

Nr. 504 / 27.03.2020

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

Opinie cu rezerve

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 2019, 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 19 care includ -printre altele - un sumar al politicilor contabile semnificative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri: -60.779.921 lei
- Pierderea neta a exercitiului financiar: -5.302.335 lei.

2 În opinia noastră, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor descrise in paragrafele 4 - 6 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 2019 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 18, 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. La paragraful 4 din Raportul nostru de audit statutar privind exercitiul financiar 2017 si la paragraful 4 din Raportul nostru de audit statutar privind exercitiul financiar 2018 noi ne-am exprimat rezerve legate de indeplinirea planului de reorganizare si continuitatea activitatii Societatii, astfel:

- Raportul de audit statutar privind exercitiul financiar 2017, paragraful 4: "*Conform Planului de reorganizare, proiectia fluxului de numerar pentru primul an de reorganizare*

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

include un deficit de numerar corespunzator activitatii operationale in cuantum de 1.727.668 lei (diferenta 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, 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 disfuncțiuni in activitatea operationala, sau a unor cheltuieli neprevazute ar putea pune in pericol realizarea planului de reorganizare si continuitatea activitatii.”

- *Raportul de audit statutar privind exercitiul financiar 2018, paragraful 4: “Conform datelor prezentate in Rapoartele trimestriale privind situatia financiara a Societatii in primul an de reorganizare (perioada decembrie 2017 – noiembrie 2018), emise de administratorul judiciar si publicate in Buletinul Procedurilor de Insolventa, veniturile din exploatare au fost realizate in proportie de 55% (9.526.563 lei realizat fata de 17.242.202 lei previzionat), ceea ce a condus la o depasire cu 28% a pierderii previzionate din activitatea operationala (valoarea realizata a indicatorul EBIT este de -4.984.400 lei, in raport cu cea previzionata de -3.897.285 lei). In ceea ce priveste vanzarile de bunuri mobile si imobile, in Planul de reorganizare era prevazut un castig de 1.810.715 lei pentru primul an. Astfel cum este prezentat in Nota 1b, in respectiva perioada au fost publicate 12 anunturi de vanzare la licitatie, iar in urma acestor demersuri s-a reusit valorificarea unui singur bun mobil, suma obtinuta fiind de 29.012 lei. In aceste conditii programul de plati nu a fost realizat decat in proportie de 49%, sumele distribuite creditorilor fiind de 3.456.321 lei, fata de suma de 7.006.558 lei, prevazuta in planul de reorganizare.”*

Totodata, dupa cum este prezentat in Nota 18 -Stadiul indeplinirii planului de reorganizare la situatiile financiare anuale incheiate la 31.12.2019, se mentioneaza: „Stadiul indeplinirii planului pe cele 27 luni parcurse pana in prezent (la 29.02.2020) este urmatorul:

a) *Continuarea activitatii de productie*

In ceea ce priveste activitatea de productie, erau prevazute a se realiza 17.929,71 tone produse (combustibil M, CLU, pacura, ulei), iar productia efectiva a fost de 5.824,96 tone, procentul de nerealizare fiind de -67,46%; incepand cu 18.11.2019 productia a incetat in totalitate din cauza lipsei autorizatiei de mediu. Referitor la activitatile de comert si valorificare a productiei realizate, planul de reorganizare prevedea vanzari de 44.260.975 lei, in timp ce vanzarile efective au fost de 17.623.828 lei, procentul de nerealizare fiind de -60,18%.

b) *Activitatea de valorificare a activelor*

Pana la 29.02.2020, au fost realizate incasari totale in valoare de 1.147.208 lei comparativ cu cele previzionate de 10.783.076 lei, ceea ce inseamna o nerealizare de -89,36%. Astfel, la bunurile mobile, incasarile efective au fost de 281.631 lei fata de 723.922 lei -suma planificata, in timp ce la bunurile imobile incasarile efective au fost de 865.577 lei, fata de 10.059.154 lei planificat. Aceasta situatie a fost cauzata de faptul ca -in ciuda multiplelor licitatii organizate - unele active nu au putut fi efectiv vandute din cauza lipsei de cerere in contextul unor preturi de pornire nerealistice, iar cele vandute au fost valorificate la un pret mai mic decat cel previzionat in planul aprobat. Daca pentru bunurile imobile planul a prevazut ca valorificarea sa se realizeze la un procent la 70% din valoarea de piata stabilita prin raportul de evaluare, in realitate strategiile de valorificare aprobate ulterior planului de reorganizare au ajustat preturile de valorificare la 50% si 40% din valoarea de piata. La 29.02.2020 sunt disponibile la vanzare bunuri imobile cu o valoare de 8.756.258 lei (70% din valoarea de piata estimata de evaluator. In mod similar, in cazul bunurilor mobile, unele

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

dintre acestea au fost valorificate la preturi reprezentand 10% din valoarea de piata, in conditiile in care strategia de valorificare prevedea preturi de 50% din valoarea de piata stabilita de evaluator.

Ca efect al nerealizarilor din activitatea de productie si din cea de valorificare a activelor:

- Nu s-au putut efectua distribuirile catre creditori in conformitate cu prevederile din planul de reorganizare. Astfel, din disponibilul de lichiditati existent initial si din incasarile ulterioare din valorificari de active au fost efectuate plati in cuantum de 4.165.164,25 lei, fata de totalul previzionat de 11.209.361,57 lei, ceea ce inseamna un procent de nerealizare de -62,84% raportat la prevederile planului de reorganizare.
- Totodata, desi la inceputul etapei de reorganizare judiciara Societatea avea lichiditati mai mari decat cele prevazute in plan si anume 7.487.051 lei (fata de 6.890.227 lei), in cele 27 luni parcurse incasarile au fost realizate in proportie de 64%, iar platile in proportie de 71%. Dispobibilitatile la 29.02.2020 sunt de 827.446 lei, ceea ce reprezinta -72,22% fata de suma previzionata in planul de reorganizare (2.979.193 lei).

c) Identificarea unor potentiali investitori

In ceea ce priveste masurile de identificare de potentiali investitori, actionariatul, administratorul special, administratorul special si creditorii au avut contacte, au purtat corespondenta si au furnizat informatii catre detinatori de resurse petroliere, fonduri de investitii specializate si in domeniul energiei, alti potentiali investitori, insa până la data întocmirii situațiilor financiare ale exercițiului 2019, nu a fost identificat un investitor. Lipsa autorizatiilor genereaza o schimbare majora din acest punct de vedere, in sensul in care nu mai poate fi vorba de ofertarea unei capacitati functionale care poate produce si genera numerar, ci de active /grupuri de active neautorizate pentru functionare si care suplimentar sunt si grevate de obligatii de mediu.”

De asemenea, in Nota 19 – Continuitatea activitatii, se precizeaza ca:

“Avand in vedere:

- Imposibilitatea realizarii planului de reorganizare, astfel cum este prezentat in Nota 18 – Stadiul indeplinirii planului de reorganizare;
- Oprerea efectiva a productiei in data de 18.11.2019 ca efect al expirarii Autorizației de Mediu nr. PH-442/15.09.2009, revizuită la data de 29.02.2016,
- Emiterea de catre Agenția pentru Protecția Mediului Prahova a Deciziei nr. 9/16.01.2020, prin care a respins solicitarea Societatii de eliberare a unei noi autorizatii de mediu pentru desfășurarea activităților existente si revocarea de catre autoritatea fiscala -prin Decizia nr.0054/27.02.2020- a Autorizatiei de antrepozit fiscal nr. RO0071029PP01/27.03.2019, ca urmare a lipsei autorizatiei de mediu; astfel cum este prezentat in Nota 10f – Evenimente ulterioare;
- Obligatiile de mediu stabilite in sarcina Societatii si care fac obiectul litigiului din Dosarul 2976/105/2018 aflat pe rol la Tribunalul Prahova;
- Imposibilitatea Societatii de a desfasura activitate de productie si de a-si comercializa produsele (inclusiv cele din stoc), in lipsa autorizatiilor necesare;
- Lipsa de rezultate in raport cu eforturile depuse in trecut pentru gasirea unui investitor,
- Schimbarea in totalitate a conditiilor care trebuie prezentate unor viitori potentiali investitori (lipsa autorizarii din punctul de vedere al mediului, obligatiile de mediu stabilite in sarcina societatii si revocarea autorizatiei de antrepozit fiscal);
- Starea pronuntata de incertitudine legata atat de evolutia ulterioara a bolii cauzata de Coronavirus, cat si de criza economica pe care pandemia o genereaza

Conducerea executiva si administratorul special apreciaza ca pentru anul 2020 nu exista o varianta viabila care sa asigure reluarea activitatii si functionarea pe baze de continuitate, declansarea etapei de faliment putand aparea drept iminenta.”

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

Toate aceste aspecte ne determina sa ne mentinem rezervele cu privire la indeplinirea planului de reorganizare si la continuitatea activitatii Societatii.

- 5 In ciuda celor mentionate la paragraful 4 de mai sus, Societatea a considerat adecvata intocmirea situatiilor financiare anuale pe baza principiului continuitatii activitatii. In acest context, dupa cum rezulta si din Nota 1- Active imobilizate, activele sunt prezentate la valoare reevaluată, datele ultimelor reevaluări 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.

In acelasi timp la Nota 1 – Active imobilizate, se precizeaza ca situatiile financiare nu contin ajustari de valoare a imobilizarilor corporale, intrucat deprecierea acestora nu a fost estimata:

“Având în vedere că din anul 2009 (de la oprirea activitatii de rafinare a titeiului), cea mai mare parte a utilajelor nu au fost utilizate, iar lucrările de întreținere și reparații au fost minimale, exista o probabilitate semnificativa ca activele să fi înregistrat uzuri generale mai mari decât uzura normală. Cu toate acestea, situațiile financiare anexate nu conțin ajustări pentru deprecierea imobilizarilor corporale, intrucat deprecierea nu a putut fi estimată cu specialistii proprii, iar situatia financiara defavorabila nu a permis angajarea lucrarilor de evaluare pentru raportare financiara (desi acestea ar fi fost necesare).”

- 6 Dupa cum se prezinta in Nota 17 (b) – Contingente legate de mediu, Societatea este in continuare tinuta responsabila pentru a reda circuitului natural incinta „Lacul Peștelui” (Batalul de mâl și Lacul Peștelui) și terenurile pe care sunt depozitate actualmente gudroanele acide, provenite din funcționarea rafinării (poluarea istorica). Conform Planului de Actiune - parte integranta din Autorizatia integrata de mediu nr. 83 revizuita in 12.04.2013, masurile de remediere au fost estimate la 17,7 milioane euro. Astfel cum am mentionat si in rapoartele de audit ale exercitiilor financiare 2013-2018, Societatea ar fi trebuit sa inregistreze un provizion aferent acestor costuri de mediu pentru a asigura conformitatea cu cerintele cadrului legal de raportare financiara (reprezentat actualmente de OMFP nr. 1802/2014). Suplimentar, prin adresa nr. 6219/18.04.2018 Agentia pentru Protectia Mediului Prahova, a stabilit in sarcina Rafinarii si alte obligatii de mediu, respectivele obligatii nefiind cuantificate din punctul de vedere al costurilor cu remedierea. In lipsa unor astfel de estimari, auditorul nu este in masura sa aprecieze care este impactul acestor obligatii asupra contului de profit si pierderi si asupra activitatii viitoare.

Alte informatii – Raportul administratorului special

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

- 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 11 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 2019, 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 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 2019 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie in mod semnificativ eronate.

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

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

cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în 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 fraudă, 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 fraudă, 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 fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- 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 indoiele 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 în 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

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

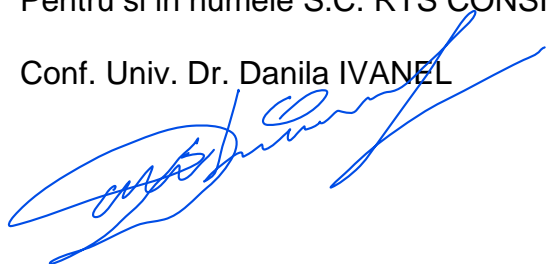
sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- 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



Legit. CAFR nr. 265 / 2000

Nr. Inreg. ASPAAS AF265

RTS CONSILIER S.R.L.

RTS Consilier srl

Certificat CAFR nr. 576/2000

Nr. Inreg. ASPAAS FA576

Bucuresti, 27.03.2020