

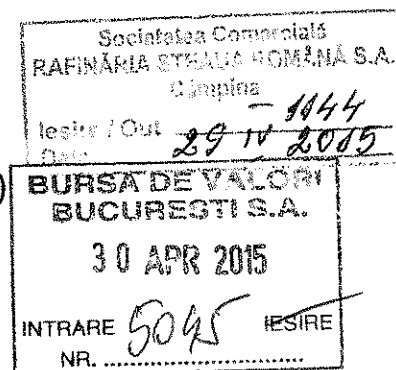
RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ S.A.
CÂMPINA, CALEA DOFTANEI NR.15,
PRAHOVA, ROMÂNIA

Tel: (+40) 244 336 421 • Fax: (+40) 2 44 337 341
E-mail: steauaromana@steauaromana.ro; www.steauaromana.ro



Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective

Raport anual
conform Regulamentului CNVM nr.1 (Anexa 32)
pentru exercițiul financiar 2014



Data raportului :29 aprilie 2014

Denumirea societății comerciale: Rafinăria Steaua Română SA – Societate în insolvență

Societate deschisa sub supravegherea C.N.V.M. conform Legii nr.297/2004,
Sediul social: Bucuresti, str.Sfântul Elefterie nr.27, Corp A, etaj 2, sector 5,
Numărul de telefon/fax 40(244) 336 421, fax 40(244) 337 341
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului CUI RO 1322632
Număr de ordine în Registrul Comerțului J 40/2768/2013
Capital social subscris și vărsat 4.138.347,5 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise RASDAQ (simbol STRO)
Data constituirii: 12.11.1990 în baza H.G.R 1200/1990
Durata societății: nelimitată.

1. Analiza activității societății comerciale

a) Descrierea activității de bază a societății comerciale;

În perioada februarie 2009 decembrie 2014 a fost întreruptă activitatea de producție privind obiectul principal de activitate declarat la Oficiul Registrului Comerțului, respectiv rafinarea țițeiului – cod CAEN 1920, din cauza lipsei finanțării necesare achiziției de materie primă. La data de 22.07.2013, s-a deschis procedura insolvenței, prin Încheierea civilă pronunțată de Tribunalul București, secția a VII Civilă, în Dosarul nr. 25103/3/2013. Deschiderea procedurii insolvenței s-a făcut la cererea Societății, cu menținerea dreptului de administrare, în condițiile în care Societatea și-a exprimat intenția de a depune un plan de reorganizare. În prezent societatea se află în perioada de observație, a fost depus un tabel preliminar al creanțelor împotriva Rafinăriei, dar unele din sume au făcut obiectul unor contestații care au fost soluționate în instanță. Urmează să se întocmească tabelul definitiv al creanțelor și apoi se va putea depune planul de reorganizare. Următorul termen în procedură este programat pentru data de 29.06.2015.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale;

Societatea a fost înființată în anul 1895, și funcționează cu sediul social în București, la adresa Sfântul Elefterie, nr. 27, Corp A, Sector 5 și cu sediul secundar la Câmpina, str. Calea doftanei, nr.15.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar;

Nu este cazul.

Sediul social: București, Sfântul Elefterie nr. 27, Corp A, etaj 2, sector 5
Tel: (+40) 021 3173626; Fax: (+40) 021 3173628; E-mail: stro@steauaromana.ro
R.C. J40/2768/2013 C.U.I RO 1322632 Capital social integral vărsat: 4.138.347,5 RON

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

AGA aprobă scoaterea din uz și casarea mijloacelor fixe uzate, conform propunerilor executivului. Nu au fost realizate achiziții în afara investițiilor descrise și nici înstrăinări de active.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

La data de 31.12.2014, societatea înregistrează următorii indicatori economico-financiari, comparativ cu anul 2013:

Cifra de afaceri realizată în anul 2014 este de 5.283.292 lei și s-a diminuat cu 82,4% față de anul 2013, când societatea înregistra o cifră de afaceri la nivelul sumei de 30.017.852 lei

	2013	2014	2014/2013
▪ Venituri din exploatare	32.453.096	14.280.323	-55,99%
▪ Cheltuieli din exploatare	35.132.227	14.711.225	-58,13%
▪ Rezultat din exploatare	-2.679.131	-430.902	
▪ Venituri financiare	2.857.568	216.669	-92,41%
▪ Cheltuieli financiare	6.075.867	1.316	-99,98%
▪ Rezultat financiar	-3.218.299	215.353	
▪ Rezultat brut	-5.897.430	-215.549	
▪ Impozit pe profit	0	0	
▪ Rezultat net	-5.897.430	-215.549	

La 31.12.2014 disponibilitățile în casă și conturi erau de 11.977.470 lei, adică cu 6,20 % mai mult fata de disponibilitățile existente la 31.12.2013 (11.278.107 lei). Ele includ suma de 1.254.011 lei, care reprezintă în principal garanții de buna execuție a contractelor comerciale de vânzare și garanție în favoarea organului fiscal pentru funcționarea antrepozitului fiscal de producție.

În condițiile funcționării normale societatea deține o cotă de piață de 1,3%.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

Cu o capacitate proiectată de 400.000 t/an Rafinăria este destinată prelucrării țțeiului parafinos selecționat românesc, cu conținut redus de sulf fiind specializată în producerea combustibililor, parafinelor, a uleiurilor și produselor speciale (vaseline, solvenți).

Principalele produse ale S.C. Rafinăria Steaua Română S.A. în anul 2013, rămân:

- Combustibil tip M
- Combustibil Lichid Ușor tip III
- Parafină

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Produsele SC Rafinăria Steaua Română SA s-au comercializat în anul 2014 numai pe piața internă.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse și servicii în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani;

Produs	2012	% in CA	2013	% in CA	2014	% in CA
CLU tip III	2.931.541	7,49	3.609.042	12,02	3.618.468	68,49
COMBUSTIBIL MARIN DMA	238.429	0,61		0		0
COMBUSTIBIL TIP M	34.499.978	88,19	25.125.600	83,70	895.966	16,96
COMPONENT DA		0	183.216	0,61		0
WHITE-SPIRITE		0	47.933	0,16		0
PARAFINA TRANSPARENȚA	1.107.170	2,83	212.562	0,71		0
ULEI		0	14.568	0,5	42.590	0,81
VASELINA TEHNICA	19.402	0,05	142.841	0,48	45.527	0,86
TOTAL produse petroliere	38.796.520	99,17	29.335.762	97,75	4.602.551	87,12
Venituri din vanzarea marfurilor	133.731	0,34	378.313	1,25	372.079	7,04
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	6.525	0,02	0	0	0	0
Alte venituri	185.057	0,47	303.777	1,00	308.662	5,84
CIFRA DE AFACERI	39.121.833	100	30.017.852	100	5.283.292	100

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

Nu e cazul

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

În anul 2014 societatea a prelucrat 246 tone semifabricate din stoc și 2.416 tone alte materii prime, obținându-se 2.231 tone produse finite destinate comercializării.
Uleiul uzat s-a achiziționat atât în baza unor contracte directe cu generatori de ulei, cât și prin contracte de achiziție publică, în cazul licitațiilor organizate.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Activitatea de vânzare, respectiv 1.399 tone produse petroliere din producție proprie, s-a făcut numai la intern.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

În calitate de operator într-o piață, în care acționează mari competitori, iar concurența este agresivă, Rafinăria Steaua Română lucrează alături cu clienții săi pe parcursul tuturor etapelor procesului de cumpărare, de la sprijinirea lor în identificarea problemelor până la găsirea soluțiilor și executarea operațiilor care au loc după vânzare, clădind astfel o relație de lungă durată cu aceștia. Pe termen lung, în condițiile reluării activității de procesare titei, Rafinăria Steaua Română își propune să păstreze clienții oferindu-le soluții pentru nevoile curente și anticipând satisfacerea nevoilor lor viitoare .

- c) **Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății**

Nu e cazul

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

- a) **Precizarea numărului angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă:**

1. Număr angajați	85 persoane
2. Structura personalului	
- personal administrativ	57 persoane
- personal în producție	28 persoane

În anul 2014, în sectoarele în care nu s-a putut asigura norma de lucru integrală datorită volumului scăzut de activitate, salariații au desfășurat activitatea în baza unui contract individual cu timp parțial de muncă.

În Rafinărie funcționează Sindicatul *Rafinorul* în care sunt înscrși majoritatea salariaților.

- b) **Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.**

În relația cu angajații, societatea este în litigiu cu un număr de 53 de persoane reprezentate prin Sindicatul *Rafinorul*, pentru plata drepturilor bănești rezultate din Contractul Colectiv de muncă pentru perioada 2009- iulie 2012, stadiul suspendare în baza art.36 din Legea nr.85/2006. De asemenea, au existat unele contestații privind decizii de concediere soluționate favorabil pentru societate și cereri de acordare despăgubiri ce au fost suspendate în baza art.36 din Legea insolvenței nr.85/2006.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

S.C. Rafinăria Steaua Română S.A. funcționează conform *Autorizației integrate de mediu nr.83/07.08.2006, revizuită în data de 12.04.2013* 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. Pentru toate măsurile prevăzute în program, scadente în decembrie 2014 s-a solicitat amânare întrucât activitatea de bază a rafinării și implicit instalațiile acesteia sunt oprite din 2009, iar măsurile nu puteau fi executate atât din lipsa surselor de finanțare, cât și datorită faptului că nu ar fi putut fi recepționate datorită imposibilității efectuării testelor de punere în funcțiune iar nerealizarea lor nu are nici un impact asupra mediului.

Una din prevederile în ceea ce privește mediu este ca până în anul 2015 să se redea circuitului natural al terenurilor pe care sunt depozitate actualmente gudroanele acide, provenite din funcționarea neîntreruptă de peste 116 ani a rafinării, denumită **poluare istorică**. Facem mențiunea că toate zonele cu poluare istorică sunt monitorizate, tinute în siguranță și sub observație, în vederea prevenirii poluărilor accidentale.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu e cazul.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a) riscul de piață

Situația actuală de criză generală globală impune acționarea cu prudență și evaluarea permanentă a riscului de piață. Conducerea nu poate evalua schimbări ce vor avea loc în România și influența lor asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie.

b) Riscul valutar

	<u>22.07.2013</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Curs de schimb lei/US\$	3,3575	3,3542	3,6868
Curs de schimb lei/EURO	4,4287	4,4235	4,4821

c) Riscul de lichiditate și de flux de numerar

Politica societății este aceea de a menține suficiente lichidități pentru plata obligațiilor la termenele scadente, însă criza generală resimțită la nivel global și național a produs efecte dramatice asupra societății. În condițiile în care activitatea de prelucrare țitei nu va fi reluată, există riscul ca societatea să nu își mai poată achita obligațiile scadente. Conducerea societății continuă eforturile de căutare și identificare a unor noi surse de finanțare, inclusiv investitori strategici și investitori financiari, concomitent cu acțiunile de rescadențare a creditelor existente și de reeșalonare a plății acestora.

d) Riscul ratei de dobândă

După intrarea în insolvență, contrar art.41 din Legea 85, BCR a continuat să calculeze dobânzi pentru creditele înscrise în tabelul preliminar al creditorilor. Ratele de dobândă sunt cele practicate pe piață din România, existând riscul modificărilor într-o direcție sau alta.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

Pentru nerestituirea în anul 2010 a 4.422 certificate GES și aplicarea de către Administrația Fondului de Mediu a unei emenzi în sumă de 1.825.225 lei, au existat acțiuni de anulare și de suspendare a Deciziei de impunere CO2 și acțiune împotriva deciziei emisă de Guvernul României la cererea de anulare a HG 1300/2010. Prin Sentința civilă nr. 2707/13.10.2014, Curtea de Apel București dispune anularea Deciziei nr.4/17.03.2011, și pe cale de consecință, exonerarea de plata sumei de bani conținută în acest act administrativ, cu drept de apel.

În acest sens la data de 11.03.2015, societatea primește Decizia de impunere nr.4/17.03.2011 modificata conform Sentinței Civile nr.2707 cu valoare obligație 0 lei.

b) prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu e cazul

c) prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Nu e cazul

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Activele imobilizate ale societății s-au diminuat cu 5,68% la 31 decembrie 2014 față de începutul anului, datorita amortizării calculate, respectiv de la 60.638.595 lei la începutul anului la 57.194.729 lei, principalele evoluții fiind prezentate în paragrafele următoare:

Activele imobilizate la data de 31.12.2014 se compun din următoarele:

	2013	2014
Imobilizari necorporale	176.046	90.750
Imobilizari corporale	60.460.202	57.101.632
Imobilizari financiare	2.347	2.347

Imobilizările necorporale au scăzut cu 48,45% în anul 2014 comparativ cu anul 2013, datorita amortizării calculate.

Imobilizările corporale au scăzut cu 5,55% în anul 2014 comparativ cu anul 2013 datorita amortizării calculate.

Imobilizările financiare s-au menținut constante comparativ cu anul 2014 întrucât în anul 2013 nu s-au efectuat tranzacții cu titluri de participare.

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societății.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Uzura activelor societății comerciale se încadrează în limite normale în raport cu vechimea și gradul lor de utilizare.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu e cazul.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din Romania și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Acțiunile societății sunt cotate pe RASDAQ.

O acțiune are valoarea nominală de 0,1 lei, tranzacțiile fiind suspendate începând cu data de 22.07.2013, data deschiderii procedurii de insolvență.

În conformitate cu art.2 din Legea 151/2014, referitoare la clarificarea statutului juridic al acțiunilor tranzacționate pe piața RASDAQ, intrată în vigoare la data de 27.10.2014, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rafinăriei Steaua Romana SA a hotărât ca Societatea să nu facă demersurile legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe o piață reglementată sau a tranzacționării acestora în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare

În această situație, în conformitate cu art. 3 din Legea nr. 151/ 2014, acționarii au dreptul de a se retrage din Societate, prin depunere de cereri în acest sens, în termen de 90 de zile de la data publicării Hotărârii AGEA în Monitorul Oficial.

Art. 7, alin.1 din Regulamentul ASF nr. 17/ 2014 stabilește în sarcina societății obligația de a achita contravaloarea acțiunilor deținute de acționarii care și-au exercitat dreptul de retragere din societate.

"În vederea stabilirii prețului ce urmează a fi plătit de către societatea ale cărei acțiuni sunt tranzacționate pe Piața RASDAQ pentru acțiunile deținute de acționarii care și-au exercitat dreptul de retragere din societate în situațiile prevăzute de Legea nr.151/ 2014, consiliul de administrație/directoratul acesteia are obligația să solicite oficiului registrului comerțului numirea unui expert autorizat independent în termen de cel mult 5 zile lucrătoare ulterioare primirii de către societate a primei cereri de retragere din societate."- art.6, alin.1 din Regulamentul amintit.

În prezent, procedura instituită de Legea 151/ 2014 și Regulamentul ASF nr. 17/ 2014 continuă.

În aplicarea dispozițiilor Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, ale Legii nr. 151/ 2014 și Reg. nr. 17/2014, societatea a efectuat următoarele demersuri:

- a notificat ASF și BVB prin RC nr.3/24.02.2015 cu privire la înregistrarea primei cereri de retragere din societate;
- în conformitate cu art.6 din Regulamentul ASF nr.17/ 2014, a solicitat ONRC desemnarea evaluatorului în vederea stabilirii prețului de răscumpărare a acțiunilor;
- a notificat ASF și BVB prin RC nr.4/26.02.2015 cu privire la inițierea demersurilor în vederea numirii evaluatorului independent autorizat;
- prin Rezoluția din data de 18.03.2015 O.N.R.C. a desemnat un evaluator autorizat independent în vederea stabilirii prețului acțiunilor ce trebuie răscumpărate de societate;
- a notificat ASF și BVB prin RC nr.6/25.03.2015 referitor desemnare evaluatorului;
- până la 28.04.2015 au formulat cerere de retragere din societate un număr de 11 acționari, care dețin în total 2.550.340 acțiuni, pentru care societatea a efectuat demersurile necesare la Depozitarul Central, conform reglementărilor legale.

Expertul numit de O.N.R.C., a înaintat oferta privind contravaloarea raportului de evaluare.Urmează ca oferta să fie înaintată administratorului judiciar spre aprobare.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite /plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În ultimii 3 ani nu s-au repartizat dividende.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.
Nu e cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu e cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis acțiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu e cazul

4. Conducerea societății comerciale

4.1 Conducerea societatii

- a) Conform Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 30.08.2013, conducerea societății este asigurată de Doamna Mănoiu Elena, administrator special. Procedura de reorganizare se face sub supravegherea administratorului judiciar CITR FILIALA București SPRL.
- b) Nici unul dintre administratori nu deține participații la capitalul social al SC Rafinăria Steaua Română SA.
- c) Societatea nu deține acțiuni sau participațiuni în alte entități.

4.2 Conducerea executiva

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

	Nume si prenume	Funcția	Data numirii	Perioadă de mandat	Nr. acțiuni deținute în capitalul social
1	BUCUR NICOLAE	director general	12.iul.2011	4 ani	5.827
2	MATEI NICOLAE	director tehnic	12.iul.2011	4 ani	2.152
3	RUJOIU MARIA MATILDA	director economic	12.iul.2011	4 ani	3.627
4	BORDEI LACRIMIOARA RODICA	director comercial	12.iul.2011	4 ani	-
5	LUNGU IULIAN	director administrativ	12.iul.2011	4 ani	7.175

După știința administratorului special nu a existat nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii conducerii executive și o altă persoană datorită căreia persoanele respective să fi fost numite în conducerea executivă.

În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea administratorului special și conducerii executive în care aceștia să fi fost implicați și nici litigii / proceduri administrative care privesc capacitatea respectivilor membri de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

5. Situația financiar-contabilă

5.1 Elemente din bilanț

DENUMIRE	2012 dec 31	%	2013 dec 31	%	2014 dec 31	
Imobilizări necorporale	261.343	0,30	176.046	0,20	90.750	0
IMOBILIZĂRI CORPORALE	64.147.932	72,67	60.460.202	71,75	57.101.632	69
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	2.347	0,00	2.347	0,00	2.347	0
A. ACTIVE IMOBILIZATE	<u>64.411.622</u>	<u>72,97</u>	<u>60.638.595</u>	<u>71,95</u>	<u>57.194.729</u>	<u>69</u>
I. STOCURI	9.136.391	10,35	8.402.688	9,97	11.232.371	13
Creanțe	1.217.450	5,10	3.958.696	4,69	1.973.413	2
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	13.506.577	15,3	11.278.107	13,38	11.977.470	14
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	<u>23.860.418</u>	<u>27,03</u>	<u>23.639.491</u>	<u>28,04</u>	<u>25.183.254</u>	<u>30</u>

CHELTUIELI ÎN AVANS	1.531	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Total active	88.273.571		84.278.086		82.377.983	
DATORII: SUME CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	114.324.123		118.384.575		116.668.676	
ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	-90.462.174		-94.746.173		-91.486.511	
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-26.050.552		-34.107.578		-34.291.782	
Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	0	0	0		0	
PROVIZIOANE	3.573.125	4,04	1.626.092	1,92	1.869.999	
VENITURI ÎN AVANS(SUBVENȚII INVESTIȚII)	1.049.941	1,19	837.378	0,99	624.815	0
CAPITAL ȘI REZERVE						
CAPITAL	4.138.348	4,69	4.138.348	4,91	4.138.348	5
Rezerve din reevaluare	64.477.691	73,04	64.477.691	76,50	64.477.691	78
Rezerve legale	827.670	0,94	827.670	0,98	827.670	1
Alte rezerve	14.606.148	16,55	14.606.148	17,33	14.606.148	17
Profitul sau pierderea reportată	-48.724.549		-114.723.475		-120.620.904	
Profit sau pierdere	-65.998.926		-5.897.430		-215.549	
Total capitaluri proprii	-30.673.618		-36.571.048		-36.786.596	

5.2 Contul de profit și pierdere

	Exercițiul financiar încheiat la		Exercițiul financiar încheiat la		Exercițiul financiar încheiat la	
	31 dec 2012 (lei)	% din CA	31 dec 2013 (lei)	% din CA	31 dec 2014 (lei)	% din CA
Cifra de afaceri netă	39.121.833	100%	30.017.852	100%	5.283.292	100%
din care: Producția vândută	38.988.102		29.639.539		4.911.213	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	44.416.146	113,53%	32.453.096	108,11%	14.280.323	270,29%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	102.001.024	260,73%	35.132.227	117,04%	14.711.225	278,44%
din care :						
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	33.894.653	86,63%	23.925.551	79,70%	5.943.637	112,49%
Alte cheltuieli materiale	10.660	0,03%	8.986	0,03%	10.103	0,19%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	458.297	1,17%	422.624	1,41%	356.849	6,75%
Cheltuieli privind mărfurile	125.642	0,32%	339.091	1,13	320.597	6,07%
Cheltuieli cu personalul, Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.804.873	7,17%	3.184.983	10,61%	1.862.584	35,25%
Alte cheltuieli de exploatare	3.280.972	8,39%	3.730.207	12,42%	3.424.047	12,00
Alte cheltuieli de exploatare	57.852.309	147,88%	5.462.267	18,19%	2.549.501	18,19%
Rezultat din exploatare						
- Profit	-57.584.878		-2.679.131		-430.902	
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	4.471.571	11,43%	2.857.568	9,52%	216.669	4,10%

Cheltuieli financiare	12.885.619	32,94%	6.075.867	20,24%	1.316	0,02%
Rezultat financiar					215.353	4,07%
- Pierdere	8.414.048	21,50%	3.218.299	10,72%		
Rezultat curent	-65.998.926		-5.897.430		-215.549	
venituri extraordinare						
Cheltuieli extraordinare						
Profit sau pierdere extraordinara	0		0		0	
Impozit pe profit		0,00%		0,00%		0,00%
Profitul exercitiului financiar	<u>-65.998.926</u>		<u>-5.897.430</u>		<u>-215.549</u>	

În cursul celor 3 ani nu s-au distribuit dividende.

5.3 Situatia fluxurilor de trezorerie

	Exercițiul financiar		
	încheiat la 31 decembrie 2012 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Flux de numerar net generat din activități operaționale	1.182.097	5.969.334	487.023
Dobânzi plătite	-83.000	0	0
Impozit pe profit plătit	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Numerar net din/ (utilizat in) activități de exploatare	1.099.097	5.969.334	487.023
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	-784.170	-27.785	0
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung	0	0	0
Încasări din dobânzi	<u>285.412</u>	<u>103.265</u>	<u>212.340</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții	-498.758	-75.480	212.340
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
Încasări în numerar din credite	0	0	0
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	-647.963	-8.178.007	0
Plati în numerar pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar	<u>-106.842</u>	<u>-95.277</u>	<u>0</u>
Numerar net din activități de finanțare	-754.805	-8.273.284	0
Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	-154.466	-2.228.470	699.363
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>13.661.043</u>	<u>13.506.577</u>	<u>11.278.107</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u><u>13.506.577</u></u>	<u><u>11.278.107</u></u>	<u><u>11.977.470</u></u>

Situațiile financiare au fost întocmite în situația în care începând cu data de 22 iulie 2013 s-a deschis procedura insolvenței prin încheierea civilă pronunțată de Tribunalul București, secția a VII Civilă, în Dosarul nr. 25103/3/2013. Deschiderea procedurii insolvenței s-a făcut la cererea Societății, cu menținerea dreptului de administrare, în condițiile în care Societatea și-a exprimat intenția de a depune un plan de reorganizare. În prezent societatea se află în perioada de observație, a fost depus un tabel preliminar al creanțelor împotriva rafinăriei, dar unele din sume au făcut obiectul unor contestații care au fost soluționate în instanță. Urmează să se depună tabelul definitiv al creanțelor și apoi se va putea depune planul de reorganizare. Următorul termen în procedură este programat pentru data de 29.06.2015.

Începând cu luna februarie 2009, Rafinăria nu a mai prelucrat țitei, dar a desfășurat activități de colectare și procesare ulei uzat, producție de combustibili pentru focare (combustibil tip M și CLU tip III) și parafină din materii prime din stoc sau achiziționate de la alte rafinării, precum și activitate de comerț. În perioada de discontinuitate s-au depus eforturi pentru conservarea instalațiilor și a investițiilor începute precum și pentru păstrarea forței de muncă specializate în vederea reluării activității de repornire.

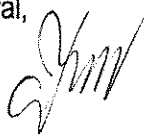
Conducerea Societății a făcut eforturi de căutare și identificare a unor noi surse de finanțare, inclusiv investitori strategici și investitori financiari. Cu toate acestea, până la data întocmirii situațiilor financiare ale exercițiului 2014 nu a fost identificat un partener care să asigure finanțarea necesară reluării activității de bază și întocmirii planului de reorganizare.

6. Semnături

Administrator special,
Elena Mănoiu



Director general,
Nicolae Bucur



Director economic,
Maria Matilda Rujoiu



RAFINARIA STEAUA ROMANA SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
J40/2768/2013

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2014 pentru :

Persoana juridica: **RAFINARIA STEAUA ROMANA SA – societate in insolventa**

Municipiul: **BUCURESTI**

Adresa: **Str. Sfantul Elefterie, nr.27, Corp A, Etaj 2, tel. 0244.336151;031.4022134**

Numar din registrul comertului: **J40/2768/2013**

Forma de proprietate: **34—Societati comerciale pe actiuni**

Activitatea preponderenta (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 special al societatii, **MANOIU ELENA**, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2014 si confirma ca:

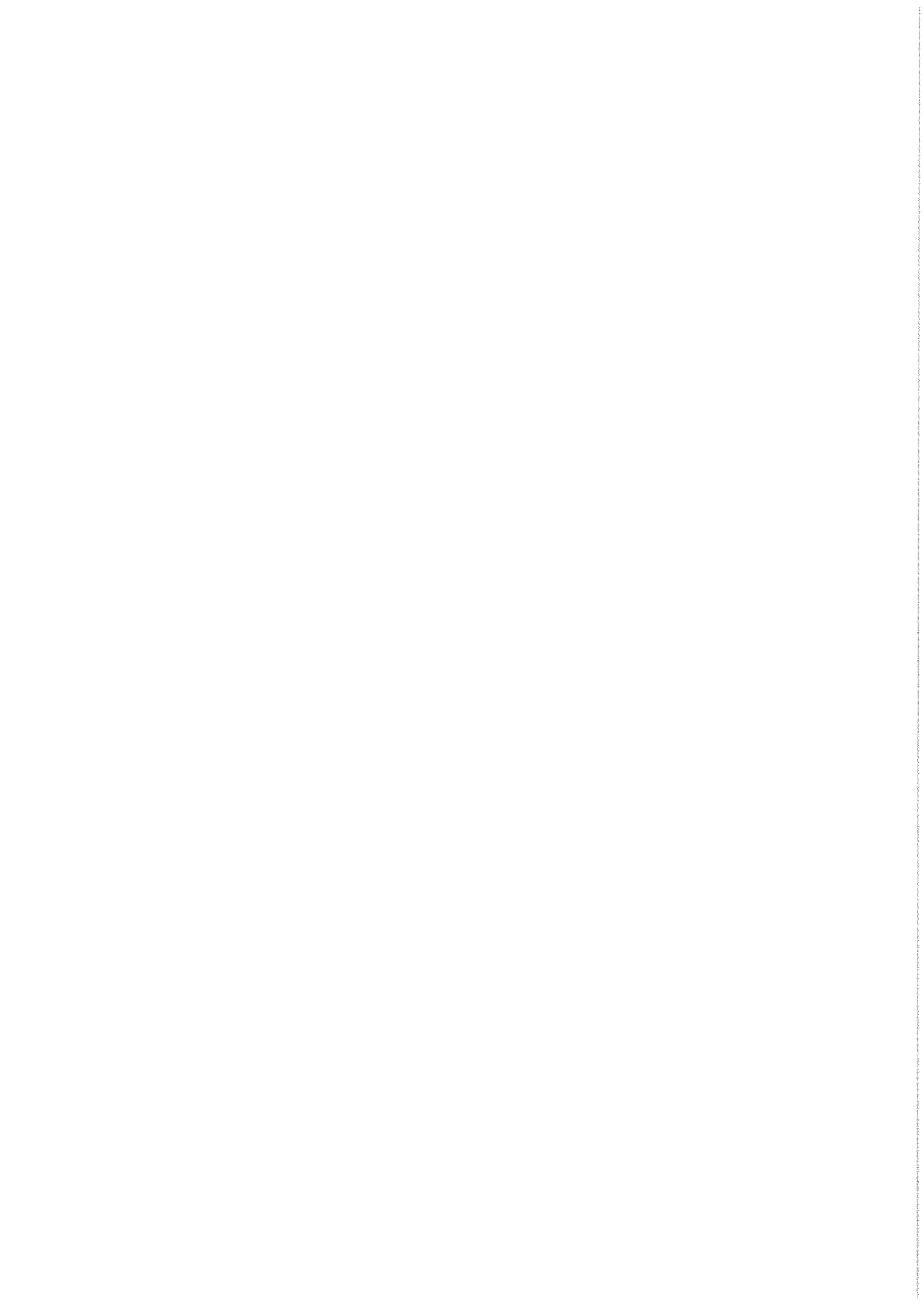
a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

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 situatia in care incepand cu data de 22 iulie 2013 s-a deschis procedura insolventei prin Incheierea civila pronuntata de Tribunalul Bucuresti, sectia a VII Civila, in Dosarul nr. 25103/3/2013. Deschiderea procedurii insolventei s-a facut la cererea Societatii, cu mentinerea dreptului de administrare, in conditiile in care Societatea si-a propus sa depuna un plan de reorganizare. In prezent societatea se află în perioada de observatie, a fost depus un tabel preliminar al creantelor impotriva societatii , dar unele dintre sume au facut obiectul unor contestatii care au fost solutionate in instanta.Urmeaza sa se intocmeasca tabelul definitiv al creantelor si apoi se va depune planul de reorganizare. Urmatorul termen in procedura este programat pentru data de 29.06.2015. Avand în vedere aceasta situatie, conducerea societatii este profund ingrijorata de incertitudinile generate de prelungirea perioadei de observatie si de aprobarea unui plan de reorganizare, aceasta din urma fiind dependentă de indentificarea unor surse de finantare care sa asigure reluarea operatiunii de rafinare a titeiului.

Semnatura,
MANOIU ELENA





RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2014**

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

**CUI RO1322632
J 40/2768/2013**



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2014

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Situații financiare	
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare	9 - 36
Date informative (Formularul 30)	37 - 38
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	39 - 41
Raportul administratorului special	

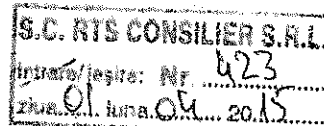


S.C. RTS CONSILIER S.R.L.

Piata Alba Iulia nr. 7, bl. I6, ap.6, sector 3, Bucuresti

J 40/ 21729/ 2004; C.U.I. 17071979

Tel /fax: 021-323.17.98; 031-805.62.90

**RAPORTUL AUDITORULUI STATUTAR
CĂTRE ACȚIONARIII S.C. RAFINARIA STEAUA ROMANA S.A.***Raport asupra situațiilor financiare*

1 Am auditat situațiile financiare ale S.C. RAFINARIA STEAUA ROMANA S.A. – societate în insolvență ("Societatea") încheiate la data de 31 decembrie 2014, compuse din : bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificării capitalului propriu, notele explicative ale situațiilor financiare numerotate de la 1 la 17 și formularele cod 30 - Date informative și cod 40 - Situația activelor imobilizate. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: -36.786.596 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: -215.549 lei, pierdere.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare; 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. Cu excepția celor discutate în paragrafele 6, 7 și 8 de mai jos, 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 că 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 eficienței 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.

S.C. RTS CONSILIER S.R.L.

Piata Alba Iulia nr. 7, bl. I6, ap.6, sector 3, Bucuresti

J 40/ 21729/ 2004; C.U.I. 17071979

Tel /fax: 021-323.17.98; 031-805.62.90

5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei de audit modificate.

Baza pentru opinia cu rezerve

6 Dupa cum rezulta si din Nota 6, in data de 22.07.2013 Societatea a intrat in procedura insolventei, asa cum este ea prevazuta de Legea nr. 85/2006 ("Legea insolventei"), parcurgand pana in prezent perioada de observatie. Nu a fost definitivat tabloul creditorilor si nu s-a inceput elaborarea planului de reorganizare. In acest context, dupa cum rezulta si din Nota 1, activele sunt prezentate la valoare reevaluată, datele ultimelor reevaluări fiind următoarele:

- 31.12.2012 pentru cladiri si constructii speciale impozabile
- 31.12.2009 pentru cladiri si constructii speciale (altele decat cele impozabile);
- 31.12.2006 pentru terenuri, instalatii tehnice, mijloace de transport, animale si plantatii, mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale.

Nu s-a putut efectua o estimare a deprecierei imobilizarilor corporale, intrucat fara definitivarea unui plan de afaceri care sa se constituie in baza planului de reorganizare, nu se pot estima credibil fluxurile viitoare de numerar. In concluzie, situatiile financiare anexate nu contin ajustari de valoare a imobilizarilor corporale, care ar fi putut rezulta in cazul in care deprecierea ar fi fost estimata.

7 Dupa cum se prezinta in Nota 17 (d), in conformitate cu legislatia privind prevenirea si controlul integrat al poluarii, Societatea functioneaza conform Autorizatiei de mediu nr. 83 revizuita in 12.04.2013. Aceasta include un program de actiune cuprinzind masuri ce trebuie realizate in cursul unei perioade de tranzitie ce se incheie la 31 decembrie 2015. Costurile estimate pentru măsurile de remediere de efectuat în perioadele următoare, au fost cuprinse în autorizația integrată de mediu revizuită la valoarea de 17,7 milioane euro. In absentia unor studii specifice detaliate, bazate pe o tehnologie adoptata de Societate, noi nu am putut estima independent quantumul obligatiilor ce ar fi trebuit inregistrate. In opinia noastra in conformitate cu cerintele OMF 3055/2009, Societatea ar fi trebuit sa inregistreze un provizion aferent acestor costuri de mediu.

8 In urma unei inspectii fiscale de fond care viza perioada 01.01.2008 – 30.06.2013 ANAF-DGAMC a emis Raportul de inspectie fiscala F-MC nr. 311/30.09.2014 si Decizia de impunere F-MC nr. 1527/30.09.2014 prin care a stabilit in sarcina Societatii suma de plata de 3.273.616 lei, reprezentind impozit pe profit de plata (1.446.203 lei) si accesorii aferente (1.827.413 lei), invocand utilizarea unei monografii contabile eronate pentru inregistrarea consumului tehnologic de pacura. Dupa cum se arata in Nota 2, Societatea a contestat actele administrative sus mentionate, sustinand ca, daca ar fi inregistrat consumul tehnologic de pacura, conform monografiei contabile invocate de inspectorii fiscali, ar fi rezultat un impozit pe profit de plata de 94.376 lei, precum si influente asupra rulajelor debitoare si creditoare ale conturilor de stocuri. Prin Decizia de solutionare a contestatiei nr. 39/28.11.2014 s-au desfiintat Decizia de impunere F-MC nr. 1527/30.09.2014 si s-a dispus reluarea inspectiei fiscale. In aceste conditii Societatea a decis sa constituie un provizion in suma de 243.907 lei reprezentand diferenta de impozit pe profit

S.C. RTS CONSILIER S.R.L.

Piata Alba Iulia nr. 7, bl. I6, ap.6, sector 3, Bucuresti

J 40/ 21729/ 2004; C.U.I. 17071979

Tel /fax: 021-323.17.98; 031-805.62.90

datorat (94.376 lei) si accesoriile aferente (149.531 lei). In opinia noastra Societatea ar fi trebuit sa procedeze la corectarea inregistrarilor contabile in discutie, actiune care ar fi avut drept consecinte:

- Modificari ale rulajelor debitoare si/sau creditoare ale conturilor 1174 – rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, 302 - materiale si 345 – produse finite precum si a soldului contului 1174 ;
- Recunoasterea si reflectarea diferentei de impozit pe profit de plata in suma de 94.376 lei si a accesoriilor aferente in suma de 140.531 lei, drept datorii certe, lichide si exigibile, conform prevederilor legislatiei fiscale aplicabile.

Opinie cu rezerve

9 În opinia noastră, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor descrise in paragrafele 6,7 si 8, situatiile financiare ale S.C. RAFINARIA STEAUA ROMANA S.A. - societate in insolventa prezinta o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la 31 decembrie 2014 si a performantei financiare a acesteia pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Observatii

10 Fara a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra aspectelor mentionate in Notele 6 A (3) si 10 f) (i) la situatiile financiare, care indica existenta unor incertitudini semnificative referitoare la continuitatea activitatii viitoare a Societatii. Reluarea activitatii de baza si pe cale de consecinta continuitatea activitatii Societatii depind de obtinerea unor surse externe de finantare si de deciziile creditorilor in ceea ce priveste aprobarea si punerea in aplicare a unui plan de reorganizare.

Alte aspecte

11 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 statutar, 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.

12 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte:

- (a) poziția financiară;
- (b) rezultatul operațiunilor și
- (c) notele explicative la situațiile financiare

În conformitate cu alte reglementări și principii contabile decit cele acceptate în România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările si completarile ulterioare.

S.C. RTS CONSILIER S.R.L.

Piata Alba Iulia nr. 7, bl. I6, ap.6, sector 3, Bucuresti

J 40/ 21729/ 2004; C.U.I. 17071979

Tel /fax: 021-323.17.98; 031-805.62.90

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul (2), noi am citit raportul administratorului atașat situațiilor financiare. Raportul administratorului nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorului, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Pentru si in numele S.C. RTS CONSILIER S.R.L.

Conf. Univ. Dr. Danila IVANEL .

RTS CONSILIER S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor
Financieri din Romania cu
Nr. 265 / 2000



Inregistrat la Camera Auditorilor
Financieri din Romania cu
Nr. 576/21.03.2005

Bucuresti, 01.04.2015

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ în insolvency/ en procedure collective
BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2013</u> (lei)	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03		<u>176.046</u>	<u>90.750</u>
TOTAL	06	1(a)	176.046	90.750
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		38.897.265	37.515.538
2. Instalații tehnice și mașini	08		16.641.777	14.687.149
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		94.442	72.227
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		<u>4.826.718</u>	<u>4.826.718</u>
TOTAL	11	1(b)	60.460.202	67.101.632
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		60.638.595	60.638.595
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		2.656.601	2.566.303
2. Producția în curs de execuție	21		2.111.577	2.279.232
3. Produse finite și mărfuri	22		3.614.543	6.380.486
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		<u>19.967</u>	<u>6.350</u>
TOTAL	24	11	8.402.688	11.232.371
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	26	5; 12	823.418	810.410
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	28		122.816	0
4. Alte creanțe	28	5	<u>3.012.462</u>	<u>1.163.003</u>
TOTAL	30		3.958.696	1.973.413



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

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2013</u> (lei)	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	34	13	11.278.107	11.977.470
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35		23.639.491	25.183.254
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36		0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE				
ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5; 15	104.057.161	63.704.983
3. Avansuri încasate în contul comerțului	39	5	14.721	17.428
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5	2.293.940	2.289.347
6. Sume datorate entităților afiliate	42	5; 10 j)	9.385.422	8.132.149
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	5; 14	2.633.331	42.524.769
TOTAL	45		118.384.575	116.668.676
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	46		(94.746.173)	(91.486.512)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47		(34.107.578)	(34.291.783)
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE				
ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	5; 15	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	51		0	0
5. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	5; 14	0	0
TOTAL	56		0	0
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	57		0	0
2. Provizioane pentru impozite	58		0	243.907
3. Alte provizioane	59		1.626.092	1.626.092
TOTAL	60		1.626.092	1.869.999
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	61		637.378	624.815
2. Venituri înregistrate în avans	62		1.089	1.089
TOTAL	66		638.467	625.904



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

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
BILANȚ

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

III. REZERVE DIN REEVALUARE	72 1(b)	64.477.691	64.477.691
-----------------------------	---------	------------	------------

IV. REZERVE

1. Rezerve legate	73	827.670	827.670
4. Alte rezerve	76	<u>14.606.148</u>	<u>14.606.148</u>
TOTAL	77	<u>15.433.818</u>	<u>15.433.818</u>

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	Sold C 81 Sold D 82	- 114.723.475	- 120.620.904
--	------------------------	------------------	------------------

VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C 83 Sold D 84	- 5.897.430	- 215.549
--	------------------------	----------------	--------------

CAPITALURI PROPRII - TOTAL	86	<u>(36.571.048)</u>	<u>(36.786.596)</u>
----------------------------	----	---------------------	---------------------

CAPITALURI-TOTAL	88	<u>(36.571.048)</u>	<u>(36.786.596)</u>
------------------	----	---------------------	---------------------

Autorizate și semnate la data de 02.04.2015 de către:

ADMINISTRATOR SPECIAL

Numele și prenumele Măroiu Elena

Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT

Numele și prenumele Rușoiu Maria-Matilda
 Calitatea Director economic

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional



la 17 fac parte integrantă din situațiile financiare.

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	<u>30.017.852</u>	<u>5.283.292</u>
Producția vândută	02		29.639.539	4.911.213
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		378.313	372.079
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție	Sold C	07	61.540	2.910.832
	Sold D	08	0	0
03. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	09		0	0
4. Alte venituri din exploatare	10		<u>2.373.704</u>	<u>6.096.199</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	12		32.453.096	14.280.323
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	13		23.925.551	5.943.637
Alte cheltuieli materiale	14		8.986	10.103
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	15		422.624	356.849
c) Cheltuieli privind mărfurile	16		339.091	320.597
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18		<u>3.184.983</u>	<u>1.862.584</u>
a) Salarii și indemnizații	19		2.473.590	1.465.932
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20		711.393	396.652
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	21	1 a), b)	<u>3.730.207</u>	<u>3.424.047</u>
a.1) Cheltuieli	22		3.730.207	3.424.047
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	24		<u>5.551</u>	<u>0</u>
b.1) Cheltuieli	25		5.551	286.896
b.2) Venituri	26		0	286.896



Notă nr. 17 fac parte integrantă din situațiile financiare.

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
		încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)
8. Alte cheltuieli de exploatare	27	<u>5.462.267</u>	<u>2.549.501</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	28	3.825.457	1.493.391
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29	477.323	876.674
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	30	1.159.487	179.394
Ajustari privind provizioanele	32	<u>-1.947.033</u>	<u>243.907</u>
- Cheltuieli	33	0	243.907
Venituri	34	1.947.033	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	35	35.132.227	14.711.225
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit	36 4	0	0
- Pierdere	37	2.679.131	430.902
11. Venituri din dobânzi	42	103.265	212.340
Alte venituri financiare	44	<u>2.754.303</u>	<u>4.329</u>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	45	2.857.568	216.669
13. Cheltuieli privind dobânzile -	49	3.674.707	0
- din care: cheit. in relatia cu entitati afiliate	50 51	0	0
Alte cheltuieli financiare	52	<u>2.401.160</u>	<u>1.316</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL		6.075.867	6.075.867
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)			
- Profit	53	-	215.353
- Pierdere	54	3.218.299	-
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)			
- Profit	55	-	-
- Pierdere	56	5.897.430	215.549
VENITURI TOTALE	61	35.310.664	14.496.992
CHELTUIELI TOTALE	62	41.208.094	14.712.541



fac parte integrantă din situațiile financiare

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)</u>
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(A)				
- Profit	63			
- Pierdere	64		5.897.430	215.549
18. Impozitul pe profit	65	10 d)		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit	67			
- Pierdere	68		5.897.430	215.549

Autorizate și semnate la data de 02.04.2015 de către:

ADMINISTRATOR SPECIAL,

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Mărgu Elena

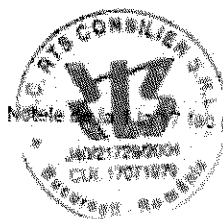
Numele și prenumele Rujoiu Maria-Matilda
Calitatea Director economic

Semnătura

Semnătura

Ștampila unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Notă: Aceasta este o parte integrantă din situația financiară.

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Nota		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Flux de numerar net generat din/(utilizat în) activități operaționale	17	5.969.334	487.023
Dobânzi plătite		(0)	(0)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net din/(utilizat în) activități de exploatare		5.969.334	487.023
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		(27.785)	0
Încasări de numerar din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung		-	-
Încasări din dobânzi		103.265	212.340
Numerar net utilizat în activități de investiții		75.480	212.340
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
Încasări în numerar din credite		-	-
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate		(8.178.007)	0
Plăți în numerar pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar		(95.277)	0
Numerar net din activități de finanțare		(8.273.284)	0
Creșterea/(decreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(2.228.470)	699.363
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		13.506.577	11.278.107
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		11.278.107	11.977.470

ADMINISTRATOR SPECIAL,
 Numele și prenumele Mănoiu Elena

Semnătura _____

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

Semnătura _____

Ștampila unității



Nr. de înregistrare în organismul profesional

Notă: Anexa nr. 17 face parte integrantă din situațiile financiare.

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA

Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedură collective

SPUNȚIA MODIFICĂRII CAPITALULUI PROPRIU



Element al capitalului propriu

	Sold la 1 Ianuarie 2013 (lei)	1	Cresteri (lei)	2	Reduceri/ Distribuirii (lei)	3	Sold la 31 decembrie 2013 (lei)	4	Cresteri (lei)	6	Reduceri/ Distribuirii (lei)	7	Sold la 31 decembrie 2014 (lei)	8
Capital subscris (Nota 0)	4.138.348	-	-	-	-	-	4.138.348	-	-	-	-	-	4.138.348	
Rezerve din reevaluare	64.477.691	-	-	-	-	-	64.477.691	-	-	-	-	-	64.477.691	
Rezerve legale	827.670	-	-	-	-	-	827.670	-	-	-	-	-	827.670	
Alte rezerve	14.606.148	-	-	-	-	-	14.606.148	-	-	-	-	-	14.606.148	
Rezultat reportat reprezentând profitul nerепartizat sau pierderile neacoperite	(49.741.926)	(65.998.926)	(65.997.430)	(65.997.430)	(65.998.926)	(65.997.430)	(115.740.831)	(5.897.430)	(5.897.430)	(5.897.430)	(5.897.430)	(121.638.261)		
Sold debitor														
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29 Sold creditor	1.017.357	-	-	-	-	-	1.017.357	-	-	-	-	-	1.017.357	
Rezultatul exercițiului financiar														
Sold creditor	(65.998.926)	(65.997.430)	(65.997.430)	(65.998.926)	(65.998.926)	(65.997.430)	(5.897.430)	(215.640)	(215.640)	(5.897.430)	(5.897.430)	(215.640)		
Sold debitor														
Repartizarea profitului														
Total capitaluri proprii	(30.672.639)	(71.896.355)	(65.997.430)	(65.998.926)	(65.998.926)	(65.971.048)	(5.112.979)	(5.112.979)	(5.897.430)	(5.897.430)	(5.897.430)	(35.786.598)		

ADMINISTRATOR SPECIAL
Numele și prenumele Mărioara Elena

Semnătura vo [signature]

Ștampila unității



Nr. de înregistrare în organismul profesional

Notă: de la 1 la 16 fac parte integrantă din situația financiară

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA – societate în insolvență, cu sediul social în Municipiul București, str. Sfântul Elefterie, nr.27, Bl.Corp A, Et.2, Sector 5 și sediul secundar în Câmpina, str.Calea Doftanei, nr.15, jud.Prahova: J40/2768/2013, CUI RO 1322632

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u> (lei)	<u>Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și altei imobilizări necorporale</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2014	100.524	543.383	643.907
Creșteri	-	-	-
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	100.524	543.383	643.907
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2014	100.524	367.337	467.861
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	85.296	85.296
Reduceri sau reluări	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	100.524	452.633	553.157
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2014	-	176.046	176.046
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2014	-	90.750	90.750



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții (lei)	Instalații tehnice și mașini (lei)	Alte instalații, utilaje și mobiliile (lei)	Avansuri și imobilizări corporale în curs (lei)	Total (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2014	59.814.124	61.165.578	543.598	4.826.718	126.350.018
Creșteri	-	-	-	-	-
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Cedări, transferuri și altele	-	-	-	-	-
Reduceri	114.705	206	48.859	0	163.770
Sold la 31 decembrie 2014	59.699.419	61.165.372	494.739	4.826.718	126.186.248
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2014	20.916.859	44.523.801	449.166	-	65.889.816
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.361.907	1.954.628	22.215	-	3.338.750
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Reduceri sau reluări	94.885	206	48.859	-	143.950
Sold la 31 decembrie 2014	22.183.881	46.478.223	422.512	-	69.084.616
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2014	38.897.265	16.641.777	94.442	4.826.718	60.460.202
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2014	37.515.538	14.687.149	72.227	4.826.718	57.101.632

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Activele sunt prezentate la valoarea reevaluată, datele ultimelor reevaluări fiind următoarele:

- 31.12.2012 pentru clădiri și construcții speciale impozabile;
- 31.12.2009 pentru clădiri și construcții speciale (aftele decât cele impozabile);
- 31.12.2006 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.

Nu s-a putut efectua o estimare a depreciării imobilizărilor corporale, întrucât fără definitivarea unui plan de afaceri care să se constituie în baza planului de reorganizare, nu se pot estima credibil fluxurile viitoare de numerar. În concluzie, situațiile financiare anexate nu conțin ajustări de valoare a imobilizărilor corporale, care ar fi putut rezulta în cazul în care deprecierea ar fi fost estimată.



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(lei)	(lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	64.477.691	64.477.691
Diferențe din reevaluare aferente reevaluarilor în cursul exercițiului financiar	0	0
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>64.477.691</u>	<u>64.477.691</u>

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 32.322.726 lei constituie garanție pentru credite / linii de credit / împrumuturi contractate în anii anteriori (31 decembrie 2013: 33.928.211 lei).

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

Imobilizările corporale nu includ active ce fac obiectul unor contracte de leasing financiar.

2. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2012 Societatea a constituit provizioane în sumă de 3.573.125 lei pentru plăți unor drepturi salariale conform unei hotărâri judecătorești. La 31.12.2014 a constituit provizioane pentru impozite în sumă de 243.907 lei având în vedere Decizia de soluționare a contestației nr.39/28.11.2014 prin care se desființează Decizia de impunere întocmită de A.N.A.F. La data de 31 decembrie 2014 soldul provizioanelor este de 1.869.999 lei.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor ("AGA") din data de 24 aprilie 2014 pierderea anului 2013, în sumă de 5.897.430 lei, a fost inclusă în rezultatul reportat.

Repartizarea rezultatului anului 2014 va fi aprobată de AGA în ședința din data de 24 aprilie 2015. Conducerea Societății a propus ca rezultatul anului 2014 să fie inclus în rezultatul reportat.



4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)
1. Cifra de afaceri netă	30.017.852	5.283.292
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	27.080.852	4.161.184
3. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	2.937.000	1.102.108
4. Cheltuielile de desfacere	2.977.670	562.658
5. Cheltuieli generale de administrație	5.073.705	7.036.551
6. Alte venituri din exploatare	2.435.244	6.086.199
7. Rezultatul din exploatare (3-4-5+6)	(2.579.131)	(430.902)

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creanțe	Nota	Sold la		
		31 decembrie 2014 (lei) 1=2+3	Termen de lichiditate sub 1 an peste 1 an (lei) (lei) 2 3	
Creanțe comerciale	12	810.410	810.410	0
Alte creanțe		1.163.003	1.163.003	0
Total		1.973.358	1.973.413	0

Creanțele comerciale includ valori de încasat de la clienți după data de 31.12.2014. Alte creanțe includ în procent de 75% contravaloarea accizelor pentru produse petroliere plătite în avans de clienții Societății direct la bugetul de stat în conformitate cu prevederile Codului fiscal și dobânzi aferente TVA.

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



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

Datoriile	Nota	Sold la 31 decembrie 2014 (lei) (col. 2+3+4) 1	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an 2	1 - 5 ani (lei) 3	peste 5 ani (lei) (lei) 4
Sume datorate instituțiilor de credit	15	63.704.983	63.704.983	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		17.428	17.428	-	-
Datoriile comerciale		2.289.347	2.289.347	-	-
Sume datorate entităților afiliate		8.132.109	8.132.149	-	-
Alte datorii - leasing financiar	10 g), 14	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datorile fiscale și datorile privind asigurările sociale	14	42.524.769	42.524.769	-	-
Total		116.638.678	116.638.678	-	-

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

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”) cu modificările ulterioare
- (iii) Legea procedurii insolvenței nr. 85/2006, cu modificările ulterioare („Legea 85”)

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 conducerea Societății să facă estimări și ipoteze ale valorilor activelor și pasivelor, să prezinte activele și datorile 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 situația în care începând cu data de 22 iulie 2013 s-a deschis procedura insolvenței prin încheierea civilă pronunțată de Tribunalul București, secția a VII Civilă în Dosarul nr. 25103/3/2013. Deschiderea procedurii insolvenței s-a făcut la cererea Societății, cu menținerea dreptului de administrare, în condițiile în care Societatea și-a exprimat intenția de a depune un plan de reorganizare. În prezent societatea se află în perioada de observație, a fost depus un tabel preliminar al creanțelor împotriva rafinării, dar unele din sume au făcut obiectul unor contestații care au fost soluționate în instanță. Urmează să se depună tabelul definitiv al creanțelor și apoi se va putea depune planul de reorganizare. Următorul termen în procedură este programat pentru data de 29.06.2015.

Începând cu luna februarie 2009, Rafinăria nu a mai prelucrat ștei, dar a desfășurat activități de colectare și procesare ulei uzat, producție de combustibili pentru focare (combustibil tip M și GLU tip III) și parafină din materii prime din stoc sau achiziționate de la alte rafinării, precum și activitate de comerț. În perioada de discontinuitate s-au depus eforturi pentru conservarea instalațiilor și a investițiilor începute precum și pentru păstrarea forței de muncă specializate în vederea reluării activității de repornire.

Conducerea Societății a făcut eforturi de căutare și identificare a unor noi surse de finanțare, inclusiv investitori strategici și investitori financiari. Cu toate acestea, până la data întocmirii situațiilor financiare ale exercițiului 2014 nu a fost identificat un partener care să asigure finanțarea necesară reluării activității de bază și întocmirii planului de reorganizare.

(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 datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

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 și ulterior la valoarea justă. Activele sunt prezentate la valoarea reevaluată, datele ultimelor reevaluări fiind următoarele:

31.12.2012 pentru clădiri și construcții speciale impozabile

31.12.2009 pentru clădiri și construcții speciale (altele decât cele impozabile);



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

- o 31.12.2006 pentru terenuri, clădiri și construcții speciale, instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații, mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active 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:

<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 măsura în care aceasta este legată de perioada de producție.

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.

La 31.12.2014 nu s-a putut efectua o estimare a deprecierei imobilizărilor corporale, întrucât fără definitivarea unui plan de afaceri care să se constituie în baza planului de reorganizare, nu se pot estima credibil fluxurile viitoare de numerar. În concluzie, situațiile financiare anexate nu conțin ajustări de valoare a imobilizărilor corporale, care ar fi putut rezulta în cazul în care deprecierea ar fi fost estimată.

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.

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 bancare și 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.

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

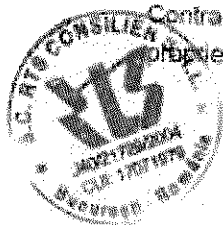
(1) Contracte de leasing financiar

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 dobânda 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.

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 locatar 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. Datoriile comerciale

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

O. Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și altele 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.

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.



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.

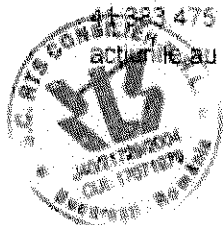
U. Cheltuieli de exploatare

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 2013 și 2014 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.



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

Structura acționariatului la 31 decembrie 2014 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Sumă (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Omnimpex Chemicals SRL	34.123.445	3.412.345	82,46
Acționari persoane fizice	4.710.209	471.021	11,38
Acționari persoane juridice	2.549.821	254.992	6,16
Total	41.383.475	4.138.348	100,00

În conformitate cu art.2 din Legea 151/2014, referitoare la clarificarea statutului juridic al acțiunilor tranzacționate pe piața RASDAQ, intrată în vigoare la data de 27.10.2014, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rafinării Steaua Română SA a hotărât ca Societatea să nu facă demersurile legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe o piață reglementată sau a tranzacționării acestora în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.

**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 2013 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)</u>
<i>Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile:</i>		
Administratori	147.179	0
Directori	410.846	410.844
Total	558.025	410.844

	<u>31 decembrie 2013 (lei)</u>	<u>31 decembrie 2014 (lei)</u>
<i>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	18.069	18.069
Directori	43.545	43.545
Total	61.614	61.614

Sumele de plată includ 61% creanțe înscrise la masa credală.



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

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

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorului special în cursul anului 2014.

c) Salariați

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

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014</u>
Personal administrativ	79	57
Personal în producție	43	28
Total	122	85

În cursul anului 2014, salariații și-au desfășurat activitatea în baza unui contract individual cu timp parțial de muncă, la sfârșitul anului înregistrându-se un număr de 78 de salariați. Numărul mediu de salariați în anul 2014 a fost de 58 comparativ cu 65 în anul 2013.

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (lei)</u>
Cheltuiela cu salariile angajaților, inclusiv contribuțiile la asigurări sociale, exceptând salariile brute ale directorilor prezentate la pct.a)	<u>2.626.958</u>	<u>1.451.740</u>

	<u>31 decembrie 2013 (lei)</u>	<u>31 decembrie 2014 (lei)</u>
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>83.236</u>	<u>80.479</u>

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICI-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<u>Active curente</u>	0,20	0,22



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Active curente - Stocuri</u> -	0,13	0,12
	Datorii curente		

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
		(%)	(%)
	<u>Capital împrumutat</u> x 100	NA	NA
	Capital propriu		

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b)	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit</u>	NA	NA
	Cheltuieli cu dobânda		

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

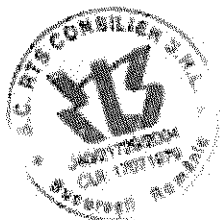
a)	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Costul vânzărilor</u> = Număr de ori	3,22	0,15
	Stocul mediu		

b)	Număr zile stocare	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u>
----	--------------------	---	---



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

	<u>31 decembrie 2013</u> (zile)	<u>31 decembrie 2014</u> (zile)
<u>Stoc mediu</u> * 1000 *	113	2.511
Costul vânzărilor		
c) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (zile)	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (zile)
<u>Sold mediu clienți</u> * 1000 *	8	72
Cifra de afaceri		
d) Viteza de rotație a creditelor – furnizor		
	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (zile)	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (zile)
<u>Sold mediu furnizori</u> * 1000 *	26	340
Achiziții de bunuri (fără servicii)		
e) Viteza de rotație a activelor imobilizate		
	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2014</u>
<u>Cifra de afaceri</u> *	0,50	0,09
Active imobilizate		
f) Viteza de rotație a activelor totale		
	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Exercițiul financiar</u> încheiat la <u>31 decembrie 2014</u>



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

<u>Cifra de afaceri</u> -	0,36	0,06
Total active		

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (%)
<u>Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> -	NA	NA
Capitalul angajat		

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (%)
<u>Profitul brut din vânzări</u> x 100 *	NA	NA
Cifra de afaceri		

Nota: La 31 decembrie 2013 și 2014 Societatea nu a calculat anumii indicatori (NA), deoarece a înregistrat pierderi.

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea Rafinăria Steaua Română SA – societate în insolvență și-a desfășurat activitatea în anul 2014 la sediul secundar din 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 anul 1991, societatea a fost transformată în societate pe acțiuni cu capital de stat și a



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

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.

În data de 22 iulie 2013 Societatea a intrat în procedura insolvenței.

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.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2014 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 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Dolar SUA	USD	3,2551	3,6868
Euro	EUR	4,4847	4,4821

Ca o excepție la prevederile OMF 3055, care prevede că soldurile evidențiate inițial în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului, în condițiile aplicării art.69, alin.(2) din Legea 85, datorită Societății Inscrise în tabelul preliminar al creditorilor sunt evaluate și prezentate la cursul de schimb comunicat de BNR valabil pentru data deschiderii procedurii insolvenței, respectiv:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>22.07.2013</u>	
Dolar SUA	USD		3,3542
Euro	EUR		4,4235



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ în insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

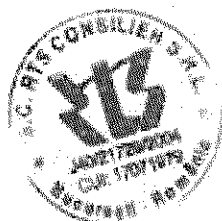
d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Profitul/(pierderea) netă	(5.897.430)	(215.549)
Venituri neimpozabile și deduceri	(1.947.033)	(286.898)
Cheltuieli nedeductibile, inclusiv impozitul pe profit	<u>4.919.011</u>	<u>4.125.379</u>
Profit impozabil/(pierdere înainte de impozitare)	(2.925.452)	3.622.834
Pierdere fiscală aferente perioadelor precedente	(39.582.858)	(42.508.410)
Profit impozabil/(pierdere fiscală de recuperat în anii următori)	(42.508.411)	38.885.476
Impozit pe profit calculat	-	-
Reduceri impozit pe profit	-	-
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit de plată (plătit în avans) la sfârșitul perioadei	-	-

e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piețe de desfacere

	Pondere	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)	Pondere	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
	(%)	(lei)	(%)	(lei)
Vânzări de produse petroliere				
pe piața internă	97,74	29.337.911	87,15	4.604.319
pe piața externă	0	0	0	0
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	0,00	0	0,00	0
Venituri din vânzarea mărfurilor	1,26	378.313	7,04	372.078
Alte venituri	1,00	301.628	5,81	306.894
	<u>100,0</u>	<u>30.017.852</u>	<u>100,0</u>	<u>5.283.292</u>



f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

I. Litigii

Pentru nerestituirea în anul 2010 a 4.422 certificate GES și aplicarea de către Administrația Fondului de Mediu a unei emenzi în sumă de 1.825.225 lei, au existat acțiuni de anulare și de suspendare a Deciziei de impunere CO2 și acțiune împotriva deciziei emisă de Guvernul României la cererea de anulare a HG 1300/2010. Prin Sentința civilă nr. 2707/13.10.2014, Curtea de Apel București dispune anularea Deciziei nr.4/17.03.2011, și pe cale de consecință, exonerarea de plată sumei de bani conținută în acest act administrativ, cu drept de apel.

În acest sens la data de 11.03.2015, societatea primește Decizia de impunere nr.4/17.03.2011 modificată conform Sentinței Civile nr.2707 cu valoare obligație 0 lei.

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 hidrosulfurare motorină cu recuperare sulf conform Contract de furnizare la cheie” pentru suma de 11.500.000 Euro. Instalația s-a realizat în baza unui contract de furnizare la cheie tripartit între BCR Leasing în calitate de achizitor, Rafinăria Steaua Română SA în calitate de beneficiar și SC LUDAN Engineering SRL în calitate de contractor general.

La data de 24.12.2012, BCR Leasing a reziliat contractul de leasing financiar și a subrogat creanța către BCR, împreună cu orice drepturi, fructe și beneficii atașate acestei creanțe.

La data de 07.01.2014, BCR, prin birou executoresc, a notificat societatea că în data de 17.12.2013 BCR și BCR Leasing au agreeat să desființeze subrogația.

La data de 04.02.2015, BCR Leasing IFN S.A. în calitate de cedent și Karpi Expert S.R.L. în calitate de cesionar au notificat rafinăria că a finalizat cesiunea tuturor și oricăror drepturi, garanții și creanțe rezultând din sau în legătură cu contractul de leasing financiar și că începând cu data de 17.12.2014, Karpi Expert S.R.L. este creditorul societății.

h) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2014 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar în valoare de 31.573 lei (2013: 48.435 lei).



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

i) Datoriile probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(lei)	(lei)
Angajamente ferme	<u>14.854.488</u>	<u>14.835.751</u>

La 31 decembrie 2014, Societatea avea angajamente de capital în valoare de 3,31 milioane euro (2013: 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 2014, Societatea avea constituite garanții în favoarea clienților în valoare de 124.187 lei (31 decembrie 2013: 377.896 lei) care devin obligații ale Societății în cazul prestării de servicii sau furnizării de produse necorespunzătoare. De asemenea, are constituită garanție în valoare de 1.185.678 lei în favoarea organului fiscal potrivit prevederilor Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

ii) 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 62,46% din capitalul social al Societății.
- Omnimpex Agroindustrial SRL și HIDRO JEPI SA Bușteni sunt companii române care fac parte din grupul de firme Omnimpex.

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au avut loc în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014 și următoarele solduri la aceste date au rezultat din tranzacții cu părți afiliate:

(1) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(lei)	(lei)
Vânzări de bunuri	113.085	188.172
Vânzări de servicii	<u>7.224</u>	<u>1.628</u>
	<u>120.309</u>	<u>189.800</u>



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

(2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Cumpărări de servicii	2.667.329	619.525
Cumpărări de bunuri	2.161.639	1.003.791
Total	<u>4.828.968</u>	<u>1.623.316</u>

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Solduri debitoare cu părți afiliate		
Creanțe comerciale	<u>122.816</u>	0

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2013</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2014</u> (lei)
Solduri creditoare cu părți afiliate		
Furnizori	3.254.521	1.998.633
Creditori diverși	6.130.901	6.133.516
Total	<u>9.385.422</u>	<u>8.132.149</u>



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(lei)	(lei)
Materii prime și materiale consumabile	2.656.601	2.566.303
Produce în curs de execuție	2.111.577	2.279.232
Produce finite și mărfuri	3.614.543	6.380.486
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	<u>19.967</u>	<u>6.350</u>
Total	<u>8.402.688</u>	<u>11.232.371</u>

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

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(lei)	(lei)
Clienți în lei	1.132.061	832.155
Clienți în monedă străină	-	-
Provizioane pentru clienți îndoielnici	<u>(308.643)</u>	<u>(21.747)</u>
Total	<u>823.418</u>	<u>810.410</u>

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

13. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(lei)	(lei)
Disponibilități la bănci în lei	11.237.683	11.931.093
Disponibilități la bănci în monedă străină	35.983	39.132
Numerar în casă în lei	2.428	5.378
Alte valori	<u>2.013</u>	<u>1.867</u>
Total	<u>11.278.107</u>	<u>11.977.470</u>

Disponibilitățile la bănci la 31 decembrie 2014 includ suma de 1.254.011 lei (2013: 1.466.869 lei), care reprezintă în principal garanții de bună 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	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Împrumuturi de la alte companii	-	-
Obligații leasing financiar – porțiunea curentă Nota 10 g)	-	-
Datorii în legătură cu personalul	130.501	126.273
Asigurări sociale	57.221	39.952
TVA de plată	503.523	61.315
Impozit pe salarii	11.489	11.995
Impozit pe venituri obținute de nerezidenți	-	-
Fondul special	1.374	1.257
Datorii către societățile din cadrul grupului	28.756	28.756
Impozit pe profit	-	-
Alte datorii la bugetul statului	1.825.226	1.825.226
Creditori diverși	75.242	40.427.702
Dobânzi de plată – credite	-	-
	<u>2.633.331</u>	<u>42.522.475</u>

15. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

Împrumuturile contractate de Societate de la instituții de credit înscrise în Tabelul preliminar al Creanțelor, sunt următoarele:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Linie de credit în sistem overdraft	11.244.896	11.244.896
Credit din executarea scrisorii de garanție bancară	24.169.596	24.169.596
Linie de credit în sistem overdraft în EURO	14.597.550	14.597.550
Credit din subrogatie creanțe de la BCR Leasing în EURO	40.352.178	-
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	-	-
Dobânzi aferente creditelor	<u>13.692.941</u>	<u>13.692.941</u>
Total împrumuturi	<u>104.057.161</u>	<u>63.704.983</u>



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

	<u>Moneda</u>	<u>Rata dobânzii</u>	<u>Data scadenta</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2014</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>24.169.589</u>
Banca Comercială Română	RON	EURIBOR 1M+(2,9+3)%	29.11.2011	<u>14.597.550</u>
Banca Comercială Română	RON		28.12.2012	0

Primele trei sunt facilități de credit acordate de BCR având termenul de restituire depășit și pentru care au fost calculate dobanzi până la data de 22.07.2013, data deschiderii procedurii de insolvență. Împrumuturile sunt garantate cu ipotecă și gajuri asupra echipamentelor tehnice în valoare contabilă de 29.573.498 lei și gaj asupra disponibilului din conturile bancare de la această bancă.

La data de 04.02.2015, BCR S.A. în calitate de cedent și Karpi Expert S.R.L. în calitate de cesionar au notificat rafinăria că a finalizat cesiunea tuturor și oricărui drepturi, garanții și creanțe rezultând din sau în legătură cu cele trei contracte și că începând cu data de 28.01.2015 BCR S.A. nu mai este deținătoarea legală a creanței respective.

Cea de-a patra sumă reprezintă echivalentul a 9.122.228,54 EUR și reprezintă o creanță care a fost subrogată de BCR Leasing în decembrie 2012, apoi la 17.12.2013 BCR și BCR Leasing au agreeat să desființeze subrogația respectivă.

La data de 04.02.2015, BCR Leasing IFN S.A. în calitate de cedent și Karpi Expert S.R.L. în calitate de cesionar au notificat rafinăria că a finalizat cesiunea tuturor și oricărui drepturi, garanții și creanțe rezultând din sau în legătură cu contractul 60881, astfel încât de la data de 17.12.2014, Karpi Expert S.R.L. este creditorul societății noastre.

16. FLUX DE NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014</u> (lei)
Activități operaționale:		
Rezultatul net	(5.897.430)	(215.549)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și recorporale	3.730.207	3.424.047
Ajustarea valorii activelor circulante	-	-



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

Ajustarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.947.033	243.907
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra datoriilor și creditelor	565.174	3.013
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Amortizarea subvențiilor ptr. Investiții	(212.563)	(212.563)
Impozit pe profit	-	-
Venituri din dobânzi	(103.265)	(212.340)
Cheltuieli cu dobânzile	3.674.707	-
Modificarea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	3.916.425	3.047.321
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(2.741.246)	1.985.283
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	733.703	(2.829.683)
Creștere/(descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	4.060.452	(1.715.898)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	5.969.334	487.023

Alte tranzacții decât cele cu numerar

Principalele tranzacții care nu au necesitat întrebuințarea numerarului sau a echivalențelor de numerar se referă la compensări efectuate cu partenerii de afaceri în valoare de 16.928 lei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 (2013: 22.983 lei) și la compensări de impozite și taxe datorate la bugetul consolidat al statului cu dobânzi aferente TVA nerestituită în termen conform sentințe judecătorești în valoare de 953.804 lei.

17. CONTINGENTE

(a) Acțiuni în instanță

Principalul dosar pe rol este 25103/3/2013 de la Tribunalul București privind deschiderea procedurii insolvenței la cererea debitorului, aflat în stadiu procesual de continuare a procedurii și soluționarea dosarelor în care debitoarea este parte.

În relația cu angajații, societatea este în recurs cu un număr de 53 de persoane reprezentate prin Sindicatul Rafinorul, pentru plata drepturilor bănești rezultate din Contractul Colectiv de muncă pentru perioada 2009- iulie 2012, stadiul procesual actual fiind suspendare în baza art.36 din Legea nr.55/2005. De asemenea, au existat unele contestații pentru decizii de concediere soluționate favorabil pentru societate și cereri de



acordare despăgubiri ce au fost suspendate în baza art.36 din Legea insolvenței nr.85/2006.

(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. Urmează ca organele de inspecție fiscală să procedeze la o nouă verificare a perioadei 2008 – 30.06.2013 privind impozitul pe profit ca urmare a Deciziei A.N.A.F. nr.39/28.11.2014.

(c) Contingente legate de procedura insolvenței

După intrarea în insolvență, contrar art.41 din Legea 85, BCR a continuat să calculeze dobânzi pentru creditele înscrise în tabelul preliminar al creditorilor. Valoarea acestora în perioada 23.07.2013- 26.11.2014 este de 6.636.441 lei și 157.012 EURO.

(d) 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 12.04.2013, valabilă până în data de 31.12.2015. Aceasta include un plan de acțiune cu măsuri ce trebuie realizate în cursul unei perioade de tranziție până la 31 decembrie 2015. Pentru toate măsurile prevăzute în program, scadente în decembrie 2014 s-a solicitat amânare întrucât activitatea de bază a rafinăriei și implicit instalațiile acestea sunt oprite din 2009, iar măsurile nu puteau fi executate atât din lipsa surselor de finanțare, cât și datorită faptului că nu ar fi putut fi recepționate datorită imposibilității efectuării testelor de punere în funcțiune iar nerealizarea lor nu are nici un impact asupra mediului.

Una din prevederile greu de îndeplinit în ceea ce privește mediul este ca până în anul 2015 să se redea circuitului natural terenurile pe care sunt depozitate actualmente gudroanele acide, provenite din funcționarea neîntreruptă de peste 116 ani a rafinăriei, denumită poluare istorică. Facem mențiunea că toate zonele cu poluare istorică sunt monitorizate și ținute sub observație, în vederea prevenirii poluărilor accidentale.

Costurile estimate pentru măsurile de remediere de efectuat până la sfârșitul perioadei de tranziție, respectiv până la 31.12.2015, au fost estimate și cuprinse în autorizația integrată de mediu revizuită la valoarea de 17,7 milioane euro.

În măsura în care vor fi identificate soluții de asigurare a continuității activității societății, se vor continua măsurile începute pentru realizarea măsurilor de depoluare istorică din Planul de acțiune.



Societatea nu a constituit provizioane pentru obligațiile respective.

(e) **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.

(f) **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.



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

EXTRAS FORMULARUL 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2		
Unități care au înregistrat profit	01	1	25.358		
Unități care au înregistrat pierdere	02	-			
II. Date privind plățile restante		Nr. rând	Total col 2+3	Din care	
A	B	1	2	3	
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	116.054.011	57.293.954	58.760.057	
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	4.040.729	2.339.667	1.701.062	
- peste 30 de zile	05	0	0	0	
- peste 90 de zile	06	202.942	202.942	0	
- peste 1 an	07	3.837.787	2.136.725	1.701.062	
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	1.825.225	1.825.225	0	
Obligații restante față de alți creditori	15	46.483.074	6.130.896	40.352.178	
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0	
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0	
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18	50.012.042	35.414.492	14.597.550	
- restante după 30 de zile	19	-	-	-	
- restante după 90 de zile	20	-	-	-	
- restante după 1 an	21	50.012.042	35.414.492	14.597.550	
Dobânzi restante	22	13.692.941	11.583.674	2.109.267	



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență/ in insolvency/ en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE

III. Număr mediu de salariați	Nr. rând	An precedent 31.12.2012	An curent 31.12.2013
A	B	1	2
Numărul mediu de salariați	23	65	58
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei		122	85
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:		24	-
- impozitul datorat la bugetul de stat		25	-
Venituri brute din dobânzile plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat		27	-
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat		29	-
V. Obligații amânate la plată conform prevederilor art. 3(4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 37/2004 privind măsuri de diminuare a anieratelor din economie, evidențiate în conturi extrabilanțiere.		Nr. Rd.	Sume (lei)
Obligații către bugete amânate la plată		30	-
Obligații comerciale amânate la plată		31	-
VI. Tichete de masă		Nr. Rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților		58	0

VII. Cheltuieli de inovare **)	Nr. rd	31/12/2013	31/12/2014
- chelt. de inovare finalizate în cursul perioadei	33	-	-
- chelt. de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	34	-	-
- chelt. de inovare abandonate în cursul perioadei	35	-	-

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele și prenumele Mănciu Elena

Semnătura



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Ruciu Maria-Mălina

Calitatea Director economic

Semnătura

Ștampila unității

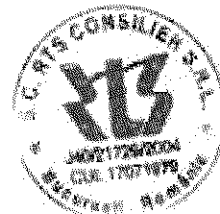
Nr. de înregistrare în organismul profesional

RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență în procedură colectivă
 FORMULARUL 40

- lei -

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Valori brute		Sold final (col. 5 = 1+2-3)
				Total	Restituiri Din care: casării	
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	543.383	-	-	-	543.383
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	643.907	-	-	-	643.907
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	17.541.536	-	-	-	17.541.536
Construcții	06	42.272.588	0	114.705	114.705	42.387.293
Instalații tehnice și mașini	07	61.165.578	0	206	206	61.165.784
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	543.598	0	48.859	48.859	592.457
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	4.826.718	0	0	0	4.826.718
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	126.350.018	0	163.770	163.770	126.513.788
Imobilizări financiare	11	2.347	0	-	-	2.347
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	126.996.272	0	163.770	163.770	126.832.502



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență în procedură colectivă
 FORMULARUL 40

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizări	Nr. Rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență/anulării	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	367.337	85.296	-	452.633
TOTAL (rd. 13+14)	15	467.861	85.296	-	553.157
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	20.916.859	1.361.957	94.885	22.183.681
Instalații tehnice și mașini	18	44.523.891	1.954.628	206	46.478.223
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	449.156	22.215	48.859	422.512
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	65.889.816	3.388.750	143.950	69.084.616
AMORTIZĂRI - TOTAL (rd. 15+20)	21	66.357.677	3.424.046	143.950	69.637.773



RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA
Societate în insolvență în procedură colectivă
 FORMULARUL 40

1991

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Provizioane constituite în cursul anului	Provizioane rețuate 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 SPECIAL

Numele și prenumele Mănoiu Elena

ÎNTOCMIT

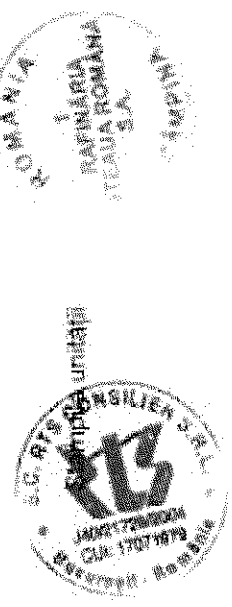
Numele și prenumele Răzoiu Maria-Mădăla

Calitatea Director economic

Semnătura

16/1/97

Semnătura [Signature]



Nr. de înregistrare în organismul profesional

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL pentru activitatea desfășurată în anul 2014

Administratorul special RAFINARIA STEAUA ROMANA SA – societate în insolvență prezintă dezbaterii în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor următorul Raport asupra activității economico-financiare desfășurate pe parcursul anului 2014:

Acest Raportul privind exercițiul financiar 2014 constituie o sinteză a activității economico-financiare desfășurate de societate, ținând cont de realizările efective, de faptul că începând cu data de 22 iulie 2013 s-a deschis procedura insolvenței prin Încheierea civilă pronunțată de Tribunalul București, secția a VII Civilă, în Dosarul nr. 25103/3/2013, precum și informațiile cunoscute la momentul redactării

În cursul anului 2014, Rafinăria Steaua Română S.A a funcționat în baza:

- *Autorizației integrate de mediu nr.83/07.08.2006* valabilă până la data de 31.12.2015. Aceasta include un program de acțiune cu măsuri ce trebuie realizate până la 31 decembrie 2015 .
- *Autorizației de antrepozit fiscal de producție nr. RO 0071029PP01*, care îi permite să desfășoare în prezent activitatea de fabricare și comercializare produse petroliere și pentru carea este constituită o garanție bancară de 250.000 Euro.
- *BVC-ului pentru anul 2014* aprobat prin *Hotărârea nr. 2 a AGA din 24.04.2014*.

În exercițiul financiar 01.01.2014 – 31.12.2014 societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 215.549 lei.

Cursurile de schimb la finele lunii decembrie 2014 și utilizate pentru reevaluarea elementelor patrimoniale sunt:

1 Euro = 4,4821 lei și 1 USD = 3,6868 lei.

Capitolul 1. Prezentarea poziției financiare a societății

1.1. Acționarii societății, capitalul social și structura acționariatului

În anul 2014 capitalul social nu a înregistrat majorări sau diminuări, la 31.12.2014 fiind același cu cel de la 1.01.2014 adică : 4.138.347,5 lei , constituit din 41.383.475 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei fiecare.



Structura capitalului social se prezintă astfel :

ACŢIONARI	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	4.710.209	471.020,9	11,38
Persoane juridice	2.549.821	254.982,1	6,16
TOTAL	41.383.475	4.138.347,5	100

1.2. Conducerea societății

Conform Hotărâri nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 30.08.2013, conducerea societății este asigurată de Doamna **Mănoiu Elena**, administrator special.

Procedura de reorganizare se face sub supravegherea administratorului judiciar CİTR FILIALA București SPRL.

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

1.3. Controlul societății

Auditul financiar este asigurat începând cu anul 2013 de firma RTS Consilier SRL din București, care a fost numită prin mandat acordat pe 3 ani de AGA din 8.01.2014.

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

Societatea funcționează cu sediul social în București la adresa str. Sfântul Elefterie, nr. 27, Corp A, Sector 5 și cu sediul secundar la Câmpina, Str. Calea Doftanei, nr.15.

În anul 2014 nu s-au făcut achiziții de titluri, în ceea ce privește participațiile.

Capitolul 2. Aspecte privind continuitatea activității societății

La data de 22.07.2013, s-a deschis procedura insolvenței, prin Încheierea civilă pronunțată de Tribunalul București, secția a VII Civilă, în Dosarul nr. 25103/3/2013. Deschiderea procedurii insolvenței s-a făcut la cererea Societății, cu menținerea dreptului de administrare, în condițiile în care Societatea și-a exprimat intenția de a depune un plan de reorganizare. În prezent societatea se află în perioada de observație, a fost depus un tabel preliminar al creanțelor împotriva Rafinăriei, dar unele din sume au făcut obiectul unor contestații care au fost soluționate în instanță. Urmează să se întocmească tabelul definitiv al creanțelor și apoi se va putea depune planul de reorganizare. Următorul termen în procedură este programat pentru data de 29.06.2015.



Începând cu luna februarie 2009, Rafinăria nu a mai prelucrat ștei, dar a desfășurat activități de colectare și procesare ulei uzat, producție de combustibili pentru locare (combustibil tip M și CLU tip III) și parafină din materii prime din stoc sau achiziționate de la alte rafinării, precum și activitate de comerț. În perioada de discontinuitate s-au depus eforturi pentru conservarea instalațiilor și a investițiilor începute, menținerea și prelungire autorizațiilor precum și pentru păstrarea forței de muncă specializate în vederea reluării activității de repornire.

Conducerea Societății a făcut eforturi de căutare și identificare a unor noi surse de finanțare, inclusiv investitori strategici și investitori financiari. Cu toate acestea, până la data întocmirii situațiilor financiare ale exercițiului 2014 nu a fost identificat un partener care să asigure finanțarea necesară reluării activității de bază și întocmirii planului de reorganizare.

Capitol 3. Structura bilanțului la data de 31.12.2014, comparativ cu 31.12.2013

3.1 Activ

Activele imobilizate ale societății s-au diminuat cu 5,68 % la 31 decembrie 2014 față de începutul anului, datorită amortizării calculate, respectiv de la 60.638.595 lei la începutul anului la 57.194.729 lei, principalele evoluții fiind prezentate în paragrafele următoare:

	2013	2014
Imobilizari necorporale	176.046	90.750
Imobilizari corporale	60.460.202	57.101.632
Imobilizari financiare	2.347	2.347

Metoda de amortizare este cea liniară.

Activele sunt prezentate la valoarea reevaluată, datele ultimelor reevaluări fiind următoarele:

- 31.12.2012 pentru clădiri și construcții speciale impozabile
- 31.12.2009 pentru clădiri și construcții speciale (altele decât cele impozabile);
- 31.12.2006 pentru terenuri, instalații tehnice, mijloace de transport, animale și plantații, mobilier, aparatura birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale.

Situațiile financiare 2014 nu conțin ajustări de valoare a imobilizărilor corporale.

Activele circulante la 31 decembrie 2014 totalizează 25.183.254 lei față de 23.639.491 lei la începutul anului, astfel:

	2013	2014	2014 / 2013
Stocuri	8.402.688	11.232.371	+33,67%
Creante	3.958.696	1.973.413	-50,12%
Casa și conturi în bănci	11.278.107	11.977.470	+6,20%

În anul 2014 societatea a prelucrat 246 tone semifabricate din stoc și 2.416 tone alte materii prime achiziționate, obținându-se 2.231 tone produse finite destinate comercializării.

Stocurile (în lei) la 31.12.2014, comparativ cu 2013, se prezintă după cum urmează:



	2013	2014
Materii prime și materiale consumabile	2.656.601	2.566.303
Produse în curs de execuție	2.111.577	2.279.232
Produse finite și marfuri	3.614.543	6.380.486
Avansuri ptr. cump. stocuri	19.967	6.350

Creșterea produselor finite și a mărfurilor cu 76,52% se datorează creșterii stocului de combustibil M, de la 415 tone la începutul anului 2014 la 1.256 tone la sfârșitul anului.

Disponibilitățile bănești includ suma de 1.254.011 lei, care reprezintă garanții de bună execuție a contractelor comerciale de vânzare și garanție în favoarea organului fiscal pentru funcționarea antrepozitului fiscal de producție.

Activele totale ale societății au avut următoarea evoluție:

Total active	2013	2014	2014/2013
lei	84.278.086	82.377.983	-2,25 %

3.2 Pasiv

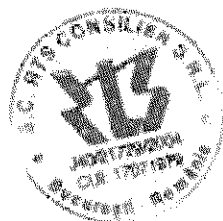
Datoriile curente s-au diminuat cu 1,43% în comparație cu 31 decembrie 2013, totalizând 116.668.676 lei la 31 decembrie 2014. Componența acestei sume (în lei) este:

	2013	2014	2014/2013
Datorii comerciale	2.293.940	2.289.347	-0,20 %
Avansuri de la clienți	14.721	17.428	+18,39 %
Credite banci	104.057.161	63.704.983	-38,78%
Sume datorate entităților afiliate	9.385.422	8.132.149	-13,35%
Alte datorii	2.633.331	42.524.769	+1.514,86 %

Obligațiile în suma de 116.668.676 lei, existente în sold la 31.12.2014, includ 115.313.770 lei reprezentând sume ce sunt înscrise în Tabloul preliminar rectificat al creanțelor împotriva SC Rafinăria Steaua Română SA – societate în insolvența publicată în B.P.1. nr.16613/11.10.2013 precum și 1.354.906 lei reprezentând datorii născute ulterior deschiderii procedurii de insolvență, cu scadențe în anul 2015. Dobânda la împrumuturi este calculată și înregistrată în evidența contabilă numai până la data declarării insolvenței - 22.07.2013.

Conform art.69, alin.(2) din Legea 85/2006, creanțele în valută sunt înregistrate la valoarea lor în lei la cursul BNR existent la data deschiderii procedurii, respectiv: 1 Euro = 4,4235 lei și 1 USD = 3,3542 lei.

Societatea nu înregistrează datorii pe termen lung la 31.12.2014 (din datoriile înregistrate în perioada de după intrarea în insolvența).



Capitaluri proprii

Explicații	Solduri la 31.12.2013	Solduri la 31.12.2014
Capital social	4.138.348	4.138.348
Rezerve din reevaluare	64.477.691	64.477.691
Rezerve legale (ct1061)	827.670	827.670
Alte rezerve (ct. 1068)	14.606.148	14.606.148
Rezultat raportat(ct 117)	-114.723.475	-120.620.904
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-5.897.430	-215.549
Capitaluri proprii	-36.571.048	-36.786.596

Capitalul social este același ca la finele anului precedent.

Capitol 4. Rezultatele economico-financiare ale societății conform contului de profit sau pierdere pe anul 2014

Cifra de afaceri realizată în anul 2014 de 5.283.292 lei s-a diminuat cu 82,4% fata de anul 2013, când societatea înregistra o cifra de afaceri la nivelul sumei de 30.017.852 lei.

La data de 31.12.2014 se înregistrează următorii indicatori economico-financiar, comparativ cu anul 2013:

	2013	2014
Venituri din exploatare	32.453.096	14.280.323
Cheltuieli din exploatare	35.132.227	14.711.225
Rezultat din exploatare	-2.679.131	-430.902
Venituri financiare	2.857.568	216.669
Cheltuieli financiare	6.075.867	1.316
Rezultat financiar	-3.218.299	215.353
Rezultat brut	-5.897.430	-215.549
Impozit pe profit	0	0
Rezultat net	-5.897.430	-215.549

Capitolul 5. Informații privind evenimente importante survenite de la încheierea exercițiului financiar

La începutul lunii februarie 2015, cedentul BCR (creditorul majoritar până la această dată) și cesionarul Karpis Expert SRL a notificat societatea noastră că BCR a finalizat la data de 28.01.2015 cesiunea tuturor și oricăror drepturi, garanții și creanțe rezultând din sau în legătură cu contractele Rafinării de credit în favoarea cesionarului.



Capitolul 6. Politica privind protecția mediului

Rafinăria Steaua Română S.A.- societate în insolvență funcționează conform *Autorizației integrate de mediu nr.83/revizuită în data de 12.04.2013*, 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. Pentru toate măsurile prevăzute în program, scadente în decembrie 2014 s-a solicitat amânare întrucât activitatea de bază a rafinării și implicit instalațiile acesteia sunt oprite din 2009, iar măsurile nu puteau fi executate atât din lipsa surselor de finanțare, cât și datorită faptului că nu ar fi putut fi recepționate datorită imposibilității efectuării testelor de punere în funcțiune iar nerealizarea lor nu are nici un impact asupra mediului.

Una din prevederile greu de îndeplinit în ceea ce privește mediu este ca până în anul 2015 să se redea circuitului natural terenurile pe care sunt depozitate actualmente gudroanele acide, provenite din funcționarea neîntreruptă de peste 116 ani a rafinării, denumită **poluare istorică**. Facem mențiunea că toate zonele cu poluare istorică sunt monitorizate,ținute în siguranța și sub observație, în vederea prevenirii poluărilor accidentale.

Capitolul 7 Alte informații

Întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2014 s-a realizat conform reglementărilor contabile Legea Contabilității 82/1991 republicată, completată cu prevederile Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, inclusiv prevederile Legii insolvenței nr.85/2006.

Întocmirea bilanțului contabil s-a efectuat pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice, cu respectarea normelor metodologice de completare a acestuia, astfel că posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate.

Administrator special,

Elena Mănoiu



