

**RAPORTUL AUDITORULUI STATUTAR
CĂTRE ACȚIONARIII S.C. RAFINARIA STEAUA ROMANA S.A.**

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii RAFINARIA STEAUA ROMANA S.A.-societate in reorganizare judiciara ("Societatea") care cuprind: bilantul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si notele explicative numerotate de la 1 la 17 care includ -printre altele - un sumar al politicilor contabile semnificative. Situatiile financiare mentionate se refera la:
 - Total capitaluri: -51.296.979 lei
 - Pierderea neta a exercitiului financiar: -4.528.673 lei.
2. În opinia noastră, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor descrise in paragrafele 4 - 7 de mai jos, situațiile financiare individuale ale RAFINARIA STEAUA ROMANA S.A. - societate in reorganizare judiciara ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Baza pentru opinia cu rezerve

3. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "*Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare*" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.
4. Dupa cum rezulta si din Nota 6 (3), in data de 22.07.2013 Societatea a intrat in procedura insolventei prevazuta de Legea nr. 85/2006 ("Legea insolventei"), iar incepand cu luna decembrie 2017 este in reorganizare judiciara. Conform Planului de reorganizare, proiectia fluxului de numerar pentru primul an include un deficit de numerar corespunzator activitatii operationale in cuantum de 1.727.668 lei (diferenta dintre 20.198.304 lei incasari si 21.925.972 lei plati) si distribuirea de sume catre creditorii in cuantum de 7.006.558 lei. Pentru acoperirea acestui necesar de lichiditati, planul de reorganizare prevede utilizarea in totalitate a disponibilitatilor existente in sold la intrarea in reorganizare in cuantum de 6.890.227 lei, precum si incasari din valorificarea unor active in suma de 1.926.299 lei, astfel ca la sfarsitul primului an de reorganizare Societatea ar mai ramane cu disponibilitati in suma de 82.300 lei. In aceste conditii se apreciaza ca orice aparitie a unor disfunctiuni in activitatea operationala, sau a unor cheltuieli neprevazute ar putea pune in pericol realizarea planului de reorganizare si continuitatea activitatii.

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. In ciuda aspectelor de incertitudine cu privire la continuitatea activitatii declarate in Notele 6 A (3) si 10 f) (i), Societatea a considerat adecvata intocmirea situatiilor financiare anuale pe baza principiului continuitatii activitatii. In acest context, dupa cum rezulta si din Nota 1, activele sunt prezentate la valoare reevaluated, datele ultimelor reevaluari fiind urmatoarele:

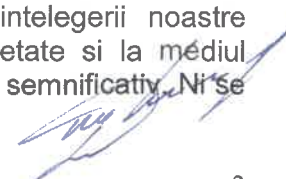
- 31.12.2012 pentru cladiri si constructii speciale impozabile
- 31.12.2009 pentru cladiri si constructii speciale (altele decat cele impozabile);
- 31.12.2006 pentru terenuri, instalatii tehnice, mijloace de transport, animale si plantatii, mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor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

Desi nivelul veniturilor si cheltuielilor avute in vedere in Planul de reorganizare (comparativ cu perioada in care societatea prelucra titei) indica certitudinea existentei unor deprecieri a imobilizarilor corporale, aceste deprecieri nu au fost estimate deoarece, astfel cum este prezentat si in nota 6E, operatiunea de evaluare a activelor nu face obiectul activității curente și ar fi impus costuri suplimentare neincluse în Planul de reorganizare. 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.

6. Dupa cum se prezinta in Nota 16 (c), in conformitate cu legislatia privind prevenirea si controlul integrat al poluarii, Societatii nu i-a mai fost reinnoita Autorizatia de mediu nr. 83 revizuita in 12.04.2013, care includea un program de actiune cuprinzind masuri de remediere in valoare de 17,7 milioane euro. In prezent Societatea functioneaza in baza unei noi autorizatii de mediu, dar este tinuta responsabila pentru indeplinirea masurilor de remediere din autorizatia anterioara. In opinia noastra in conformitate cu cerintele OMF 1802/2014, Societatea ar fi trebuit sa inregistreze un provizion aferent acestor costuri de mediu. O opinie similara a fost exprimata si in rapoartele de audit ale exercitiilor financiare 2013, 2014, 2015, 2016.

Alte informatii – Raportul administratorului special

7. Administratorul special este responsabil pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorului special in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si pentru acel control intern pe care administratorul special il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorului care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.
8. Raportul administratorului special cuprinde 7 pagini si nu face parte din situatiile financiare.
9. Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.
10. In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorului special si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre acest document si situatiile financiare, daca Raportul administratorului special include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si daca, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorului sunt eronate semnificativ. Ni se



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

solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul administratorului special nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorului special identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

11. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
12. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

14. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
15. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

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

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

16. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

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

Conf. Univ. Dr. Danila IVANEL



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

RTS CONSILIER S.R.L.



Inregistrata la Camera Auditorilor
Financiari din Romania cu
Nr. 576/21.03.2005

Bucuresti, 04.05.2018