

RAFINARIA STEAUA ROMANA SA

**Societate în reorganizare judiciară/ in judicial reorganisation/ en redressement
J40/2768/2013**

**RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
privind activitatea desfășurată în anul 2019**

Raportul Administratorului special privind exercițiul financiar 2019 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 de informațiile și tendințele cunoscute la momentul redactării acestui raport.

În cursul anului 2019, Rafinăria Steaua Română S.A a funcționat în baza:

- *Autorizației de mediu nr. 442/15.09.2009 revizuită în data de 29.02.2016;*
- *Autorizației de antrepozit fiscal de producție nr. RO 0071029PP01;*
- *Planului de reorganizare confirmat prin Sentința civilă nr. 7265 emisă de Tribunalul București.*

În exercițiul financiar 01.01.2019 – 31.12.2019 societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 5.302.335 lei.

Cursurile de schimb la finele lunii decembrie 2019 și utilizate pentru reevaluarea elementelor patrimoniale sunt:

1 Euro = 4,7793 lei și 1 USD = 4,2608 lei.

Capitolul 1. Prezentarea societății

1.1. Acționarii societății, capitalul social și structura acționariatului

În anul 2019 capitalul social nu a înregistrat majorări sau diminuări, la 31.12.2019 fiind același cu cel de la 31.12.2018 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 :

ACȚIONARI	Capital subscris și vărsat la SC Rafinăria Steaua Română		
	Nr. de acțiuni de 0,1 Ron/acțiune	Valoare	%
SC Omnimpex Chemicals SRL	34.123.445	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 Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor din 30.08.2013 și a Hotărârii nr. 3 a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor din 25.08.2016, conducerea societății este asigurată de Doamna Mănoiu Elena, administrator special.

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

Conducerea executivă a fost delegată către 4 directori, care asigură conducerea pe domenii de activitate, producție, economic, comercial, administrativ-mecano-energetic, pe baza contractelor de management prelungite în august 2018.

1.3. Controlul societății

Auditul financiar este asigurat, începând cu anul 2016 de firma RTS Consilier SRL din București.

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 2019 nu s-au făcut achiziții de titluri, în ceea ce privește participațiile.

Capitolul 2. Structura bilanțului la data de 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018

2.1 Activ

Activele imobilizate ale societății s-au diminuat cu 14,64% la 31 decembrie 2019 față de începutul anului, datorită amortizării calculate, vanzării unor mijloace fixe și ajustării valorii avansului achitat pentru instalația de Fabricație și Compresie Hidrogen, respectiv de la 45.678.165 lei la începutul anului la 38.990.811 lei, principalele evoluții fiind prezentate în paragrafele următoare:

	2018	2019
Imobilizari necorporale	882	0
Imobilizari corporale	45.674.936	38.988.464
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, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale.

Având în vedere că din anul 2009 (de la oprirea activității de rafinare a titeiului), cea mai mare parte a utilajelor nu au fost utilizate, iar lucrările de întreținere și reparații au fost minimale, există o probabilitate semnificativă ca activele să fi înregistrat uzuri generale mai mari decât uzura normală. Cu toate acestea,

situațiile financiare la 31.12.2019 nu conțin ajustări pentru deprecierea imobilizarilor corporale, întrucât deprecierea nu a putut fi estimată cu specialistii proprii, iar situația financiară defavorabilă nu a permis angajarea lucrărilor de evaluare pentru raportare financiară (deși acestea ar fi fost necesare). Practic, în condițiile unor resurse financiare reduse, Societatea a suportat costul raportului de evaluare întocmit în cadrul procedurii de insolvență. De asemenea, pentru ultima reevaluare aprobată, creditorul principal KARPI EXPERT SRL a făcut suplimentar unele mențiuni:

- Costurile raportului de evaluare să fie suportate din contul unic al debitoarei și nu din valorificarea bunurilor aflate în garanția Karpi Expert SRL;
- Efectuarea raportului de evaluare nu presupune suspendarea obligațiilor debitorului din planul de reorganizare aflat în derulare;
- Rezultatele evaluării nu vor putea fi utilizate la diminuarea creanței garantate a subscrisei Karpi Expert SRL, astfel cum a fost denumită prin raportul întocmit deja potrivit art.41 alin (2) din Legea nr. 85/2006 și a stat la baza întocmirii tabelului definitiv.”

Actiunile circulante la 31 decembrie 2019 totalizează 6.729.507 lei față de 11.579.547 lei la începutul anului, astfel:

	2018	2019	2019 / 2018
Stocuri	6.902.991	3.530.165	-48,86%
Creante	1.211.099	882.825	-27,11%
Investiții pe termen scurt	3.633	3.633	+0%
Casa și conturi în bănci	3.461.824	2.312.884	-33,19%

În anul 2019 societatea a prelucrat 3 tone țigări, 176 tone semifabricate din stoc și 2.363 tone alte materii prime achiziționate, obținându-se 2.381 tone produse finite destinate comercializării.

Stocurile (în lei) la 31.12.2019, comparativ cu 2018, se prezintă după cum urmează:

	2018	2019
Materii prime și materiale consumabile	2.554.223	1.798.222
Produse în curs de execuție	1.757.141	841.803
Produse finite și marfuri	2.572.650	887.869
Avansuri ptr. cump. stocuri	18.977	2.271

La 31.12.2019, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea stocurilor de materii prime, produse finite și produse în curs de execuție în suma de 2.316.230 lei.

Creanțele comerciale cuprind facturi de încasat ale caror scadențe sunt în anul 2020. În anul 2019 s-au constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor în suma de 19.840 lei.

Disponibilitățile bănești includ suma de 1.249.208 lei, care reprezintă garanții de bună execuție a contractelor comerciale de vânzare și garanție în favoarea organului fiscal pentru funcționarea antrepozitului fiscal de producție.

Lunar, s-au reevaluat disponibilitățile bănești în devaloare la cursul comunicat de BNR în ultima zi a fiecărei luni, în conformitate cu reglementările contabile în vigoare.

Activele totale ale societății au avut următoarea evoluție:

Total active	2018	2019	2019/2018
lei	57.257.712	45.720.318	-20.15 %

2.2 Pasiv

Datoriile curente totalizează 104.571.787 lei la 31 decembrie 2019 comparativ cu 7.910.113 lei la 31 decembrie 2018 și cuprind datorii cuprinse în programul de plăți aferent planului de reorganizare și datorii născute în ultimile luni ale anului 2019, cu scadențe în anul 2020 și pentru care societatea nu are emise instrumente financiare de plată. Societatea și-a achitat toate taxele și impozitele către bugetul de stat și bugetul local. Pe parcursul anului 2019, societatea noastră, fiind sub incidența Legii 85/2006 privind procedura insolvenței, a aplicat mecanismul de plată defalcată a TVA în mod obligatoriu conform O.G. nr.23/2017.

Se înregistrează la sfârșitul anului datorii restante la plata către creditorii garantați în sumă de 6.338.016 lei (5.201.803 lei la KARPI EXPERT SRL și 1.136.213 lei la OMNIMPEX AGRO INDUSTRIAL SRL).

Componența datoriilor curente (în lei) este:

	2018	2019	2019/2018
Datorii comerciale	215.834	1.948.870	+904,83 %
Avansuri de la clienți	75.140	79.151	+5,33 %
Credite banci	0	0	-0,00%
Sume datorate entităților afiliate	1.787.245	7.253.067	+405,82%
Alte datorii	5.831.894	95.290.699	+1633,95 %

Societatea nu înregistrează **datoriile pe termen lung la 31 decembrie 2019** comparativ cu 31 decembrie 2018 când acestea erau în sumă de 103.197.959 lei, astfel:

	2018	2019
Datorii comerciale	2.094.499	0
Avansuri de la clienți	15.250	0
Sume datorate entităților afiliate	5.903.504	0
Alte datorii	95.184.706	0

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.

Capitaluri proprii

Explicații	Solduri la 31.12.2018	Solduri la 31.12.2019
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)	-135.346.837	-139.527.443
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-4.180.606	-5.302.335
Capitaluri proprii	-55.477.586	-60.779.921

Capitalul social este același ca la finele anului precedent. Societatea nu deține acțiuni sau alte participațiuni în alte unități.

Pasivele totale ale societății au avut următoarea evoluție:

Total pasive	2018	2019	2019/2018
lei	57.257.712		

Capitolul 3. Rezultatele economico-financiare ale societății conform contului de profit sau pierdere pe anul 2019

Cifra de afaceri realizată în anul 2019 de 8.113.326 lei s-a diminuat cu 9,24% față de anul 2018, când societatea înregistrează o cifră de afaceri la nivelul sumei de 8.939.769 lei.

La data de 31.12.2019 se înregistrează următorii indicatori economico-financiar, comparativ cu anul 2018:

	2018	2019
Venituri din exploatare	9.503.586	13.384.783
Cheltuieli din exploatare	13.867.758	19.025.149
Rezultat din exploatare	-4.364.172	-5.640.366
Venituri financiare	183.833	338.233
Cheltuieli financiare	267	202
Rezultat financiar	183.566	338.031
Rezultat brut	-4.180.606	-5.302.335
Impozit pe profit	0	0
Rezultat net	-4.180.606	-5.302.335

Realizarea cifrei de afaceri s-a bazat pe vânzarea de produse finite obținute în cadrul activității curente de producție, pe vânzarea de parafină și pacură din activitatea de comerț, dar și pe închirierea unor spații. O cauză determinantă a neîndeplinirii prevederilor Planului de Reorganizare a fost insuficiența capitalului propriu pentru aprovizionarea cu materii prime și susținerea finanțării vânzărilor de produse.

În cazul achiziției materiilor prime, furnizorii principali au solicitat plăți anticipate, motivând cu situația de reorganizare a rafinăriei. De asemenea, U.M. cărora li se vinde combustibil M au prevăzute în caietele de sarcini clauze pentru ca plata accizei să se facă de vânzător, la data livrării, urmând să deconteze c/valoarea întregii facturi la data scadenței. Valoarea accizei la Combustibil M a fost de 2.243,76 lei /tona în 2019, deci pe lângă plata anticipată a materiei prime, Rafinăria a plătit la livrarea produsului și c/valoarea accizei, încasând valoarea facturii ulterior.

În ce privește **vânzarea produselor fabricate de rafinărie**, ponderea cea mai mare o detine combustibilul M și combustibilul lichid ușor.

Pentru vânzarea de combustibil M, Planul de reorganizare a prevăzut în principal vânzarea către consumatorii consacrați, respectiv contractele încheiate ca urmare a câștigării licitațiilor cu:

- UM 01144 Roman – În luna martie s-a vândut o diferență de 315 tone pentru care nu au fost alocate unității militare fonduri în anul 2018. În luna august 2019 unitatea militară a organizat licitația pentru achiziționarea unei cantități de max. 6.650 tone pentru o perioadă de 24 de luni. Rafinăria a participat, adjudecându-se în favoarea sa cantitatea de max. 2.650 tone. În conformitate cu fondurile alocate unității militare de către Ministerul Apărării Naționale, în luna august 2019 s-a semnat primul contract subsecvent ptr. cantitatea de 375 tone cu livrare în luna septembrie 2019 și 376 tone în octombrie-noiembrie 2019.

- UM 02022 Constanta – În luna decembrie 2017 rafinăria a încheiat un acord cadru valabil până în decembrie 2019 pentru livrarea cantității de 1.835 t combustibil. Rafinăria este clasată pe locul doi ca și furnizor, contractul fiind activat numai în situația în care furnizorul principal nu poate onora solicitarea autorității contractante.

În ce privește utilizatorii de combustibili alții decât autorități contractante, Rafinăria a trebuit să se plieze la piață având în vedere că operează pe o piață dinamică, decizia de cumpărare a clienților fiind influențată nu numai de preț și calitatea produselor, dar și de acordarea unor termene de plată de la 30 până la 90 de zile, fără posibilitatea de a obține garanții de plată. În cazul acestor clienți existând riscul neîncasării totale sau parțiale a facturilor emise.

Pierderea din exploatare în suma de 5.640.366 lei se datorează ajustării avansului pentru imobilizări corporale în suma de 4.349.466,32 lei, ajustării deprecierei stocurilor în suma de 2.316.230 lei și ajustării deprecierei creanțelor în suma de 19.840 lei diminuate cu ajustarea asupra creanțelor și drepturilor creditorilor în sumă de 6.063.465,86 efectuate ca urmare a confirmării planului de reorganizare.

Capitolul 4 – EVOLUTIA VIITOARE A SOCIETATII.

4.1 Stadiul îndeplinirii planului de reorganizare

Prezentele situații financiare au fost întocmite în condițiile în care în data de 22 iulie 2013 prin Încheierea civilă pronunțată de Tribunalul București, secția a VII Civilă, în Dosarul nr. 25103/3/2013 s-a dispus deschiderea procedurii insolvenței, la cererea Societății și cu menținerea dreptului de administrare.

În data de 23.10.2017 s-a afișat tabelul definitiv al creanțelor împotriva Rafinăria Steaua Română SA, iar la data de 01.11.2017 administratorul special împreună cu administratorul judiciar al societății au depus un plan de reorganizare confirmat ulterior prin Sentința civilă nr. 7265, publicată în BPI nr. 1583/23.01.2018.

Planul de organizare a prevăzut trei direcții majore:

- Continuarea activităților de producție, luându-se în considerare activitățile autorizate la momentul elaborării planului de reorganizare
- Valorificarea activelor din afara fluxului principal de producție
- Identificarea unui investitor prin intermediul caruia să se atingă stingerea debitelor prevăzute în tabelul definitiv al creanțelor.

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 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 activitatrea de productie si din cea de valorificare a activelor:

- Nu s-au putut efectua distribuirile catre creditorii 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%. Disponibilitatile 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, în sensul în care nu mai poate fi vorba de ofertarea unei capacități functionale care poate produce și genera numerar, ci de active /grupuri de active neautorizate pentru funcționare și care suplimentar sunt și grevate de obligații de mediu.

Următorul termen în procedură a fost stabilit pentru data de 06.04.2020, însă pe 23.03.2020 pe portalul instanței, Tribunalul București s-a afișat în dreptul dosarului 24103/3/2003 *termenul este suspendat de drept în baza art. 42 alin. 6 din Decretul Președintelui României nr 195/2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României, pe durata stării de urgență.*

4.2 Contingențe legate de mediu

La solicitarea Societății de emiteră a Avizelor de mediu pentru încetarea activității la anumite instalații /parti de instalații, Agenția pentru Protecția Mediului Prahova, prin adresa nr. 6219/18.04.2018, a stabilit în sarcina Rafinăriei obligații de mediu la încetarea activității pentru unele instalații, dar și obligații de mediu restante (respectiv cele obligatorii nu sunt cuantificate în actul administrativ). Una din prevederile greu de îndeplinit, denumită poluare istorică, rămâne în continuare aceea de 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 rafinăriei. În proporție de 98% această poluare istorică provine din perioada interbelică și până la privatizare.

Având în vedere aceste aspecte, împotriva respectivului act administrativ Societatea a formulat o acțiune în instanță, care a făcut obiectul dosarului 2976/105/2018 aflat pe rol la Tribunalul Prahova și a fost soluționată favorabil prin Hotărârea 886/14.06.2019. Împotriva respectivei hotărâri partile pot formula recurs în decurs de 15 zile de la comunicare, dar hotărârea nu a fost comunicată.

Tematica obligațiilor de mediu impuse Societății face și obiectul dosarului 4211/2/2018 judecat în prima instanță la Curtea de Apel București. Prin Cererea de chemare în judecată în contradictoriu cu Guvernul României- Secretariatul General al Guvernului, Societatea a solicitat anularea parțială a H.G. 349/2005 privind depozitarea deșeurilor, prin înlăturarea din Anexa 5 a RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ SA pentru suprafețele de 3.3 ha și 6 ha din Tabelul 5.5 - *Depozite de deșeurii industriale periculoase care sistează/încetează depozitarea până la 31 decembrie 2006*”. Instanța de fond a respins cererea, dar în prezent recursul este pe rol la Înalta Curte de Casație și Justiție, termenul stabilit pentru judecarea recursului fiind 20.05.2021. Soluția finală va avea efecte asupra imaginii Societății și asupra obligațiilor de ecologizare a depozitelor.

În același timp, conducerea Societății va continua demersurile pentru identificarea unor soluții viabile tehnic și economic pentru realizarea măsurilor de depoluare istorică și implicit găsirea unor soluții de finanțare.

4.3 Evenimente ulterioare datei bilanțului

- *Lipsa autorizației de funcționare din punctul de vedere al protecției mediului*

Până la data de 15.09.2019 Societatea a funcționat în baza Autorizației de Mediu nr. PH-442/15.09.2009, revizuită la data de 29.02.2016. În acest context, cu 45 de zile înainte de data expirării, la 12.07.2019, prin adresa înregistrată sub nr. 11988 s-a solicitat Agenției pentru Protecția Mediului Prahova eliberarea unei noi autorizații de mediu pentru desfășurarea aceluiași activități (existente): Colectarea deșeurilor nepericuloase 3811, Colectarea deșeurilor periculoase 3812, Tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase 3821, Tratarea și eliminarea deșeurilor periculoase 3822, Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țiteiului 1920, Depozitări 5210, Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate 4671. Odata cu solicitarea s-a depus documentația necesară pentru emiterea autorizației de mediu, respectiv: 1. cerere tip pentru eliberarea autorizației, 2. fișa de prezentare și declarație având conținutul cuprins în Anexa nr. 2 la Ordinul 1798/2007, 3. dovada anunțului public într-un ziar local, 4. certificatul constatator de la Registrul Comerțului (cu codul CAEN) și certificatul de înregistrare al societății, 5. planul de situație (cu figurarea vecinătăților) și planul de încadrare al zonei, 6. situația juridică a spațiului (actul de proprietate), 7. contractele de utilități (apa, canalizare, energie electrică, gaze, salubritate).

Având în vedere lipsa autorizației de mediu și lipsa unei prevederi legale potrivit căreia să se desfășoare activitate în baza vechii autorizații până la luarea unei decizii de către A.P.M Prahova, **incepând cu data de 18.11.2019 societatea nu a mai produs.** După 6 luni de demersuri constante în vederea satisfacerii unor solicitări fie nepertinente, fie excesive, solicitarea Societății de eliberare a unei noi autorizații de mediu pentru desfășurarea aceluiași activități (existente) înaintată Agenției pentru Protecția Mediului Prahova prin adresa nr. 11988 / 12.07.2019 a fost respinsă, prin Decizia nr. 9/16.01.2020. La data de 23.01.2020, Societatea a solicitat APM Prahova revocarea deciziei pentru motive detaliate în cuprinsul unei plângeri prealabile. În data de 19.02.2020 prin adresa nr. 2905 APM Prahova a comunicat că își menține punctul de vedere exprimat prin Decizia nr.9/16.01.2020, respingând astfel plângerea prealabilă a Rafinării. Societatea a depus cerere de chemare în judecată pentru constatarea intervenirii cazului de aprobare tacită a autorizației de mediu înregistrată la Tribunalul București la data de 28.01.2020 sub nr. 2163/3/2020.

- **Revocarea autorizației de antrepozit fiscal**

Prin Decizia nr.0054/27.02.2020, înregistrată la Societate sub nr. 479/03.03.2020 a fost revocată autorizația de antrepozit fiscal nr. RO0071029PP01/27.03.2019 emisă Societății ca urmare a nerespectării prevederilor legale privind detinerea autorizației de mediu.

În aceste condiții, **societatea pe lângă faptul că nu mai poate desfășura activitate de producție, în lipsa autorizației de mediu nici nu își mai poate comercializa produsele (inclusiv cele din stoc).**

- **Pandemia provocată de COVID-19**

În 11 martie 2020 Organizația Mondială a Sănătății a declarat răspândirea gripei provocate de coronavirus drept pandemie. Primul caz de gripă COVID-19 în România a fost identificat în data de 26.02.2020, iar în data de 16.03.2020 a fost decretată starea de urgență, pentru o perioadă de 30 zile. La nivelul economiei românești, dar și pe plan mondial există o stare pronunțată de incertitudine legată atât de evoluția ulterioară a bolii, cât și de criza economică pe care pandemia o generează. În aceste condiții, conducerea Societății apreciază că aceștia vor constitui factori agravanți ai situației în care se află Societatea.

4.4 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a) Riscul de piață

Situația actuală de criză generală generată de pandemia COVID-19 impune acționarea cu prudență și evaluarea permanentă a riscului de piață. Conducerea executivă și administratoarea specială estimează că această situație va contribui la înrăutățirea parametrilor economici și financiari ai Societății.

b) Riscul valutar

	<u>22.07.2013</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Curs de schimb lei/US\$	3,3542	4,0736	4.2608
Curs de schimb lei/EURO	4,4235	4,6639	4,7793

Deși societatea nu realizează importuri directe, o depreciere a cursului valutar generată de situația de criză va contribui la înrăutățirea parametrilor economici și financiari ai Societății.

c) Riscul de lichiditate și de flux de numerar

Politica societății a fost aceea de a menține suficiente lichidități pentru plata obligațiilor la termenele scadente. În condițiile actuale în care, planul de reorganizare nu a putut fi îndeplinit, iar Societatea nu mai deține autorizațiile necesare, există riscul major ca societatea să nu își mai poată achita obligațiile scadente.

d) Riscul ratei de dobândă

Nu e cazul.

4.5 Aspecte privind continuitatea activității societății

Având în vedere:

- Imposibilitatea realizării planului de reorganizare, astfel cum este prezentat în Nota 18 – Stadiul îndeplinirii planului de reorganizare;
- Oprirea efectivă a producției în data de 18.11.2019 ca efect al expirării Autorizației de Mediu nr. PH-442/15.09.2009, revizuită la data de 29.02.2016,
- Emiterea de către Agenția pentru Protecția Mediului Prahova a Deciziei nr. 9/16.01.2020, prin care a respins solicitarea Societății de eliberare a unei noi autorizații de mediu pentru desfășurarea activităților existente și revocarea de către autoritatea fiscală -prin Decizia nr.0054/27.02.2020- a Autorizației de antrepozit fiscal nr. RO0071029PP01/27.03.2019, ca urmare a lipsei autorizației de mediu; astfel cum este prezentat în Nota 10f – Evenimente ulterioare;
- Obligațiile de mediu stabilite în sarcina Societății și care fac obiectul litigiului din Dosarul 2976/105/2018 aflat pe rol la Tribunalul Prahova;
- Imposibilitatea Societății de a desfășura activitate de producție și de a-și comercializa produsele (inclusiv cele din stoc), în lipsa autorizațiilor necesare;
- Lipsa de rezultate în raport cu eforturile depuse în trecut pentru găsirea unui investitor,
- Schimbarea în totalitate a condițiilor care trebuie prezentate unor viitori potențiali investitori (lipsa autorizării din punctul de vedere al mediului, obligațiile de mediu stabilite în sarcina societății și revocarea autorizației 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.

Capitolul 5. Alte informații

Întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2019 s-a realizat conform reglementărilor contabile Legea Contabilității 82/1991 republicată, completată cu prevederile Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3781/07.01.2020 privind principalele aspecte legate de de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale, publicat în Monitorul oficial Partea I nr. 5 din 07 ianuarie 2020, 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

