrerupere a activității de bază, conducerea Societății a inițiat discuții cu mai multe instituții financiare din țară (printre care EximBank, Bancpost, CEC Bank, UniCredit Tirioc Bank, MKB Romexterra Bank, ING) și străinătate (UBS, BNP Paribas, Credite Agricole și Bank of Singapore) pentru a putea obține creditarea necesară emiterii Scrisorii de Garanție Bancară, care să permită achiziția de țiței și desfășurarea activității de bază, care au rămas fără rezultat.

Chiar dacă activitatea de bază a fost întreruptă, totuși, în anii 2010 și 2011 s-au achiziționat ulei uzat, produse petroliere de la alte rafinării, pentru valorificarea stocurilor de semifabricate existente care să permită onorarea contractelor comerciale aflate în derulare dar și pentru desfășurarea activității de comerț și menținerea unui portofoliu minim de clienți.

Contractul de achiziție țiței pentru 2012 este negociat și acceptat de părți, urmând a fi semnat în momentul în care există certitudinea obținerii SGB-ului, care să asigure garanția plății pe termenul de scadență.

Conducerea Societății continuă eforturile de căutare și identificare a unor noi surse de finanțare, inclusiv investitori strategici și investitori financiare, concomitent cu acțiunile de rescadențare a creditelor existente și reeșalonarea plății acestora, astfel încât Societatea să-și continue activitatea în viitorul previzibil. Există însă riscul ca rafinăria să nu poată opera cu obiectul principal de activitate (rafinarea țițeiului) și din această cauză să înregistreze în continuare pierderi, accentuându-se riscurile de lichiditate și de fluxuri de numerar.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriiilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

C Imobilizări necorporale

(i) Cheltuieli de dezvoltare

Cheltuielile de dezvoltare generate de aplicarea rezultatelor cercetării sau a altor cunoștințe în scopul realizării de produse sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale și se amortizează pe perioada contractului sau pe durata de utilizare dar nu mai mult de 5 ani.

Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

(ii) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 – 5 ani.

(iii) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale ale Societății.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. La 31 decembrie 2003 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 1553/2003. HG 1553/2003 prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează în vederea determinării valorii juste a acestora, ținându-se seama de inflație, utilitatea bunurilor, starea acestora și de valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2006 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza OMF1752/2005. Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat în vederea determinării valorii juste a acestora, ținându-se seama de valoarea de piață, utilitatea bunurilor și starea acestora.

În cazul terenurilor, nu s-au făcut ajustări suplimentare ale valorilor contabile.

Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate sunt actualizate cu suficientă regularitate, de regulă odată la trei ani, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat.

La 31 decembrie 2007 și 31 decembrie 2008 Societatea nu a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale.

La 31 decembrie 2009 clădirile și construcțiile speciale au fost reevaluate de către o comisie formată din cadre tehnice, angajați ai Societății, numiți prin decizie. Diferența netă din reevaluare a fost creditată în rezerve din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii. Celelalte imobilizări corporale nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2009, având în vedere situația de inactivitate temporară în care se afla Societatea începând cu 1 martie 2009.

La 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011, Societatea nu a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale.

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.

(2) Amortizare

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

6. **PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 30

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) **Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale**

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) **Costurile îndatorării**

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează, cu excepția dobânzii aferente capitalului împrumutat pentru finanțarea achiziției, construcției sau producției de active cu ciclu lung de fabricație care este inclusă în costurile de producție, în măsură în care aceasta este legată de perioada de producție. Valoarea dobânzii inclusă în valoarea activelor este prezentată în notele explicative.

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar.

F Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat :

- pe baza metodei costului mediu ponderat la produse finite;
- pe baza metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO) pentru stocurile de materii prime, materiale și produse în curs de execuție.

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.

H 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 evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

I 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, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

J Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

K Dividende

Dividendele sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de obținere) și valoarea nominală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

M Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului, cu excepția situației descrise în Nota 6 D (4). Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

N Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

6. **PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

O Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității. Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

Societatea nu a înregistrat în situațiile financiare provizioane aferente obligațiilor pentru ecologizarea zonelor afectate de depozitarea deșeurilor rezultate din activitatea trecută a Societății.

P Beneficiile angajaților

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.

În conformitate cu contractul colectiv de muncă în vigoare la data bilanțului, Societatea este obligată să plătească la pensionarea angajaților echivalentul unui salariu brut lunar de încadrare. Conducerea Societății a considerat că aceste cheltuieli nu sunt suficient de semnificative pentru a face un calcul actuarial și pentru a înregistra un provizion aferent acestor obligații în situațiile financiare.

Q Subvenții

Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

6. **PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

R Impozitare

Impozit pe profit curent

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

S 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 aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile extraordinare sunt recunoscute atunci când Societatea încasează sumele sau primește efectiv bunurile aferente.

T 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.

U Cheltuieli de exploatare

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

7. **PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**

Capital social

Valoarea capitalului subscris la 31 decembrie 2010 și 2011 era de 4.138.348 lei reprezentând 41.383.475 acțiuni. Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

NOTE EXPLICATIVE

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procent aj. (%)</u>
Omnimpex Chemicals SRL	34.123.445	3.412.345	82,46
Acționari persoane fizice	4.713.229	471.323	11,39
Acționari persoane juridice	<u>2.546.801</u>	<u>254.680</u>	<u>6,15</u>
	<u>41.383.475</u>	<u>4.138.348</u>	<u>100,00</u>

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
<i>Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile:</i>	342.277	251.012
Administratori	<u>578.641</u>	<u>526.251</u>
Directori		
	<u>920.918</u>	<u>777.263</u>

	<u>31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>31 decembrie 2011 (lei)</u>
<i>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	11.667	11.667
Directori	<u>22.172</u>	<u>22.760</u>
	<u>33.839</u>	<u>34.427</u>

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul anului 2011.

c) Salariați

Numărul de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>
Personal administrativ	138	104
Personal în producție	<u>172</u>	<u>73</u>
	310	<u>177</u>

În cursul anului 2011, salariații și-au desfășurat activitatea în baza unui contract individual cu timp parțial de muncă, la sfârșitul anului înregistrându-se un număr de 171 de salariați. Numărul mediu de salariați în anul 2011 a fost de 87 comparativ cu 116 în anul 2010.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților, inclusiv contribuțiile la asigurări sociale	<u>5.117.743</u>	<u>2.057.445</u>
	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>148.380</u>	<u>54.498</u>

8. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente 31 decembrie 2010 31 decembrie 2011

$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,27	0,35
--	------	------

b) Indicatorul lichidității imediate 31 decembrie 2010 31 decembrie 2011

$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,15	0,22
---	------	------

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare 31 decembrie 2010 31 decembrie 2011
(%) (%)

$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	120,54	165,46
---	--------	--------

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>
--	--

$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	NA	0,13
---	----	------

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$	4,34	4,52

b) Număr zile stocare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (zile)
$\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 365 =$	84	81

c) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	8	5

d) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 365 =$	48	45

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

e) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,31	0,36

f) Viteza de rotație a activelor totale

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,27	0,29

4. Indicators de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u> (%)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u> (%)
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} =$	NA	0,2

b) Marja brută din vânzări

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u> (%)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</u> (%)
$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 =$	NA	3,9

Nota: La 31 decembrie 2010 și 2011 Societatea nu a calculat anumiți indicatori (NA), deoarece a înregistrat pierderi.

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea Rafinăria Steaua Română SA are sediul în Câmpina, Calea Doftanei nr.15, județul Prahova.

Domeniul de activitate este rafinarea țițeiului și a derivatelor petroliere cod CAEN 1920.

Societatea a fost înființată în anul 1895, ca o societate cu capital mixt, român și străin, fiind considerată în 1920 ca prima rafinărie din Europa din punct de vedere al capacității. În martie 1991, societatea a fost transformată în societate pe acțiuni cu capital de stat și a funcționat fără întrerupere pe amplasamentul actual, procesul de privatizare finalizându-se în 1998. În prezent capitalul este deținut în majoritate de acționari persoane juridice române, dintre care cel mai important este SC Omnimpex Chemicals SRL București.

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Societatea nu are filiale, nu este asociată cu alte întreprinderi și nu deține titluri de participare strategice.

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2011 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Dolar SUA	USD	3,2045	3,3393
Euro	EUR	4,2848	4,3197

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Profitul/(pierderea) netă	(15.904.565)	(5.009.886)
Venituri neimpozabile și deduceri	(0)	(0)
Cheltuieli nedeductibile, inclusiv impozitul pe profit	<u>4.518.089</u>	<u>6.557.682</u>
Profit impozabil/(pierdere înainte de impozitare)	(11.386.476)	1.547.796
Pierdere fiscală aferente perioadelor precedente	(32.467.766)	(35.743.001)
Impozit pe profit calculat	22.000	-
Reduceri impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>
Impozit pe profit curent	<u>22.000</u>	=
Impozit pe profit de plată/ (plătit în avans) la sfârșitul perioadei	<u>2.969</u>	=

e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piețe de desfacere

	<u>Pondere</u> (%)	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>Pondere</u> (%)	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Vânzări de produse petroliere				
pe piața internă	86,3	31.261.929	96,47	36.568.033
pe piața externă	0	0	0	0
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	0,1	19.425	0,01	3.306
Venituri din vânzarea mărfurilor	5,9	2.002.177	3,3	1.249.052
Alte venituri	<u>1,0</u>	<u>336.637</u>	<u>0,22</u>	<u>86.055</u>
	<u>100,0</u>	<u>33.620.168</u>	<u>100,0</u>	<u>37.906.446</u>

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

i. Finanțări

La data finalizării situațiilor financiare contractele de credit de la BCR, respectiv linia de credit în sistem overdraft pentru valoarea de 11.244.896 lei, creditul din executarea Scrisorii de garanție bancară pentru valoarea de 24.169.596 lei și linia de credit de 3.300.000 Euro nu au fost prelungite.

ii. Litigii

Pentru recuperarea pagubelor generate de abuzurile ANAF, condamnate prin decizii ale Înaltei Curți de Justiție și Casație, după recuperarea TVA-ului - cu întârzieri cuprinse între minim 330 de zile și maxim 626 de zile față de termenul legal - Societatea a înaintat mai multe cereri de chemare în judecată a Direcției Generale a Finanțelor Publice/ANAF pentru recuperarea dobânzilor datorate plăților cu întârziere.

Astfel există pe rol un număr de 3 procese, cu sume totale de recuperat de 13,46 milioane lei, pentru care se vor pronunța instanțele competente. Există incertitudini legate de soluțiile ce vor fi pronunțate de instanță în aceste litigii și de termenul de recuperare al sumelor solicitate. Aceste incertitudini au influență semnificativă asupra posibilităților de asigurare a finanțării necesare reluării activității de bază.

La data de 22.03.2011 s-a primit de la Administrația Fondului pentru Mediu decizia de impunere nr. 4/17.03.2011 privind aplicarea penalității prevăzute în cazul nerestituirii certificatelor GES în anul 2010, pentru 4.422 certificate în sumă de 1.825.225 lei.

În privința litigiilor privind acest aspect, au existat următoarele acțiuni:

- 1) Acțiune anulare Decizie de impunere CO2;
- 2) Acțiune suspendare Decizie de impunere CO2;
- 3) Acțiune împotriva deciziei emise de Guvernul României la cererea de anulare a HG. nr. 1300/2010.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

g) **Obligații din leasing financiar**

La data de 26 martie 2008 a fost semnat cu BCR Leasing IFN SA București contractul de leasing financiar având ca obiectiv „Instalația de hidrodesulfurare motorină cu recuperare sulf conform Contract de furnizare la cheie” pentru suma de 11.500.000 Euro. Instalația se realizează în baza unui contract de furnizare la cheie tripartit între BCR Leasing în calitate de achizitor, Rafinăria Steaua Romana SA în calitate de beneficiar și SC LUDAN Engineering SRL în calitate de contractor general. Conform actului adițional încheiat la 30.11.2011, împrumutul este garantat cu 115 de Bilete la ordin in alb, cu clauza fără protest.

Societatea a beneficiat pentru rambursarea capitalului, conform contractului de leasing, de o perioadă de grație de 12 luni de la fiecare tragere, dar nu mai mult de 18 luni de la data primei trageri, in anul 2011 restituind rate in valoare de 1.032.890 euro, iar în anul 2010, rate in valoare de 955.111 euro. De asemenea, în perioada iulie 2011 – decembrie 2012, beneficiază de grație la plata capitalului pe o perioadă de 18 luni, perioada în care dobânda facturată lunar va avea scadență de 1 an.

Obligații din leasing – valoarea plăților minime

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Sub un an	10.503.115	1.769.008
Între 1 și 5 ani	34.811.044	39.421.049
Peste 5 ani	-	-
Cheltuieli financiare viitoare	<u>(3.593.993)</u>	<u>(3.691.297)</u>
	<u>41.720.166</u>	<u>37.498.760</u>

Valoarea prezentă a obligațiilor din leasing

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Sub un an	9.067.676	107.652
Între 1 și 5 ani	32.652.490	37.391.108
Peste 5 ani	-	-
	<u>41.720.166</u>	<u>37.498.760</u>

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

h) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2011 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar în valoare de 57.613 lei (2010: 79.536 lei).

i) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Angajamente ferme	<u>16.656.129</u>	<u>16.791.794</u>

La 31 decembrie 2011 Societatea avea angajamente de capital în valoare de 575 mii euro (2010: 575 mii euro) aferente contractului descris în Nota 10 g) și de 3,31 milioane euro (2010: 3,31 milioane euro) aferente unui contract de furnizare la cheie a „Instalației de Fabricație și Compresie Hidrogen”,

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2011 Societatea avea constituite garanții în favoarea beneficiarilor în valoare de 1.500.172 lei (31 decembrie 2010: 1.016.000 lei) care devin obligații ale Societății în cazul prestării de servicii sau furnizării de produse necorespunzătoare.

j) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

Părțile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții semnificative sau care au solduri semnificative nedecontate la data bilanțului sunt descrise mai jos:

- Omnimpex Chemicals SRL deține 82,46% din capitalul social al Societății.
- Omnimpex Agroindustrial SRL și Omnimpex Hârtia Bușteni SA sunt companii române care fac parte din grupul de firme Omnimpex.
- Azomures SA este o companie română al cărei administrator este membru al Consiliului de Administrație al Societății.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au avut loc în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011 și următoarele solduri la aceste date au rezultat din tranzacții cu părți afiliate:

(1) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Vânzări de bunuri</i>	830.801	249.330
<i>Vânzări de servicii</i>	<u>83.454</u>	<u>42.211</u>
	<u>914.255</u>	<u>291.541</u>

(2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Cumpărări de servicii</i>	2.510.247	3.272.882
<i>Cumpărări de bunuri</i>	<u>2.885.130</u>	<u>1.539.364</u>
	<u>5.395.377</u>	<u>4.812.246</u>

(3) Cheltuieli cu dobânzi aferente împrumuturilor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Cheltuieli cu dobânzi</i>	<u>513.972</u>	<u>537.645</u>

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

(4) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate</i>		
Creanțe comerciale	=	<u>2.689</u>

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate</i>		
Furnizori	377.078	348.489
Creditori diverși	<u>493</u>	=
	<u>377.571</u>	<u>348.489</u>

(5) Împrumuturi

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate</i>		
Împrumuturi	6.661.841	7.797.360
Dobânzi aferente împrumuturilor	<u>253.872</u>	=
	<u>6.915.713</u>	<u>7.797.360</u>

În cursul anului 2009 Societatea a contractat doua împrumuturi de la firmele din grup, respectiv: de la SC OMNIMPEX Chemicals SRL București suma de 747.000 USD și de la SC OMNIMPEX Agroindustrial SRL suma de 1.250.000 USD, cu o dobândă fixă de 8% pe an și care au fost prelungite prin acte adiționale până la sfârșitul lunii iunie 2012. Dobânda calculată lunar s-a capitalizat, astfel încât la 31 decembrie 2011, împrumuturile sunt în valoare de 873.443,24 USD cel de la SC OMNIMPEX Chemicals SRL și 1.461.585,07 USD cel de la SC OMNIMPEX Agroindustrial SRL.

NOTE EXPLICATIVE

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(lei)	(lei)
Materii prime și materiale consumabile	2.761.076	2.646.895
Produce în curs de execuție	2.037.549	2.076.497
Produce finite și mărfuri	2.750.260	4.372.919
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	<u>18.960</u>	<u>86.509</u>
	<u>7.567.845</u>	<u>9.182.820</u>

Stocurile de produse finite, produse în curs de execuție și materiile prime sunt stocuri minime.

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(lei)	(lei)
Clienți în lei	1.103.048	588.464
Clienți în monedă străină	27.769	-
Provizioane pentru clienți îndoielnici	<u>(308.643)</u>	<u>(308.643)</u>
	<u>819.174</u>	<u>279.821</u>

Incluse în soldul de clienți interni nu sunt solduri cu părți afiliate, acestea fiind prezentate în Nota 10 j).

13. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(lei)	(lei)
Disponibilități la bănci în lei	7.275.816	13.560.403
Disponibilități la bănci în monedă străină	113.047	63.757
Numerar în casă în lei	945	36.023
Alte valori	<u>1.901</u>	<u>860</u>
	<u>7.391.709</u>	<u>13.661.043</u>

NOTE EXPLICATIVE

Disponibilitățile la bănci la 31 decembrie 2011 includ suma de 1.776.692 lei (2010: 931.384 lei), care reprezintă în principal garanții de buna execuție a contractelor comerciale de vânzare și garanție pentru funcționarea antrepozitului fiscal în favoarea ANAF.

14. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE

Porțiunea curentă

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Împrumuturi de la alte companii	-	-
Obligații leasing financiar – porțiunea curentă Nota 10 g)	9.067.676	107.652
Datorii în legătură cu personalul	125.136	90.101
Asigurări sociale	191.877	-96.065
TVA de plata	-	2.215.508
Impozit pe salarii	33.892	15.478
Impozit pe venituri obținute de nerezidenți	-	87.694
Fondul special	948	548
Datorii către societățile din cadrul grupului	28.789	28.756
Impozit pe profit	2.969	-
Alte datorii la bugetul statului	606.916	1.825.225
Creditori diverși	84.252	239.224
Dobânzi de plată – credite	<u>859.122</u>	<u>-</u>
	<u>11.001.577</u>	<u>4.514.121</u>

Porțiunea pe termen lung

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Obligații leasing financiar – Nota 10 g)	<u>32.652.490</u>	<u>37.391.108</u>

Împrumuturi de la alte companii

La 31 decembrie 2011, Societatea nu are alte contracte de împrumut cu excepția celor încheiate cu părțile afiliate prezentate în Nota 10 j).

15. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

Împrumuturile contractate de Societate de la instituții de credit sunt prezentate în continuare:

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Porțiunea curentă		
Linie de credit în sistem overdraft	10.212.827	11.244.896
Credit din executarea scrisorii de garanție bancară	22.576.453	24.169.596
Linie de credit în sistem overdraft în EURO	4.584.736	14.255.010
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	938.900	631.032
Dobânzi aferente creditelor	-	<u>3.429.603</u>
Total sume de plată în mai puțin de un an	<u>38.312.916</u>	<u>53.730.137</u>
Porțiunea pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	1.564.834	631.032
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	<u>(938.900)</u>	<u>(631.032)</u>
Total sume de plată în mai mult de un an	<u>625.934</u>	<u>0</u>
Total împrumuturi	<u>38.938.850</u>	<u>53.730.137</u>

Împrumuturi pe termen scurt

	<u>Moneda</u>	<u>Rata dobânzii</u>	<u>Data scadența</u>	Sold la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Banca Comercială Română	RON	ROBOR 3M+(3,5+7)%	31.07.2011	<u>11.244.896</u>
Banca Comercială Română	RON	ROBOR 3M+(3,5+7)%	31.07.2011	<u>24.169.596</u>
Banca Comercială Română	RON	EURIBOR 1M+(2,9+3)%	29.11.2011	<u>14.255.010</u>

Cele trei facilități de credit acordate de BCR au termenul de restituire depășit la finele anului 2011, contractele nefiind prelungite. Împrumuturile sunt garantate cu ipoteci și gajuri asupra echipamentelor tehnice în valoare contabilă de 27.118.240 lei și gaj asupra disponibilului din conturile bancare de la această bancă. În cursul anului 2011 s-au capitalizat dobânzi, în anumite luni, în valoare totală de 2.281.296 lei.

NOTE EXPLICATIVE

15. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

Împrumuturi pe termen lung

	<u>Moneda</u>	<u>Rata dobânzii</u>	<u>Data scadenta</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
Volksbank România	EURO	EURIBOR 1M+2%	26.09.2012	<u>631.032</u>

La 31 decembrie 2011, Societatea are un contract de împrumut pe termen lung încheiat cu Volksbank România pentru suma totală de 1.000.000 EUR pentru finanțarea/ refinanțarea cheltuielilor de extindere/ îmbunătățire a stației de tratare a apei uzate. Împrumutul este restituit în tranșe egale lunare. Împrumutul este garantat cu garanție reală mobilă de rang I asupra terenului cu suprafața de 67.624 mp teren, cu o valoare contabilă de 4.458.327 lei .

La 31 decembrie 2011 Societatea nu are facilități de împrumut neutilizate .

16. FLUX DE NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
Activități operaționale:		
Rezultatul net	(15.904.565)	(5.009.886)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	3.606.162	3.555.156
Ajustarea valorii activelor circulante	21.763	(405.543)
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra datoriilor și creditelor		1.010.701
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	(3.367)	-
Amortizarea subvențiilor ptr. Investiții		(212.563)
Impozit pe profit	22.000	
Venituri din dobânzi	(236.091)	(185.455)
Cheltuieli cu dobânzile	<u>4.130.452</u>	<u>5.765.347</u>
Modificarea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(8.363.646)	4.517.757

NOTE EXPLICATIVE

Modificări ale capitalului circulant:

(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(243.862)	745.426
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	809.641	(1.614.975)
Creștere/(descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>(192.998)</u>	<u>721.998</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	(7.990.865)	4.370.206

Alte tranzacții decât cele cu numerar

Principalele tranzacții care nu au necesitat întrebuințarea numerarului sau a echivalentelor de numerar se referă la compensări efectuate cu partenerii de afaceri în valoare de 21.030 lei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (2010: 66.368 lei) și compensări cu bugetul statului în valoare de 577.122 lei.

17. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător în România sunt în curs de aliniere la cele ale Uniunii Europene. Societatea funcționează conform Autorizației integrate de mediu nr.83 revizuită în data de 25.11.2010, care include un plan de acțiune cuprinzând măsuri ce trebuie realizate în cursul unei perioade de tranziție până la 31 decembrie 2015. Toate măsurile prevăzute în program, scadente până la 31 decembrie 2011 au fost realizate. Costurile estimate pentru măsurile de remediere de efectuat până la sfârșitul perioadei de

tranziție, respectiv până la 31.12.2005 au fost estimate și cuprinse în autorizația integrată de mediu revizuită la valoarea de 16 milioane euro.

În continuare, pentru realizarea programului de conformare cu cerințele de mediu se preconizează utilizarea de surse proprii, surse împrumutate și surse nerambursabile.

Societatea nu a constituit provizioane pentru obligațiile respective.

(d) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

(e) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2008 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat falimente ale unor bănci și intervenția statului în salvarea altor bănci în Statele Unite ale Americii, în Europa Centrală și de Vest și în alte părți ale lumii. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

Clienții și alți debitori ai Societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

17. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă ar fi trebuit actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului.

EXTRAS FORMULARUL 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01			
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	5.009.886	
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total col 2+3	Din care	
			Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	52.626.276	37.704.261	14.922.015
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	36.964	36.964	0
- peste 30 de zile	05	36.964	36.964	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	08			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09			
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care angajează personal salariat și contribuția persoanelor asigurate la fondul asigurărilor sociale de sănătate	10			
- contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care utilizează munca salariată și contribuții pentru ajutorul de șomaj de la salariați	12			
- alte datorii sociale	13			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale	14			
Obligații restante față de alți creditori	15			

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

NOTE EXPLICATIVE

Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18	49.669.502	35.414.492	14.255.010
- restante după 30 de zile	19	14.255.010	-	14.255.010
- restante după 90 de zile	20	35.414.492	35.414.492	-
- restante după 1 an	21	-	-	-
Dobânzi restante	22	2.919.810	2.252.805	667.005

III. Număr mediu de salariați	Nr. rând	An precedent 31.12.2010	An curent 31.12.2011
A	B	1	2
Numărul mediu de salariați	23	116	87
Numarul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei		185	171

IV: Plăți de dobânzi și redevențe	Nr. Rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		
- impozitul datorat la bugetul de stat	24	-
Venituri brute din dobânzile plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	-
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care		
- impozitul datorat la bugetul de stat	26	-
	27	-
V. Obligații amânate la plată conform prevederilor art. 3(4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 37/2004 privind măsuri de diminuare a arieratelor din economie, evidențiate în conturi extrabilanțiere.		
	Nr. Rd.	Sume (lei)
Obligații către bugete amânate la plată	28	-
Obligații comerciale amânate la plată	29	-
	30	-
	31	-
VI. Tichete de masă	Nr. Rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	32	0

VII. Cheltuieli de inovare **)	Nr. rd	31/12/2010	31/12/2011
- chelt. de inovare finalizate în cursul perioadei	33	-	-

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

NOTE EXPLICATIVE

- chelt. de inovare in curs de finalizare în cursul perioadei	34	-	-
- chelt. de inovare abandonate în cursul perioadei	35	-	-

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Mănoiu Elena

Semnătura _____



Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Rujoiu Maria-Matilda
Calitatea Director economic.

Semnătura _____



Nr. de înregistrare în organismul profesional

REFINĂRIA STEAJA ROMÂNĂ SA

FORMULARUL 40

- lei -

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Valori brute			Sold final (col. 5 = 1+2-3)
				Total	Reduceri		
					Din care: dezmembrări și casări		
A	B	1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)	
Imobilizări necorporale							
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01	100.524	-	-	-	100.524	
Alte imobilizări	02	246.237	297.146	-	-	543.383	
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	-	-	-	-	-	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	346.761	297.146	-	-	643.907	
Imobilizări corporale							
Terenuri	05	17.541.536	-	-	-	17.541.536	
Construcții	06	39.164.695	-	-331.379	-	39.496.074	
Instalații tehnice și mașini	07	61.424.027	2.444	331.994	614	61.094.477	
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	555.290	-	11.692	11.692	543.598	
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	54.955.497	1.619.962	-	-	56.575.459	
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	173.641.045	1.622.406	12.307	12.306	175.251.144	
Imobilizări financiare	11	2.347	-	-	-	2.347	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	173.990.153	1.919.552	12.307	12.306	175.897.398	

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

FORMULARUL 40

- lei -

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizări	Nr. Rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	100.524	-	-	100.524
Alte imobilizări	14	119.684	77.060	-	196.744
TOTAL (rd. 13+14)	15	220.208	77.060	-	297.268
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	27.469.944	861.239	-238.504	28.569.687
Instalații tehnice și mașini	18	37.692.059	2.581.360	239.118	40.034.301
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	375.579	35.497	11.692	399.384
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	65.537.582	3.478.096	12.306	69.003.372
AMORTIZĂRI - TOTAL (rd. 15+20)	21	65.757.790	3.555.156	12.306	69.300.640

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

FORMULARUL 40

- lei -

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Provizioane constituie în cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizări	23				
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24				
TOTAL (rd. 22 la 24)	25				
Imobilizări corporale					
Terenuri	26				
Construcții	27				
Instalații tehnice și mașini	28				
Alte instalații, utilaje și mobilier	29				
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
Imobilizări financiare	32				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33				

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Mănoiu Elena

Elena Mănoiu
 RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ S.A.
 S.A.

Semnătura _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Rujoiu Maria-Matilda

Calitatea Director economic,

Semnătura _____

Nr de înregistrare în organismul profesional