

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

Tribunalul Ploiesti  
Sectia a II-a civila, contencios administrativ  
Dosar nr. 4750/105/2014

*Mr. 21.01.2015*



**PLAN DE REORGANIZARE**

**Societatea RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**



**Ianuarie 2025**

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

### Cuprins:

|                                                                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Aspecte preliminare privind procedura de reorganizare a societății                                        | 4  |
| 1.1. Cadrul legal                                                                                            | 4  |
| 1.2. Îndeplinirea condițiilor legale pentru propunerea planului de reorganizare                              | 4  |
| 1.3. Autorul planului                                                                                        | 5  |
| 1.4. Durata planului                                                                                         | 6  |
| 1.5. Scopul planului                                                                                         | 6  |
| 2. Avantajele reorganizării                                                                                  | 7  |
| 2.1 Premisele reorganizării societății                                                                       | 7  |
| 2.2 Avantajele generale față de procedura falimentului                                                       | 7  |
| 2.3 Comparatia avantajelor reorganizării în raport cu valoarea de lichidare a societății în caz de faliment. | 8  |
| 3. Prezentarea societății RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.                                                        | 9  |
| 3.1. Identificarea societății                                                                                | 9  |
| 3.2. Obiectul de activitate al societății                                                                    | 10 |
| 3.3. Capital social, asociați, administrator                                                                 | 10 |
| 3.4 Principalele cauze care au determinat ajungerea Societății în starea de insolvență                       | 10 |
| 3.5. Litigii pe rol                                                                                          | 11 |
| 4. Starea societății la data propunerii planului                                                             | 14 |
| 4.1 Evoluția societății în perioada de observație                                                            | 14 |
| 4.1.1. Analiza evoluției patrimoniului societății debitoare și a principalilor indicatori financiari.        | 14 |
| 4.2. Activul companiei                                                                                       | 32 |
| 4.3. Pasivul societății și obligațiile de mediu                                                              | 44 |
| 4.4. Tabelul definitiv al creanțelor                                                                         | 45 |
| 4.5. Simularea falimentului                                                                                  | 47 |
| 5. Strategia de reorganizare                                                                                 | 54 |
| 5.1. Previziuni asupra bugetului de venituri și cheltuieli                                                   | 54 |
| 5.2. Previziuni ale fluxului de numerar                                                                      | 56 |
| 6. Distribuiri                                                                                               | 57 |
| 6.1.1. Modul de plată al creanțelor                                                                          | 57 |
| 6.1.2. Plata creanțelor născute după data deschiderii procedurii                                             | 58 |
| 6.2. Tratatamentul creanțelor                                                                                | 58 |
| 6.2.1. Categori de creanțe care nu sunt defavorizate prin plan                                               | 58 |



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| 6.2.2. Categoriile de creante defavorizate prin plan | 59 |
| 6.3. Tratatamentul corect si echitabil al creantelor | 59 |
| 6.4. Programul de plata a creantelor                 | 60 |
| 6.5. Plata administratorului judiciar                | 60 |
| 7. Efectele confirmarii planului. Concluzii          | 60 |
| 7.1. Efectele confirmarii planului                   | 60 |
| 7.2. Descarcarea de raspundere a debitorului         | 60 |
| 7.3. Controlul aplicarii planului                    | 61 |
| 7.4. Concluzii                                       | 62 |



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

### 1. Aspecte preliminare privind procedura de reorganizare a societatii

#### 1.1. Cadrul legal

Prezentul plan de reorganizare este fundamentat, din punct de vedere legal, pe dispozițiile Legii nr. 85/2006 – privind procedura insolventei. Având în vedere faptul că data deschiderii procedurii de insolvență a societății debitoare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. a fost data de 23 iunie 2014 iar Legea 85/2014 – privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 466 din data de 25 iunie 2014 și ținând cont de art. 343 din Legea 85/2014 – privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență care prevede „Procesele începute înainte de intrarea în vigoare a prezentei legi rămân supuse legii aplicabile anterior acestei date.”, reiese că legea aplicabilă din punct de vedere temporal prezentei proceduri este Legea 85/2006.

Reglementările privitoare la reorganizarea juclara sunt cuprinse în cadrul Secțiunii a 5-a din lege intitulată „Planul” și secțiunea a 6-a din lege numită „Reorganizare”:

- secțiunea a 5-a „Planul” (art. 94 – 102), în cadrul căreia sunt reglementate în principal aspect privitoare la conținutul planului de reorganizare, condițiile de întocmire, depunere, adoptare și confirmare a acestuia, precum și aspect privitoare la efectele juridice ale planului de reorganizare în urma confirmării lui;
- secțiunea a 6-a din lege „Reorganizare” (art. 103 – 106), în care sunt reglementate aspecte privitoare la obligațiile debitorului în perioada de reorganizare, aspecte privitoare la mijloacele de supraveghere a activității acestuia pe perioada de derulare a planului precum și consecințele juridice care decurg din nerespectarea planului confirmat.

Acest set de dispoziții legale reprezintă în esență, modalitatea concretă de punere în practică a scopului principal la legii enunțat la art. 2 al acesteia. Potrivit acestei dispoziții, acoperirea pasivului debitorului într-o procedură colectivă reglementată de lege este scopul principal. Atunci când din analiza tuturor circumstanțelor și a datelor procedurii reiese concluzia că există o posibilitate reală de redresare a activității debitorului, legea reglementează necesitatea acordării acesteia șanse a restructurării în detrimentul lichidării.

Decizia va fi întotdeauna stabilită de rezultatul comparației estimative între ceea ce poate fi obținut de către fiecare dintre creditori în cele două variante posibile: reorganizare respectiv faliment. Astfel, niciun creditor participant la procedură nu va putea avea, în urma implementării unui plan de reorganizare, o situație mai rea decât ar fi avut-o în ipoteza în care societatea debitoare ar fi intrat în faliment (acesta fiind principiul de bază de la care se pornește în orice demers onest de reorganizare).

Motivul legitim și, în același timp pragmatic care stă la baza tuturor acestor preocupări pornește de la următoarele observații simple: conform indicatorilor Bancii Mondiale, ratele de recuperare din UE sunt cuprinse între 30%, în Croația și România, și 90%, în Belgia și Finlanda. Ratele de recuperare sunt mai mari în economiile în care restructurarea/reorganizarea este procedura de insolvență cel mai des întâlnită. În aceste economii, creditorii se pot aștepta, în medie, la recuperarea a 83% din creanțelor, față de o medie de 57% în procedura de lichidare.

#### 1.2. Îndeplinirea condițiilor legale pentru propunerea planului de reorganizare



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a societății debitoare, conf. art. 94 alin. 1 lit. a) din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței (numită în continuare "Legea insolvenței"), cu modificările și completările ulterioare, sunt îndeplinite după cum urmează:

- intenția de reorganizare a activității Societății a fost exprimată prin cererea introductivă de deschidere a procedurii;
- tabelul definitiv de creanțe deținute împotriva societății RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. a fost depus la dosarul cauzei și afișat la data de 23 dec 2024, publicat în BPI nr. 23400/24.12.2024 astfel încât planul de reorganizare este depus în termenul legal de 30 de zile de la data afișării tabelului definitiv de creanțe.
- societatea nu a mai fost subiect al procedurii instituite în baza legii insolvenței. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a mai fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 94 alin. 4 din Legea nr. 85/2006.
- Asociații au hotărât depunerea unui plan de reorganizare de către administratorul special conform HOT AGA nr. 4107/05.08.2014.
- Administratorul special are atribuția legală de a depune un plan de reorganizare conf art 18 alin 2 lit d din lege.

### 1.3. Autorul planului

Planul de reorganizare al societății RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. este propus de către:

- administratorul special al societății debitoare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. dna. Iordanescu Mihaela Vasilica - desemnată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25.04.2023.  
sub îndrumarea
- administratorului judiciar VIA INSOLV SPRL cu sediul în Ploiești, str. Banatului, nr. 1, bl. 37B, ap. 3, județul Prahova, înmatriculată la U.N.P.I.R. sub nr. RFO II 0700.

Considerentele care au determinat o asemenea opțiune sunt următoarele:

- având în vedere experiența acumulată în perioada de observație dar și în perioada anterioară datei de 23.06.2014, se poate afirma faptul că societatea debitoare cunoaște în mod temeinic realitățile cu care se confruntă atât în planul intern cât și extern, având conturată o imagine fidelă asupra situației actuale și asupra obiectivelor de urmărit în perspectiva reorganizării;
- în baza atribuțiilor conferite de lege și de către judecătorul-sindic, dar și prin prisma analizei și al controlului economico-financiar exercitat permanent asupra activității societății debitoare, administratorul judiciar și-a conturat o imagine adecvată asupra tuturor posibilelor variante care pot fi puse în aplicare cu privire la reorganizarea societății debitoare;
- de asemenea, această opțiune asigură cel mai bine întreprinderea tuturor demersurilor legale și utilizarea parghiilor juridice oferite de lege, sub a căror reglementare se află debitoarea RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A., în scopul acoperirii masei credite într-un quantum superior față de varianta falimentului.

Destinatarii acestui Plan de reorganizare – denumit în continuare "Planul" sunt judecătorul-sindic și creditorii înscrși în tabelul definitiv de creanțe.

Creditorii monitorizează în perioada de reorganizare activitatea debitoarei prin intermediul administratorului judiciar. Interesul evident al acestora pentru îndeplinirea obiectivelor propuse prin plan

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

(acoperirea pasivului) reprezintă un suport practic pentru activitatea administratorului judiciar, întrucât din coroborarea opiniilor divergente ale creditorilor se pot contura cu o mai mare claritate modalitățile de intervenție, în vederea corectării sau optimizării din mers a modului de lucru și de aplicare a planului.

### 1.4. Durata planului

În vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății debitoare, se propune implementarea și executarea planului de reorganizare pe o perioadă de 3 ani conform art. 95 alin. 3 legea 85/2006.

În măsura în care obiectivele stabilite prin Plan nu vor putea fi realizate în intervalul propus pentru implementarea acestuia, conform art. 95 alin. (4) din Legea insolvenței, la recomandarea administratorului judiciar, după trecerea unui termen de cel mult 18 luni de la confirmarea planului, această perioadă va putea fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de un an, dacă propunerea este votată de cel puțin două treimi din creditorii aflați în sold la acea dată.

### 1.5. Scopul planului

Din punct de vedere procedural, singurele cai posibile pe care societatea debitoare le poate urma în perioada următoare sunt:

1. Reorganizarea prin continuarea activității de închiriere spații și valorificarea de active mobile și imobile până la îndeplinirea integrală a creditorilor;
2. Lichidarea prin faliment

Prin cererea de deschidere a procedurii de insolvență, societatea debitoare a semnalat existența stării sale de insolvență și și-a exprimat intenția de a-și reorganiza activitatea, considerând că trebuie să intervină în vederea redresării situației sale.

Pornind de la această situație, prezentul plan de reorganizare are ca scop principal continuarea activității valorificarea eficientă a stocurilor cât și valorificarea parțială a activelor imobile, redresarea societății debitoare prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor și a administratorului judiciar și, prin acestea, acoperirea într-o proporție cât mai mare a datoriei acumulate.

În raport cu datoriile care trebuie achitate, principalul mijloc de realizare privit din perspectiva legii insolvenței îl constituie tocmai reorganizarea economică a societății debitoare, salvarea și menținerea acesteia în circuitul economic și social, cu toate avantajele care decurg din această procedură.

În concepția modernă a legiuitorului, este mult mai probabil ca o afacere în funcțiune să genereze resursele necesare acoperirii pasivului decât ar putea să o facă operațiunea de lichidare a averii unei societăți aflate în faliment. Prin această concepție este pusă în valoare și funcția economică a procedurii instituite de Legea 85/2006, respectiv necesitatea salvării societății aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a debitoare, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Procedura reorganizării, prin continuarea activității debitorului, implică fie realizarea unor modificări de ordin structural în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, fie implementarea unui sistem de supraveghere strict al activității acesteia, activitate care va trebui plătită după noua strategie creionată prin planul de reorganizare, conform cu resursele existente și cu cele care urmează a fi atrase, toate aceste strategii aplicate vizând ca principală finalitate: obținerea profitabilității.



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Luând în considerare propunerile economico-financiare și comerciale formulate prin prezentul plan, încercându-se în această perioadă să se valorifice o parte din activele circulante de natura stocurilor, dar și parti din activele imobile, precum și să se recupereze o parte din creanțe, există premise certe care ne îndreptătesc să considerăm ca scopul acestui plan de reorganizare poate fi atins ulterior aprobării lui de către adunarea creditorilor și confirmării acestuia de către judecătorul-sindic.

## 2. Avantajele reorganizării

### 2.1 Premisele reorganizării societății

Planul de reorganizare urmărește acoperirea integrală a pasivului societății debitoare și continuarea unei activități economice eficiente, prin asigurarea unui echilibru patrimonial între activul real al societății și pasivul aferent, în contextul unei îndeștări mai rapide față de cea în care s-ar fi îndeștulat creditorii în situația falimentului.

Prezentul plan de reorganizare are ca scop principal reorganizarea activității prin lichidarea parțială a activelor din patrimoniul societății debitoare prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor și administratorului judiciar și acoperirea integrală a datoriilor acumulate.

De asemenea, se prevede continuarea activității de închiriere a activelor proprii, vânzarea celor 2 apartamente, vânzarea terenului din Ploiesti, str. Fabricilor (Mimiu), valorificarea echipamentelor tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control, mijloace de transport, stocuri, recuperarea a creanțelor.

Astfel, principiile care stau la baza întocmirii planului sunt:

- A. Asigurarea unor surse de venit din:
  - Desfășurarea activității curente de închiriere a activelor proprii;
  - Valorificarea de active imobiliare - lichidarea parțială a patrimoniului;
  - Vânzarea de stocuri;
  - Recuperarea creanțelor neîncasate de către societate;
  - Infuzie de capital/ aport asociați pentru susținerea activității curente și a plăților pe plan.
- B. Continuarea proiectelor de ecologizare, igienizare și demolare a construcțiilor pentru o parte din proprietățile imobiliare aflate în patrimoniu pentru care sunt stabilite obligații de mediu;
- C. Distribuiri către creditori.

### 2.2 Avantajele generale față de procedura falimentului

Dacă în cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor societății debitoare a cărei avere este vândută (lichidată) în întregime, în cazul reorganizării cele două interese se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice.

Facând o comparație între gradul de satisfacere al creanțelor în cadrul procedurii de reorganizare și cea de faliment, este clar că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat plății pasivului, doar că în procedura reorganizării, la lichidatările obținute din eventuala vânzare a bunurilor din patrimoniul debitoare (la un preț de piață, nu unul de lichidare) se adaugă chiriile obținute în perioada

## **Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

de reorganizare, continuarea demersurilor de ecologizare (obligatii legale), valorificarea bunurilor fiind facuta in conditii mai avantajoase din punct de vedere al timpului necesar, dar si conditiilor de piata.

Totodata procedura de reorganizare comporta si alte avantaje:

- Continuand activitatea, va creste considerabil pretul de vanzare al bunurilor unei societati „active”, fata de situatia valorificarii patrimoniului unei societăți nefunctionale (patrimoniu care, nefolosit, este supus degradarii inevitabile pana la momentul înstrăinării);
- Societatea are costuri fixe, date de activitatea de gestionare a patrimoniului (taxe locale, asigurari, impozite, utilitati, servicii de administrare si paza etc.), cheltuieli ce nu pot fi sustinute decat prin desfasurarea activitatii de baza, precum si din obtinerea de venituri din valorificarea de bunuri. Toate aceste cheltuieli, in cazul nefericit al falimentului societatii, ar urma sa fie platite prioritar din valoarea bunurilor vandute, conform art. 121 pct. 1 din Legea nr. 85/2006 (ca si cheltuieli de conservare si administrare), impietand asupra valorii obtinute din vanzare, si diminuand in mod direct gradul de satisfacere a creantelor creditorilor;
- Contractele privind imobilele inchiriate vor continua, aceste venituri din chirii au reprezentat in perioada de observatie principalele venituri ale societatii;
- Cheltuielile de procedura sunt semnificativ mai mici;
- Termenele de distribuire se estimeaza a fi mai scurte fata de o eventuala procedura de faliment;
- Se vor finaliza masurile propuse privind ecologizarea si demolarea, in caz contrar, in faliment, societatea va trebui sa intocmeasca bilanturi de mediu pentru activele in proprietate, fapt care ar aduce costuri suplimentare, termene de valorificare prelungite si eventuale costuri izvorate din obligatiile de mediu identificate suplimentar;
- Scurtarea termenelor pentru startul procedurilor de valorificare.

### **2.3 Comparatia avantajelor reorganizarii în raport cu valoarea de lichidare a societatii in caz de faliment.**

Evaluarea activelor aparținând societății RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A., a fost realizata, conform prevederilor Legii insolvenței, de către o persoană de specialitate independenta, aleasa de catre creditorii, respectiv expert evaluator Daniel Faur, expert evaluator atestat ANEVAR in specializarile "evaluator de intreprinderi, evaluator de proprietati imobiliare, evaluator bunuri mobile si evaluator instrumente financiare" cu numar de legitimatie 12503 valabila in anul 2021. Scopul evaluarii a fost informarea clientului si utilizatorului asupra valorii, in vederea indeplinirii procedurilor legale de reorganizare.

In acest sens mentionam faptul ca, potrivit raportului de evaluare si SEV 100, valoarea de piata este suma estimata pentru care un activ sau o datorie ar putea fi schimbat(a) la data evaluarii, intre un comparator hotarat si un vanzator hotarat, intr-o tranzactie nepartinitoare, dupa un marketing adecvat si in care partile au actionat fiecare in cunostiinta e cauza, prudent si fara constrangere.

Valorificarea activelor societatii intr-o procedura de faliment se realizeaza în conditii speciale care nu permit obtinerea in schimbul activelor societatii debitoare a valorii de piata a acestora. Pentru corecta evaluare a valorii ce urmeaza a se obtine in procedura de lichidare a activelor societatii debitoare, se utilizează valoarea de lichidare definită ca „suma care ar putea fi primita, în mod rezonabil, din vanzarea unei proprietati, intr-o perioada de timp prea scurta pentru a fi conforma cu perioada de marketing necesara specificata in definitia valorii de piata”.



## **Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

**Valoarea de piata a activului societatii** stabilita de catre evaluatorul independent prin rapoartele de evaluare, la data de 05.10.2021 in conformitate cu standardele internationale de evaluare se prezinta dupa cum urmeaza:

- Valoare imobile (terenuri si apartamente): 110.381.000 lei;
- Mijloace fixe (cladiri): 3.473.882 lei;

Potrivit balantei de verificare contabila intocmita de debitoare la data de 30.11.2024 avem urmatoarele elemente de active care nu au fost evaluate prin raportul de evaluare:

- Imobilizari necorporale: 515.777 lei;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 30.919.706 lei;
- Aparate si instalatii de masurare, control: 2.327.503 lei;
- Mijloace de transport: 964.678 lei;
- Mobilier, aparatura birotica, echipament de protectie: 360.571 lei;
- Imobilizari corporale in curs: 10.411.810 lei;
- Avansuri pentru investitii: 2.308.634 lei;
- Imobilizari financiare: 77.964.846 lei;
- Stocuri: 1.131.719 lei;
- Creante: 4.848.645 lei;
- Disponibilitati banesti totale: 98.760 lei.

**TOTAL valoare de piata a societatii la data de 30.11.2024: 245.707.531 lei**

**In ambele situatii, reorganizare si faliment, societatea estimeaza ca se vor acoperi in integralitate datoriile nascute anterior si ulterior deschiderii procedurii de insolventa.**

Avantajele unei proceduri de reorganizare sunt izvorate din faptul ca:

- activele pot fi valorificate la un pret apropiat de cel de piata, nu la un pret de vanzare fortata/valoare de lichidare;
- obligatiile legale de ecologizare si igenizare vor fi finalizate, intr-o perioada de timp rezonabila, cu negocieri purtate pentru obtinerea unor costuri cat mai mici;
- termenele de distribuire, de plata catre creditorii se estimeaza a fi mai scurte fata de o eventuala procedura de faliment;
- scurtarea termenelor pentru inceperea procedurilor de valorificare, in mai multe etape pentru a se asigura disponibilitatile necesare platii trimestriale.
- finalizarea procedurilor de actualizare a datelor din registrele de publicitate imobiliara.

### **3.Prezentarea societatii RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

#### **3.1. Identificarea societatii**

Societatea RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. este o persoană juridică română, cu sediul în Ploiesti, Bld. Petrolului, nr. 59, jud. Prahova, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J29/31/1991, cod de identificare fiscală 1346828, având ca obiect principal de activitate "Fabricarea produselor obtinute din prelucrarea titeiului", cod CAEN 1920. Această clasă include fabricarea combustibililor lichizi sau gazoși și a altor produse din petrol brut, din minereuri bituminoase sau alte produse obținute prin fracționarea acestora.

Prin Incheierea din data de 23.06.2014, pronunțată de Tribunalul Prahova, Secția a II-A Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal în dosarul nr. 4750/105/2014, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței față de debitorul RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A..

## **Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

### **3.2. Obiectul de activitate al societății**

Obiectul principal de activitate al societății este:

1920 - "Fabricarea produselor obținute din prelucrarea titeiului".

### **3.3. Capital social, asociați, administrator**

RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. este organizată sub forma unei societăți pe acțiuni.

#### **CAPITAL SOCIAL**

Capital social subscris: 113.502.269,40 lei, integral versat

Valoare participare străină totală în LEI: 101.770.199,60

Echivalent EUR participare străină totală: 23.778.084,10

Număr de acțiuni: 1.135.022.694 (acțiuni nominative)

Valoarea unei acțiuni: 0,10 LEI

Total aport în natură: 7.426.577,60 LEI

#### **Actionari persoane juridice:**

##### **KREYTON LIMITED**

- sediul social în Ins. Virgine Britanice, Tortola, Road Town, P.O. BOX 146
- aport la capital: 54.481.395,10 lei
- echivalent EUR capital social: 12.729.297,92
- număr de acțiuni: 544.813.951
- cota de participare la beneficii și pierderi: 48,0003%

##### **KALATSE INVESTMENTS LIMITED**

- naționalitate: cipriotă
- sediul social: Cipru, Nicosia, Arsinois, 55 Akropolis Flat/Office 12
- aport la capital: 47.288.804,50 lei
- echivalent EUR capital social: 11.048.786,09
- număr de acțiuni: 472.888.045
- cota de participare la beneficii și pierderi: 41,6633%

#### **Actionari lista:**

Persoane juridice – alți actionari persoane juridice

- aport la capital: 7.230.341,60 lei
- număr de acțiuni: 72.303.416
- cota de participare la beneficii și pierderi: 6,3702%

Persoane fizice – alți actionari persoane fizice

- aport la capital: 4.501.728,20 lei
- număr de acțiuni: 45.017.282
- cota de participare la beneficii și pierderi: 3,9662%

În prezent, administrarea societății se realizează de către administratorul special dna. Iordanescu Mihaela Vasilița, desemnată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 25.04.2023. Menționăm faptul că, întrucât dreptul de administrare nu a fost ridicat, administrarea societății se realizează sub supravegherea administratorului judiciar.

### **3.4 Principalele cauze care au determinat ajungerea Societății în starea de insolvență**

Conform Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția stării de insolvență al debitoare, întocmită de administratorul judiciar, insolvența societății RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

este rezultatul următoarelor cauze:

- reducerea volumului de activitate, reducerea marjelor de profit, probleme de trezorerie, blocaje financiare generate de neincasarea la timp a creanțelor, poprirea conturilor și a terților.
- societatea nu are credite angajate în anii supuși analizei, principalele datorii sunt de natura fiscală;
- începând cu februarie 2012 ANAF a procedat la instituirea măsurilor asigurătorii pentru recuperarea creanțelor fiscale prin aplicarea sechestrului pe majoritatea bunurilor imobile ale debitoarei dar și prin poprirea conturilor deschise la bănci cât și poprirea pe terți, Consiliul Local Ploiești a instituit sechestrul asigurător pe bunurile debitoarei în mai și iunie 2014.
- pana la data deschiderii procedurii activitatea a fost serios afectată de faptul că disponibilitățile nu puteau fi folosite pentru continuarea activității.

Având în vedere faptul că societatea și-a suspendat activitatea productivă încă din 2004 ieșind din piața petrolieră, s-a încercat ca riscul de lichiditate să fie acoperit prin activități de vânzări stocuri, închiriere active și alte activități de prestări servicii.

Situația financiară dificilă și înregistrarea rezultatelor financiare negative cu consecința neplatii la termen a datoriilor către buget a dus la calcularea de accesorii.

Lipsa unei activități continue nu a generat trezoreria necesară finanțării permanente și care să asigure achitarea datoriilor curente.

### 3.5. Litigii pe rol

1. Cu privire la creanța AJFP Prahova înscrisă în tabelul creditorilor, menționăm faptul că parte din aceasta a rămas înscrisă ca urmare a soluționării litigiului derulat pe parcursul mai multor ani între debitoare și AJFP Prahova, respectiv:

- În dosarul nr. 415/42/2017 Curtea de Apel Ploiești, în prima fază procesuală a admis contestația formulată de Rafinaria Astra Romana SA împotriva deciziei AJFP Prahova de soluționare a contestației privind decizia de impunere nr. 1369/13.03.2007, așa încât la data de 30.05.2018 instanța a anulat Decizia nr. 89 din 15.03.2017 emisă de Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor, Decizia de impunere nr. 1369 din 13.03.2007 și Raportul de inspecție fiscală parțială din 12.03.2007 emise de organele de inspecție fiscală din cadrul fostei Direcții Generale a Finanțelor Publice Prahova, Activitatea de Control fiscal, actuala AJFP Prahova. În consecință, a exonerat reclamanta de plata sumei de 14.281.972 lei reprezentând 5.766.486 lei accize, 3.953.019 lei majorări de întârziere aferente accizelor, 474.387 lei penalități de întârziere aferente accizelor, 2.271.241 lei TVA, 1.616.391 lei majorări de întârziere aferente TVA, 200.448 lei penalități de întârziere aferente TVA.

- AJFP Prahova a formulat recurs, la termenul din 03.03.2021 ICCJ a respins ca inadmisibil recursul declarat de Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili împotriva sentinței civile nr. 109 din 30 mai 2018 pronunțate de Curtea de Apel Ploiești – Secția a II-a civilă, de contencios administrativ și fiscal. Admite recursurile declarate de Agenția Națională de Administrare Fiscală și Administrația Județeană a Finanțelor Publice Prahova în numele Direcției Generale Regionale a Finanțelor Publice Ploiești împotriva aceleiași sentințe. sentința recurată a fost casată și cauza trimisă spre rejudecare.

- În dosarul 415/42/2017\* în rejudecare, la data de 23.05.2022 Curtea de Apel a respins acțiunea ca neîntemeiată.

- Rafinaria Astra Romana SA a formulat apel la ÎCCJ, acesta fiind respis la data de 21.09.2023, nefiind astfel anulate actele fiscale întocmite în urma controlului, respectiv Decizia de impunere nr. 1369 din 13.03.2007 și Raportul de inspecție fiscală parțială din 12.03.2007, creanțele cuprinse în acestea, regăsindu-se în final în tabelul definitiv al creanțelor.

2. Dosarul nr. 4750/105/2014/a8 Tribunalul Prahova având ca obiect contestație la executare formulată de Rafinaria Astra Romana SA, împotriva adresei nr.A.EPL 340/14.02.2024 și A.EPL340/14.02.2024

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

privind demararea executării silite împotriva debitoarei Rafinaria Astra Romana SA, în vederea recuperării debitului în cuantum de 5.462.696 lei reprezentând despăgubiri civile, majorări și penalități de întârziere urmare a deciziei penale nr.4/A/28.11.2013 Tribunal Brasov, ramasa definitivă prin decizia penală nr.79/R/23.04.2014 a Curtii de Apel Brasov, a fost soluționat la instanța de fond prin admiterea contestației. Astfel, prin sentința nr.1032/25.09.2024 Tribunalul Prahova a admis contestația și a dispus anularea adresei nr. A.EPL 340/14.02.2024 și nr.A.EPL340/14.02.2024 precum și a întregii proceduri executonale instituite.

Împotriva sentinței AJFP Prahova a formulat apel, fiind fixat la Curtea de Apel Ploiești termen pentru soluționare la data de 29.01.2025.

3.Tribunalul Teleorman - dosar nr. **1283/87/2015** - procedura falimentului debitoarei Hidro Olt SRL, creanța înregistrată în tabelul creditorilor în categoria chirografară este de 2.862.705,70 lei, următorul termen de instanță este fixat la data de 03.03.2025 pentru recuperare creanțe. Societatea are șanse minime de recuperare creanța.

4.Tribunalul Neamț - dosar nr. **2449/103/2014** - procedura falimentului debitoarei GA-PRO-CO Chemicals SA. Am fost înscrise în tabelul de creanțe cu suma de 549.895,18 lei, 452,600 lei garantată și 97.295,18 chirografară. Rafinaria Astra Romana SA deține privilegiu pentru restituire pret asupra imobilului situat în com.Săvinești,sat.Săvinești,str.Uzinel,nr.2,județ Neamț,nr.cadastral 90-C2, înscris în CF nr.50211-C2. Instanța a acordat termen la data de 29.01.2025 în vederea valorificării bunurilor mobile și imobile din patrimoniul debitoarei.

5. Tribunalul Bacău - dosar nr. **3765/110/2014** - procedura falimentului debitoarei Amurco SRL, creanța chirografară de recuperat fiind de 1.901.086,20 lei, următorul termen de instanță este fixat la data de 23.01.2025. Societatea are șanse minime de recuperare creanța.

6.Dosar nr. **3441/105/2007** Tribunalul Prahova - procedura insolvenței Petrotrans SA, Rafinaria Astra Romana are o creanță de recuperat de 58.614,93 lei, la termenul din 04.12.2024 instanța a suspendat judecata cauzei, în temeiul disp. art. 244 alin. 1 pct. 1 C.pr.civ. de la 1865, până la soluționarea irevocabilă a dosarului asociat nr. 3441/105/2007/a2 - atragere răspundere, termen 07.05.2025. pe procedura a fost întocmit raportul final nemaifiind bunuri de valorificat sau creanțe de recuperat. Creanța nu poate fi recuperată.

7.Tribunalul București- dosar nr. **16766/3/2017**- procedura falimentului debitoarei Gladwell Energy SRL. Am fost înscrise în tabelul de creanțe în categoria chirografară cu suma de 20.162,83 lei, următorul termen de instanță este fixat la data de 10.04.2025 pentru valorificare bunuri. Societatea are șanse minime de recuperare creanța.

8.Dosar nr. **6131/3/2005** Tribunalul București procedura de faliment debitor Societatea de Construcții CCCF București - creanța chirografară 926,22 lei (sumă acceptată prin fostul planul de reorganizare), următorul termen de instanță este fixat la data de 18.06.2025. Creanța nu poate fi recuperată.

9. În dosarul nr. **2102/105/2016** Tribunalul Prahova procedura falimentului debitoarei Avitra Grup Construct SRL, Rafinaria Astra Romana SA a fost înscrisă în tabelul rectificat al creditorilor în categoria chirografară cu suma de 19.398,58 lei, următorul termen de instanță a fost fixat pentru data de 04.03.2025 pentru valorificare bunuri. Societatea are șanse minime de recuperare creanța.

10.Dosarul nr. **2449/103/2014/a26** Tribunalul Neamț reclamant Rafinaria Astra Romana SA și parat GA-PRO-CO Chemicals SA prin lichidator judiciar, având ca obiect în principal obligarea paratei de a restitui

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

reclamantei doua turbogeneratoare si in subsidiar, in cazul in care nu mai este posibila restituierea sa fie obligata la plata contravalorii acestora, respectiv suma de 12.336.685 lei.

Instanta de fond a respins cererea, sentinta nefiind definitiva, urmand a fi redactata si comunicata fiind prevazuta cu cale de atac, respectiv apel. Societatea are sanse minime de recuperare creanta.

11. Dosarul nr. 4405/105/2022 Tribunal Prahova procedura de faliment debitor Adrepol SRL, in faliment, Rafinaria Astra Romana SA a fost inscrisa cu o creanta chirografara in cuantum de 70.860,07 lei, urmatorul termen de instanta fiind la data de 03.06.2025. Societatea are sanse minime de recuperare creanta.

12. In dosarul nr. **4750/105/2014/a4** Tribunal Prahova avand ca obiect contestatie formulata de Q.A.B Distribution SRL impotriva hotararii comitetului creditorilor cuprinsa in procesul verbal nr. 1121/14.07.2023 prin care creditorii au hotarat prelungirea termenului de plata a pretului din contractul de cesiune creanta incheiat de debitoare cu Gamma Sigma Investments SRL, instanta a dispus suspendarea cauzei pana la solutionarea dosarului asociat 4750/105/2014/a6.

13. In dosarul **4750/105/2014/a7** Tribunal Prahova acand ca obiect actiune in anulare a contractului de cesiune creanta incheiat intre Rafinaria Astra Romana SA si Gamma Sigma Investments SRL, formulata de Q.A.B Distribution SRL, instanta a acordat termen la data de 05.02.2025 pentru a se lua cunostinta de cererea de interventie formulata de Luzan Com SRL.

Prin actiunea formulata se solicita anularea contractului de cesiune creanta nr. 913/29.09.2022 incheiat intre Rafinaria Astra Romana SA in calitate de cedenta si Gamma Sigma Investments SRL, in calitate de cesionara, avand ca obiect creanta detinuta de Rafinaria Astra Romana SA impotriva New Century Development SRL, in cuantum de 10.145.856,78 lei si restabilirea situatiei anterioare prin restituierea prestatilor reciproce efectuate de parti in temeiul acestui contract.

Precizam ca in urma promovarii celor doua actiuni mentionate mai sus la pct 12 si 13 Gamma Sigma Investments SRL, in calitate de cesionara, a suspendat platile catre Rafinaria Astra Romana SA, pana la solutionarea acestora, suma ramasa de plata fiind 4.054.367 lei.

14. In dosarul nr. **4750/105/2014/a5** Tribunal Prahova avand ca obiect contestatie formulata de Q.A.B. Distribution SRL si Luzan Com SRL impotriva raportului nr. 1204/07.08.2023 instanta a dispus suspendarea cauzei pana la solutionarea dosarului asociat 4750/105/2014/a6.

15. Dosarul nr. **4750/105/2014/a6** Tribunal Prahova avand ca obiect contestatiile formulate de Q.A.B Distribution SRL si Luzan Com SRL impotriva raportului de activitate nr. 1407/19.09.2023 a fost solutionat in mod definitiv, prin respingerea contestatiei.

16. Dosarul nr. **4750/105/2014/a9** Tribunalul Prahova avand ca obiect contestatie formulata de Luzan Logistic SRL impotriva procesului verbal al adunarii creditorilor din data de 31.10.2024 nu are termen fixat. In cadrul acestei adunari creditorii au aprobat accesarea de către debitoare a facilităților fiscale prevăzute de OUG nr. 107/2024 pentru reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare în domeniul gestionării creanțelor bugetare și a deficitului bugetar pentru bugetul general consolidat al României în anul 2024 în scopul achitării către creditorii AJFP Prahova și SPFL Ploiești a sumelor datorate cu titlul de debit principal și stingerea accesoriilor aferente acestui debit.

Avand in vedere contestatia formulata de catre creditoarea Luzan Logistic SRL, societatea debitoare Rafinaria Astra Romana SA, nu a continuat demersurile necesare in vederea finantarii pentru accesarea facilitatilor fiscale prin care s-ar fi putut anula accesorii in suma de 21.331.697 lei.

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

### 4. Starea societății la data propunerii planului

#### 4.1 Evoluția societății în perioada de observatie

Dupa deschiderea procedurii de insolventa, societatea debitoare a conservat majoritatea activelor si a incercat sa obtina resurse din vanzari de stocuri, inchiriere active si alte activitati de prestari servicii.

Debitoarea are in proprietate terenuri, cladiri administrative, industriale, 1 apartament 3 camere situat in localitatea Ploiesti si un apartament 4 camere in Bucuresti.

In ceea ce priveste situatia salariatilor, la data de 30.11.2024 sunt inregistrati un numar de 15 salariati.

Societatea a contractat lucrari de igenizare si demolare aferente loturilor 1+2 aflate in amplasamentul din Str. Petrolului nr. 59, Ploiesti, Jud. Prahova. Ca urmare a acestor lucrari de demolare a rezultat un stoc de fier vechi care a fost valorificat conform aprobării Comitetului Creditorilor, pretul obtinut a fost folosit pentru plata serviciilor de demolare si igenizare prestate si a cheltuielilor curente.

In cele ce urmeaza, vom prezenta o analiza comparativa a situatiei activului si pasivului societatii si a performantelor financiare in ultimii 3 ani, respectiv perioada analizată este decembrie 2021- noiembrie 2024.

#### 4.1.1. Analiza evolutiei patrimoniului societatii debitoare si a principalilor indicatori financiari.

##### ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

##### Analiza de ansamblu a situatiei patrimoniale

Analiza situatiei patrimoniale se realizeaza pe baza situatiilor financiare anuale furnizate de societate pentru perioada 2021 – 2023, a balantelor contabile aferente lunilor decembrie 2021 – 2023 si noiembrie 2024.

Situatia evolutiei patrimoniului pe perioada analizata este redată in tabelul de mai jos:

| Element patrimonial                                        | 31.12.2021         | %             | 31.12.2022         | %             | 31.12.2023         | %             | 30.11.2024         | %             |
|------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| <b>A. ACTIV</b>                                            | <b>108.938.645</b> | <b>100,00</b> | <b>104.503.356</b> | <b>100,00</b> | <b>102.741.276</b> | <b>100,00</b> | <b>102.283.710</b> | <b>100,00</b> |
| <b>A.1. ACTIVE IMOBILIZATE</b>                             | <b>96.925.000</b>  | <b>88,97</b>  | <b>96.661.663</b>  | <b>92,50</b>  | <b>96.441.666</b>  | <b>93,87</b>  | <b>96.204.586</b>  | <b>94,06</b>  |
| Imobilizari necorporale                                    | 0                  | 0,00          | 0                  | 0,00          | 0                  | 0,00          | 0                  | 0,00          |
| Imobilizari corporale                                      | 18.960.826         | 17,41         | 18.697.489         | 17,89         | 18.450.153         | 17,96         | 18.239.740         | 17,83         |
| Imobilizari financiare                                     | 77.964.174         | 71,57         | 77.964.174         | 74,60         | 77.991.513         | 75,91         | 77.964.846         | 76,22         |
| <b>A.2. ACTIVE CIRCULANTE</b>                              | <b>12.013.645</b>  | <b>11,03</b>  | <b>7.841.693</b>   | <b>7,50</b>   | <b>6.299.610</b>   | <b>6,13</b>   | <b>6.079.124</b>   | <b>5,94</b>   |
| Stocuri                                                    | 1.401.723          | 1,29          | 1.399.805          | 1,34          | 1.139.056          | 1,11          | 1.131.719          | 1,11          |
| Credite                                                    | 10.558.572         | 9,69          | 6.277.343          | 6,01          | 4.980.518          | 4,85          | 4.848.645          | 4,74          |
| Disponibilitati                                            | 53.350             | 0,05          | 164.545            | 0,16          | 180.036            | 0,18          | 88.760             | 0,10          |
| <b>A.3. ALTE ACTIVE (cheltuieli inregistrate in avans)</b> | <b>0</b>           | <b>0,00</b>   | <b>0</b>           | <b>0,00</b>   | <b>0</b>           | <b>0,00</b>   | <b>0</b>           | <b>0,00</b>   |
| <b>B. PASIV</b>                                            | <b>108.938.645</b> | <b>100,00</b> | <b>104.503.356</b> | <b>100,00</b> | <b>102.741.276</b> | <b>100,00</b> | <b>102.283.710</b> | <b>100,00</b> |
| <b>B.1. CAPITAL PROPRIU</b>                                | <b>60.674.290</b>  | <b>55,70</b>  | <b>57.937.831</b>  | <b>55,44</b>  | <b>56.284.881</b>  | <b>54,78</b>  | <b>55.590.093</b>  | <b>54,35</b>  |
| Capital Social                                             | 113.502.269        | 104,19        | 113.502.269        | 108,61        | 113.502.269        | 110,47        | 113.502.269        | 110,97        |
| Rezerve din reevaluare                                     | 1.741.658          | 1,60          | 1.613.786          | 1,54          | 1.488.843          | 1,45          | 1.376.321          | 1,35          |
| Rezerve legale                                             | 1.184.089          | 1,09          | 1.184.089          | 1,13          | 1.184.089          | 1,15          | 1.184.089          | 1,16          |
| Alte rezerve                                               | 39.536.209         | 36,29         | 39.536.209         | 37,83         | 39.536.209         | 38,48         | 39.536.209         | 38,65         |
| Rezultatul reportat                                        | -94.952.659        | -87,16        | -94.924.337        | -90,83        | -97.774.579        | -95,17        | -99.314.007        | -97,10        |

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|                                                                |                   |              |                   |              |                   |              |                   |              |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Rezultatul exercitiului financiar                              | -337.276          | -0,31        | -2.974.185        | -2,85        | -1.652.950        | -1,61        | -694.788          | -0,68        |
| Repartizarea profitului                                        | 0                 | 0,00         | 0                 | 0,00         | 0                 | 0,00         | 0                 | 0,00         |
| <b>B.2.DATORII</b>                                             | <b>48.264.355</b> | <b>44,30</b> | <b>46.565.525</b> | <b>44,56</b> | <b>46.456.395</b> | <b>45,22</b> | <b>46.621.831</b> | <b>45,58</b> |
| Datorii ce trebuiesc platite într-o perioadă de până la un an  | 48.264.355        | 44,30        | 46.565.525        | 44,56        | 46.456.395        | 45,22        | 46.621.831        | 45,58        |
| Datorii ce trebuiesc platite într-o perioadă mai mare de un an | 0                 | 0,00         | 0                 | 0,00         | 0                 | 0,00         | 0                 | 0,00         |
| <b>B.3.ALTE PASIVE</b>                                         | <b>0</b>          | <b>0,00</b>  | <b>0</b>          | <b>0,00</b>  | <b>0</b>          | <b>0,00</b>  | <b>71.786</b>     | <b>0,07</b>  |

Analizand datele de mai sus putem trage urmatoarele concluzii:

### A.In ceea ce priveste structura ACTIVUL societatii:

#### **A.1.Activele imobilizate brute**

Activele imobilizate au detinut ponderea in total Activ pe intreaga perioada analizata respectiv: 88,97% in 2021, 92,50% in 2022, 93,87% in 31.12.2023 si 94,06% la data de 30.11.2024

Evolutia imobilizarilor necorporale, corporale si financiare in perioada 31.12.2021 – 30.11.2024 este urmatoarea:

| Structura imobilizari necorporale         | 31.12.2021     | %          | 31.12.2022     | %          | 31.12.2023     | %          | 30.11.2024     | %          |
|-------------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
| <b>VALOARE BRUTA</b>                      |                |            |                |            |                |            |                |            |
| Concesiuni, brevete achizitionate         | 308.974        | 59,90      | 308.974        | 59,90      | 308.974        | 59,90      | 308.974        | 59,90      |
| Alte imobilizari necorporale              | 206.803        | 40,10      | 206.803        | 40,10      | 206.803        | 40,10      | 206.803        | 40,10      |
| <b>TOTAL 1</b>                            | <b>515.777</b> | <b>100</b> | <b>515.777</b> | <b>100</b> | <b>515.777</b> | <b>100</b> | <b>515.777</b> | <b>100</b> |
| <b>AMORTIZARI</b>                         |                |            |                |            |                |            |                |            |
| Amortizare concesiuni, brevete            | 308.974        | 59,90      | 308.974        | 59,90      | 308.974        | 59,90      | 308.974        | 59,90      |
| Amortizarea altor imobilizari necorporale | 206.803        | 40,10      | 206.803        | 40,10      | 206.803        | 40,10      | 206.803        | 40,10      |
| <b>TOTAL 2</b>                            | <b>515.777</b> | <b>100</b> | <b>515.777</b> | <b>100</b> | <b>515.777</b> | <b>100</b> | <b>515.777</b> | <b>100</b> |
| <b>VALOARE NETA IMOBILIZARI</b>           | <b>0</b>       | <b>*</b>   | <b>0</b>       | <b>*</b>   | <b>0</b>       | <b>*</b>   | <b>0</b>       | <b>*</b>   |

| Structura imobilizari corporale                     | 31.12.2021        | %          | 31.12.2022        | %          | 31.12.2023        | %          | 30.11.2024        | %          |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| <b>VALOARE BRUTA</b>                                |                   |            |                   |            |                   |            |                   |            |
| Terenuri                                            | 2.335.387         | 4,03       | 2.335.387         | 4,04       | 2.335.387         | 4,06       | 2.335.387         | 4,07       |
| Constructii                                         | 7.720.779         | 13,34      | 7.716.591         | 13,36      | 7.715.809         | 13,40      | 7.715.761         | 13,46      |
| Echipamente tehnologice                             | 31.223.938        | 53,94      | 31.125.900        | 53,89      | 30.987.371        | 53,83      | 30.919.706        | 53,92      |
| Aparate si instalatii de masurare, control          | 2.385.785         | 4,12       | 2.396.409         | 4,15       | 2.344.895         | 4,07       | 2.327.503         | 4,06       |
| Mijloace de transport                               | 1.134.432         | 1,96       | 1.097.133         | 1,90       | 1.097.133         | 1,91       | 964.678           | 1,68       |
| Mobilier, aparatura birou, echipamente de protectie | 369.581           | 0,64       | 369.581           | 0,64       | 369.347           | 0,64       | 360.571           | 0,63       |
| Imobilizari corporale in curs                       | 10.411.810        | 17,99      | 10.411.810        | 18,03      | 10.411.810        | 18,09      | 10.411.810        | 18,16      |
| Avansuri pentru investitii                          | 2.308.634         | 3,99       | 2.308.634         | 4,00       | 2.308.634         | 4,01       | 2.308.634         | 4,03       |
| <b>TOTAL 1</b>                                      | <b>57.890.346</b> | <b>100</b> | <b>57.761.445</b> | <b>100</b> | <b>57.570.186</b> | <b>100</b> | <b>57.344.050</b> | <b>100</b> |
| <b>AMORTIZARI</b>                                   |                   |            |                   |            |                   |            |                   |            |
| Amortizarea constructiilor                          | 3.908.869         | 10,04      | 4.139.065         | 10,60      | 4.365.676         | 11,16      | 4.672.422         | 11,69      |
| Amortizarea instalatiilor                           | 34.651.804        | 89,01      | 34.555.777        | 88,46      | 34.385.211        | 87,90      | 34.171.317        | 87,39      |
| Amortizarea altor mijloace fixe                     | 368.847           | 0,95       | 369.114           | 0,94       | 369.146           | 0,94       | 360.571           | 0,92       |
| <b>TOTAL 2</b>                                      | <b>38.929.520</b> | <b>100</b> | <b>39.063.956</b> | <b>100</b> | <b>39.120.033</b> | <b>100</b> | <b>39.104.310</b> | <b>100</b> |
| <b>VALOARE NETA IMOBILIZARI</b>                     | <b>18.960.826</b> | <b>*</b>   | <b>18.697.489</b> | <b>*</b>   | <b>18.450.153</b> | <b>*</b>   | <b>18.239.740</b> | <b>*</b>   |

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

| Structura imobilizărilor financiare                | 31.12.2021 | %     | 31.12.2022 | %     | 31.12.2023 | %     | 30.11.2024 | %     |
|----------------------------------------------------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, din care: | 60.609.595 | 77,74 | 60.609.595 | 77,74 | 60.609.595 | 77,71 | 60.609.595 | 77,74 |
| Parti sociale Scoala de Soferi Amatori S.R.L.      | 393.985    | 0,51  | 393.985    | 0,51  | 393.985    | 0,51  | 393.985    | 0,51  |
| Parti sociale New Century Development              | 60.215.610 | 77,23 | 60.215.610 | 77,23 | 60.215.610 | 77,21 | 60.215.610 | 77,23 |
| Interese de participare, din care:                 | 17.350.405 | 22,25 | 17.350.405 | 22,25 | 17.350.405 | 22,25 | 17.350.405 | 22,25 |
| Parti sociale Energy Cogeneration Group            | 17.345.900 | 22,26 | 17.345.900 | 22,25 | 17.345.900 | 22,24 | 17.345.900 | 22,25 |
| Acțiuni Giurgiu Port S.A.                          | 4.505      | 0,01  | 4.505      | 0,01  | 4.505      | 0,01  | 4.505      | 0,01  |
| Alte titluri imobilizate                           | 3.324      | 0,00  | 3.324      | 0,00  | 3.324      | 0,00  | 3.324      | 0,00  |
| Alte creanțe imobilizate                           | 850        | 0,00  | 850        | 0,00  | 28.189     | 0,04  | 1.522      | 0,00  |
| Imobilizări financiare - total                     | 77.964.174 | 100   | 77.964.174 | 100   | 77.991.513 | 100   | 77.964.846 | 100   |

### Evoluția imobilizărilor corporale valoare bruta în perioada 31.12.2021 - 30.11.2024



#### A.2.Active circulante

În perioada supusă analizei, 31.12.2021 – 30.11.2024, activele circulante au scăzut.

Ponderea activelor circulante în total active a fost de: 11,03% la 31.12.2021, 7,50% la 31.12.2022, 6,13% la 31.12.2023 și 5,64% la 30.11.2024.

Evoluția activelor circulante se prezintă astfel:

| Active circulante         | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Stocuri                   | 1.401.723  | 1.399.805  | 1.139.056  | 1.131.719  |
| Creanțe                   | 10.558.572 | 8.277.343  | 4.980.518  | 4.848.645  |
| Disponibilități bănești   | 53.350     | 164.545    | 180.036    | 98.760     |
| Active circulante - total | 12.013.645 | 7.841.693  | 6.299.610  | 6.079.124  |

*Only*

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

### Evolutia Activelor circulante in perioada 31.12.2021 - 30.11.2024



Structura activelor circulante se prezinta astfel:

### Structura activelor circulante in perioada 31.12.2021 - 30.11.2024



### Stocurile

In perioada analizata societatea detine stocuri dupa cum urmeaza:

| Stocuri                        | 31.12.2021       | 31.12.2022       | 31.12.2023       | 30.11.2024       |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Materiale auxiliare            | 1.088.150        | 1.084.614        | 846.927          | 846.887          |
| Chimicale                      | 14.168           | 14.168           | 14.168           | 14.168           |
| Reactivi                       | 303              | 303              | 303              | 303              |
| Combustibili gaze              | 314              | 326              | 583              | 16               |
| Piese de schimb                | 154.846          | 154.725          | 133.213          | 126.483          |
| Obiecte de inventar in depozit | 10.455           | 10.455           | 9.136            | 9.136            |
| Produse reziduale              | 132.009          | 132.038          | 131.568          | 131.568          |
| Ambalaje                       | 3.478            | 3.178            | 3.178            | 3.178            |
| <b>Stocuri - total</b>         | <b>1.401.723</b> | <b>1.399.805</b> | <b>1.139.056</b> | <b>1.131.719</b> |

In perioada analizata stocurile totale au scazut cu 270.004 lei.

### Creanțele

Componenta creantelor in perioada analizata este urmatoarea:

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

| Creante                                                                | 31.12.2021        | 31.12.2022       | 31.12.2023       | 30.11.2024       |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Furnizori-debitori pentru prestari servicii                            | 9.452             | 0                | 0                | 0                |
| Cienti                                                                 | 217.028           | 374.888          | 295.710          | 367.490          |
| Cienti incerti in litigiu                                              | 1.864.081         | 1.864.081        | 1.905.249        | 2.099.222        |
| Debitori diversi                                                       | 0                 | 5.613.961        | 4.574.368        | 4.054.368        |
| Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat | 199.438           | 34.737           | 66.883           | 42.345           |
| Sume incasate de la entitatile afiliate (parti afiliate New Century)   | 10.078.897        | 0                | 0                | 0                |
| Ajustari pentru depreciere creante clienti (-)                         | -1.810.324        | -1.810.324       | -1.851.492       | -1.714.780       |
| <b>Creante - total</b>                                                 | <b>10.558.572</b> | <b>6.277.343</b> | <b>4.980.518</b> | <b>4.648.645</b> |

In perioada analizata creantele totale au scazut cu 5.709.927 lei astfel:

- sume incasate de la entitatile afiliate (parti afiliate New Century) au scazut cu 10.078.897 lei;
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat au scazut cu 157.093 lei;
- furnizorii-debitori au scazut cu 9.452 lei;
- debitorii diversi au crescut cu 4.054.368 lei;
- creantele comerciale - clienti au crescut cu 150.462 lei;
- clientii incerti in litigiu au crescut cu 235.141 lei;
- ajustari pentru depreciere creante clienti (-) au crescut cu 95.544 lei.

Ponderea creantelor in total creante la data de 30 noiembrie 2024 este urmatoarea:

- debitorii diversi: 83,62%;
- clientii incerti in litigiu: 43,30%;
- creantele comerciale - clienti : 7,58%;
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat: 0,87%;
- ajustari pentru depreciere creante clienti (-): -35,37%.

### Disponibilitatile banesti

Componenta disponibilitatilor banesti in perioada analizata este urmatoarea:

| Disponibilitati banesti                | 31.12.2021    | 31.12.2022     | 31.12.2023     | 30.11.2024    |
|----------------------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Disponibil la banca in lei             | 50.993        | 155.670        | 179.589        | 99.714        |
| Casa in lei                            | 2.357         | 8.675          | 447            | 46            |
| <b>Disponibilitati banesti - total</b> | <b>53.350</b> | <b>164.345</b> | <b>180.036</b> | <b>99.760</b> |

Potrivit datelor furnizate de societatea, disponibilitatile banesti totale inregistrate la data de 30.11.2024 sunt in suma de 98.760 lei, in crestere cu 45.410 fata de 31.12.2021,

### B.In ceea ce priveste PASIVUL societatii

#### **B.1.Captalurile proprii**

In structura, capitalurile proprii sunt constituite din: capital social, rezerve de orice fel, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar si primele de capital.

Pentru perioada 31.12.2021 – 30.11.2024 capitalurile proprii ale societatii sunt pozitive.

In ceea ce priveste evolutia elementelor constitutive ale capitalului propriu pe perioada analizata, rezulta urmatoarele:

- capitalul social are aceeasi valoare pe intreaga perioada analizata, respectiv de 113.502.269 lei;



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

-in perioada analizata societatea a inregistrat rezerve din reevaluare in suma de 1.376.321 lei, rezerve legale in suma de 1.184.089 lei si alte rezerve in suma de 39.536.209 lei;  
-rezultatul reportat la data de 30.11.2024 are o valoare negativa de -99.314.007 lei.  
-rezultatul exercitiului indica pierdere neta de -337.276 lei la 31.12.2021, pierdere neta de -2.974.185 lei la 31.12.2022 o pierdere de -1.652.950 lei la 31.12.2023 si o pierdere neta de -694.788 lei la data de 30.11.2024.

Structura capitalurilor proprii se prezinta astfel:

| Element patrimonial               | 31.12.2021  | 31.12.2022  | 31.12.2023  | 30.11.2024  |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Capital social                    | 113.502.269 | 113.502.269 | 113.502.269 | 113.502.269 |
| Rezerve din reevaluare            | 1.741.658   | 1.613.786   | 1.489.843   | 1.376.321   |
| Rezerve legale                    | 1.184.089   | 1.184.089   | 1.184.089   | 1.184.089   |
| Alte rezerve                      | 39.536.209  | 39.536.209  | 39.536.209  | 39.536.209  |
| Rezultatul reportat               | -94.952.859 | -94.924.337 | -97.774.579 | -99.314.007 |
| Rezultatul exercitiului financiar | -337.276    | -2.974.185  | -1.652.950  | -694.788    |
| Capital propriu                   | 60.674.290  | 57.937.831  | 56.284.881  | 55.590.093  |

La data de 30 noiembrie 2024, RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. are capitaluri proprii pozitive in valoare de 55.590.093 lei.

### Evolutia capitalurilor proprii in perioada 31.12.2021 - 30.11.2024



## B.2.Datoriile

Structura datoriilor in perioada analizata este urmatoarea:

| Element patrimonial                                                    | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Datorii comerciale                                                     | 7.154.880  | 6.889.982  | 6.593.566  | 5.986.168  |
| Datorii in legatura cu personalul                                      | 37.950     | 41.442     | 44.689     | 43.385     |
| Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat | 40.456.265 | 39.331.448 | 39.461.245 | 40.024.258 |
| Partile afiliate New Century                                           | 0          | 66.960     | 66.960     | 66.960     |
| Creditori diversi                                                      | 615.260    | 235.693    | 289.935    | 501.060    |

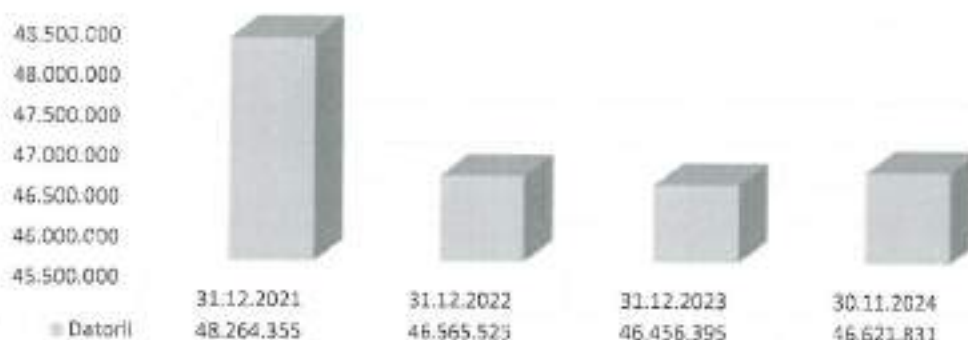
*Only*

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|                 |            |            |            |            |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|
| Datorii - total | 48.264.355 | 46.565.525 | 46.456.395 | 46.621.831 |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|

În perioada 31.12.2021 – 30.11.2024 evoluția datoriilor se prezintă astfel:

**Evoluția datoriilor în perioada 31.12.2021 - 30.11.2024**



În perioada analizată datoriile au scăzut cu 1.642.524 lei astfel:

- datoriile comerciale au scăzut cu 1.168.712 lei;
- datoriile cu bugetul de stat și bugetul de asigurări sociale au scăzut cu 432.007 lei;
- creditorii diverși au scăzut cu 114.200 lei;
- partile afiliate New Century au crescut cu 66.960 lei;
- datoriile în legătură cu personalul au crescut cu 5.435 lei.

La data de 30.11.2024, ponderea datoriilor în total datorii este următoarea:

- datoriile cu bugetul de stat și bugetul de asigurări sociale : 85,85%;
- datoriile comerciale - furnizori : 12,84%;
- creditori diverși : 1,07%;
- partile afiliate New Century: 0,14%;
- datorii în legătură cu personalul : 0,09%.

Având în vedere că valoarea unei societăți este dată de valoarea activului net contabil, vom proceda în cele ce urmează la determinarea acestuia.

| Element patrimonial | 31.12.2021  | 31.12.2022  | 31.12.2023  | 30.11.2024  |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| TOTAL ACTIV         | 108.938.645 | 104.503.358 | 102.741.276 | 102.283.710 |
| TOTAL DATORII       | 48.264.355  | 46.565.525  | 46.456.395  | 46.621.831  |
| ACTIV NET CONTABIL  | 60.674.290  | 57.937.831  | 56.284.881  | 55.661.879  |

În perioada 31.12.2021 – 30.11.2024, activul net contabil este pozitiv - activele societății exced datoriile acesteia.

Activele societății au scăzut de la 108.938.645 lei la data de 31.12.2021 la 102.283.710 lei la data de 30 noiembrie 2024.

Datoriile societății au scăzut în perioada analizată de la 48.264.355 lei la data de 31.12.2021 la 46.621.831 lei la data de 30.11.2024.

Evoluția activelor și datoriilor pe perioada 31.12.2021 – 30.11.2024 se prezintă astfel:

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Evoluția Activului Net contabil în perioada 31.12.2021 - 30.11.2024



### Analiza ratelor de structura ale activului bilantier

Pentru o analiza mai detaliata a activului vom proceda la analiza acestuia pe baza ratelor de structura care urmareste in special urmatoarele aspecte:

- stabilirea si evaluarea raporturilor dintre diferite elemente patrimoniale;
- evidentierea principalelor mutatii calitative in situatia mijloacelor si a resurselor generate de schimbarile interne si de interactiunea cu mediul economico-social;
- aprecierea starii patrimoniale si financiare;
- fundamentarea politicii si strategiei firmei.

Aceste rate pot fi determinate fie ca ponderi ale grupelor de active in totalul activului bilantier fie ca ponderi ale diferitelor elemente in cadrul fiecarei grupe.

Analiza activului bilantier cu ajutorul ratelor de structura este sintetizata in tabelul de mai jos:

| Denumirea indicator                      | Formula de calcul       | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|------------------------------------------|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Rata generala a imobilizarilor (%)       | Imobilizari/Activ       | 88,97      | 92,50      | 93,87      | 94,06      |
| Rata generala a activelor circulante (%) | Active circulante/Activ | 11,03      | 7,50       | 6,13       | 5,94       |
| Rata stocurilor (%)                      | Stocuri /Activ          | 1,29       | 1,34       | 1,11       | 1,11       |
| Rata creantelor (%)                      | Creante /Activ          | 9,69       | 6,01       | 4,85       | 4,74       |
| Rata trezoreriei (%)                     | Disponibil/Activ        | 0,05       | 0,16       | 0,18       | 0,10       |

*Only*

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Evoluția ratelor de structura ale activelor pozitiei  
financiare in perioada 31.12.2021 - 30.11.2024



**a)Rata activelor imobilizate** – reflecta ponderea elementelor patrimoniale permanente in patrimoniu si masoara gradul de investire a capitalului.

Rata scazuta a acestui indicator reflecta o investire scazuta a capitalului.

In practica de specialitate se apreciaza ca un nivel optim al acestui indicator este de 60% intrucat o pondere ridicata a acestor imobilizari in total active poate crea pe termen scurt probleme de lichiditate financiara.

In perioada 31.12.2021 – 30.11.2024 nivelul acestui indicator este situat peste nivelul optim de 60%, 88,97% la 31.12.2021, 92,50% la 31.12.2022, 93,87% la 31.12.2023 si 94,06% la 30.11.2024.

**b)Rata activelor circulante** – reflecta flexibilitatea financiara a societatii in masura in care evidentiaza importanta relativa a activelor usor de transformat in bani.

**-Rata stocurilor** – determinate ca raport intre stocuri si active totale, evidentiaza importanta relativa a stocurilor in patrimoniul societatii.

In perioada analizata rata stocurilor a fost de 1,29% la 31.12.2021, 1,34% la 31.12.2022, 1,11% la 31.12.2023 si 1,11% la 30.11.2024.

**-Rata creantelor** – determinate ca raport intre creante si active totale, evidentiaza importanta relativa a portofoliului de creante comerciale in patrimoniul societatii.

Acest indicator este de 9,69% in 2021, 6,01% in 2022, 4,85% in 2023 si 4,74% in noiembrie 2024.

**-Rata trezoreriei** este influentata de raportul dintre durata medie de incasare a creantelor si durata medie de achitare a obligatiilor. In practica de specialitate se apreciaza un nivel optim al acestei rate de 3% - 6%.

Din analiza efectuata se constata un nivel al ratei trezoreriei de 0,05% in 2021, 0,16% in 2022, 10,18% in decembrie 2023 si 0,10% in noiembrie 2024.

Trebuie mentionat insa ca analiza acestei rate se face sub o anumita rezerva intrucat informatiile pe care ni le furnizeaza pot fi interpretate diferit de la un caz la altul.

### Analiza ratelor de structura ale pasivului bilantier

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Vom proceda la o **analiza structurală a pasivului bilanțier** pe baza **ratelor de structura**.

Ratele de structura ale pasivului permit aprecierea politicii adoptate de societate în domeniul financiar, prin evidențierea unor aspect privind stabilitatea financiară, autonomia financiară, precum și gradul de îndatorare.

Ratele de structura ale pasivului bilanțier pun în evidență două aspecte:

- ponderea pe care elementele grupelor de pasiv o dețin în totalul pasivului bilanțier;
- raportul în care se afla două grupe/subgrupe de pasiv.

**a.rata autonomiei financiare totale** – evidențiază gradul în care societatea poate face față obligațiilor de plată: rata capitalurilor, rata rezervelor din reevaluare, rata rezervelor, rata profitului/pierderii reportate, rata profitului/pierderii exercitiului financiar.

**b.rata generală a serviciului datoriei** – evidențiază ponderea pe care o au obligațiile față de terți în totalul pasivului bilanțier: rata datoriilor din împrumuturi, rata datoriilor comerciale, rata datoriilor fiscale, rata altor datorii.

Ratele de structura ale pasivului sunt sintetizate mai jos:

| Denumirea indicator                                                         | Formula de calcul                               | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Rata autonomiei financiare (%)                                              | Capitaluri Proprii/Pasiv                        | 55,70      | 55,44      | 54,78      | 54,35      |
| Rata de îndatorare globală (%)                                              | Total Datorii/Pasiv                             | 44,30      | 44,56      | 45,22      | 45,58      |
| Rata datoriilor comerciale (%)                                              | Datorii comerciale/Total datorii                | 14,82      | 14,80      | 14,19      | 12,84      |
| Rata datoriilor față de personal (%)                                        | Datorii în legătură cu personalul/Total datorii | 0,08       | 0,09       | 0,10       | 0,09       |
| Rata datoriilor față de bugetul de asigurări sociale și bugetul de stat (%) | Datorii la buget/Total datorii                  | 63,62      | 84,48      | 84,94      | 85,85      |
| Rata datoriilor către partile afiliate                                      | Parti afiliate/Total datorii                    | 0,00       | 0,14       | 0,14       | 0,14       |
| Rata creditorilor diverși (%)                                               | Credite bancare pe termen scurt/Total datorii   | 1,27       | 0,51       | 0,62       | 1,07       |

**Rata autonomiei financiare** – este un indicator care reflectă gradul de independență financiară a societății. Se consideră că existența unui capital de cel puțin 1/3 din pasivul total constituie o premisă esențială pentru autonomia financiară a societății.

În cazul societății debitoare analizate, în perioada 31.12.2021 – 30.09.2024, acest indicator indică niveluri de 55,70% la 31.12.2021, 55,44% la 31.12.2022, 54,78% la 31.12.2023 și 54,35% la 30.11.2024 ceea ce ne **arată un nivel peste de 1/3 din pasiv în această perioadă – situație favorabilă.**

**Rata de îndatorare globală** ne arată în ce măsură sursele împrumutate și atrase participă la finanțarea activității. Nivelul recomandat de literatură de specialitate este de 50%.

Pe parcursul perioadei decembrie 2021 – noiembrie 2024, rata de îndatorare globală este de: 44,30% la 31.12.2021, 44,56% la 31.12.2022, 45,22% la 31.12.2023 și 45,58% la 30.11.2024.

Putem concluziona așadar că în perioada 31.12.2021 – 30.11.2024 **îndatorarea globală este situată sub pragul recomandat de 50% - situație favorabilă.**

### Analiza echilibrului financiar

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Echilibrul financiar semnifica pe de o parte faptul ca societatea trebuie sa fie apta, gratie lichiditatilor sale, sa faca fata datorilor atunci cand acestea devin exigibile, pe de alta parte notiunea de echilibru financiar presupune mentinerea unui echilibru functional intre nevoile si resursele societatii, tinandu-se cont de destinatiile nevoilor si de stabilitatea resurselor.

Echilibrul financiar trebuie abordat intr-o maniera dinamica si se analizeaza ca:

**-echilibru pe termen lung**, care vizeaza corelatia dintre capitalul permanent si activele imobilizate (fond de rulment);

**-echilibru pe termen mediu**, prin compararea activelor circulante cu obligatiile pe termen scurt (necesar de fond de rulment);

**-echilibru pe termen scurt**, realizat pe baza corelatiei dintre FR si NFR (trezoreria neta), prin compararea disponibilitatilor cu nivelul creditelor bancare temporare.

### a)Fondul de rulment

Este un indicator de echilibru financiar pe termen lung care compara sursele permanente de finantare cu nevoile permanente reprezentand nivelul surselor stabile utilizate pentru finantarea activelor ciclice.

Se determina in doua modalitati:

-pe baza partii de sus a bilantului, ca diferenta intre capitalul permanent si activele imobilizate nete, utilizand relatia:

**FR = Capital permanent – Active imobilizate nete**

-pe baza partii de jos a bilantului, ca diferenta intre activele circulante (stocuri + creante + disponibilitati) si datorii pe termen scurt (obligati de exploatare si datorii financiare pe termen scurt):

**FR = Active circulante – Datorii pe termen scurt**

Cu cat sursele permanente sunt mai mari decat necesitatile permanente de alocare a fondurilor banesti, cu atat societatea dispune de o marja de securitate.

| Denumirea indicator     | 31.12.2021  | 31.12.2022  | 31.12.2023  | 30.11.2024  |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Fondul de rulment       | -36.250.710 | -38.723.832 | -40.156.785 | -40.542.707 |
| Active circulante       | 12.013.645  | 7.841.693   | 6.299.610   | 6.079.124   |
| Datorii pe termen scurt | 48.264.355  | 46.565.525  | 46.456.395  | 46.621.631  |

In perioada analizata 31.12.2021 – 30.11.2024, nivelul acestui indicator ne indica faptul ca transformarea activelor circulante in lichiditati nu acopera datoriile pe termen scurt (fond de rulment negativ) – situatie nefavorabila.

### b)Necesarul de fond de rulment

Necesarul de fond de rulment este expresia echilibrului financiar pe termen mediu, a echilibrului dintre necesarul si resursele de capitaluri circulante (ale exploatarei).

Acest indicator ne arata marimea capitalurilor de care trebuie sa dispuna societatea pentru a finanta stocurile si decalajele temporare dintre plata furnizorilor si incasarea clientilor.

**NFR = Alocari ciclice – Surse ciclice**

sau

**NFR = [Active circulante – Disponibilitati] – [Datorii pe termen scurt – Credite de trezorerie]**

Necesarul de fond de rulment pentru societatea analizata:

| Denumirea indicator              | 31.12.2021  | 31.12.2022  | 31.12.2023  | 30.11.2024  |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Necesar de fond de rulment (NFR) | -36.304.060 | -38.888.377 | -40.336.821 | -40.641.467 |

### c)Trezoreria neta

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Ca si indicator al echilibrului financiar curent trezoreria neta reflecta imaginea disponibilitatilor monetare si a plasamentelor pe termen scurt, aparute din evolutia curenta a incasarilor si platilor sau a plasarii excedentului monetar.

Se poate determina ca diferenta intre fondul de rulment (FR) si nevoia de fond de rulment (NFR):

$$TN = \text{Fond de rulment} - \text{Nevoia de fond de rulment}$$

| Denumire indicata          | 31.12.2021  | 31.12.2022  | 31.12.2023  | 30.11.2024  |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Fond de rulment            | -36.250.710 | -38.723.832 | -40.156.785 | -40.542.707 |
| Necesar fond de rulment    | -36.304.050 | -38.688.377 | -40.336.821 | -40.641.467 |
| Trezorerie neta (FR - NFR) | 53.350      | 164.545     | 180.036     | 98.760      |

### Analiza lichiditatii si solvabilitatii

Lichiditatea si solvabilitatea financiara exprima capacitatea societatii de a face fata platilor scadente.

#### a) Analiza lichiditatii

##### a.1) Lichiditatea globala

Rata lichiditatii globale reflecta capacitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile:

| Element patrimonial/indicator | 31.12.2021     | 31.12.2022     | 31.12.2023     | 30.11.2024     |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1.Active circulante           | 12.013.645     | 7.841.693      | 6.299.610      | 6.079.124      |
| 2.Datorii                     | 48.264.355     | 46.565.525     | 46.456.395     | 46.621.831     |
| Lichiditatea globala 1/2      | 0,25           | 0,17           | 0,14           | 0,13           |
| Rezultatul comparatiei        | Nesatisfacator | Nesatisfacator | Nesatisfacator | Nesatisfacator |

O lichiditate globala favorabila este atunci cand acest indicator are o marime supraunitara intre 2 si 2,5. Din analiza prezentata mai sus rezulta ca in perioada analizata, **lichiditatea globala a societatii este nesatisfacatoare ceea ce reflecta faptul ca elementele patrimoniale curente sunt in imposibilitatea de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati pentru a satisface obligatiile de plata exigibile.**

##### a.2) Lichiditatea imediata

Rata lichiditatii imediate exprima masura in care societatea este capabila ca din disponibilitatile banesti sa-si achite prompt datoriile pe termen scurt.

| Element patrimonial/indicator                                  | 31.12.2021     | 31.12.2022     | 31.12.2023     | 30.11.2024     |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1.Disponibilitati banesti                                      | 53.350         | 164.545        | 180.036        | 98.760         |
| 2.Datorii ce trebuiesc platite intr-o perioada de pana la 1 an | 48.264.355     | 46.565.525     | 46.456.395     | 46.621.831     |
| Lichiditatea imediata 1/2                                      | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00           |
| Rezultatul comparatiei                                         | Nesatisfacator | Nesatisfacator | Nesatisfacator | Nesatisfacator |

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Valoarea recomandată a acestui indicator este în jur de 1. Cu cât valoarea acestui indicator este mai mare decât 1, cu atât situația societății este mai bună.

Analiza prezentată mai sus arată că societatea a realizat **un indicator al lichidității imediate nesatisfăcător în perioada 31.12.2021 – 30.11.2024.**

Practic societatea nu este capabilă să-și achite datoriile curente pe seama trezoreriei.

### **b) Analiza solvabilității**

Solvabilitatea reflectă capacitatea societății de a-și achita datoriile financiare pe termen lung, deci vizează un orizont mai îndepărtat de activitate.

Analiza solvabilității pe termen lung urmărește să determine în fiecare exercițiu financiar dacă societatea este supusă unui risc de faliment.

**b.1) Solvabilitatea patrimonială la termen** se determină ca raport între total active (fixe și circulante) și datorii totale. O societate este solvabilă la termen dacă valoarea activelor imobilizate și circulante este mai mare sau cel puțin egală cu valoarea tuturor datoriilor, indicatorul trebuind să fie supraunitar.

| Element patrimonial/indicator             | 31.12.2021   | 31.12.2022   | 31.12.2023   | 30.11.2024   |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1. Total activ                            | 108.938.645  | 104.503.366  | 102.741.276  | 102.283.710  |
| 2. Total Datorii                          | 48.264.355   | 46.565.525   | 46.458.395   | 46.621.831   |
| Solvabilitatea patrimonială la termen 1/2 | 2,26         | 2,24         | 2,21         | 2,19         |
| Rezultatul comparației                    | Satisfăcător | Satisfăcător | Satisfăcător | Satisfăcător |

În perioada analizată 31.12.2021 – 30.11.2024 societatea a înregistrat un **nivel al solvabilității patrimoniale la termen satisfăcător**.

**b.2) Solvabilitatea patrimonială generală** exprimă gradul în care capitalurile proprii sunt suficiente pentru a acoperi pasivul total.

| Element patrimonial/indicator            | 31.12.2021  | 31.12.2022  | 31.12.2023  | 30.11.2024  |
|------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1. Capitaluri proprii                    | 60.674.290  | 57.937.831  | 56.284.881  | 55.590.093  |
| 2. Total Pasiv                           | 108.938.645 | 104.503.366 | 102.741.276 | 102.283.710 |
| Solvabilitatea patrimonială generală 1/2 | 0,56        | 0,55        | 0,55        | 0,54        |
| Rezultatul comparației                   | Bun         | Bun         | Bun         | Bun         |

| Bun  | Satisfăcător | Nesatisfăcător |
|------|--------------|----------------|
| >0,5 | 0,3-0,5      | <0,3           |

În ceea ce privește indicatorul de solvabilitate patrimonială generală, din analiza datelor de mai sus rezultă un **nivel bun al solvabilității patrimoniale generale în perioada 31.12.2021 – 30.11.2024.**

### **ANALIZA EVOLUTIEI CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE**

#### **Analiza evoluției performanțelor financiare**

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Performanța financiară a societății este măsurată prin intermediul profiturilor și a elementelor acestora, pe care societatea le obține pe baza resurselor existente.

Asadar punctul de pornire în realizarea unei analize financiare pe baza contului de profit și pierdere îl reprezintă profitul, iar prin acesta profitabilitatea societății. Profitabilitatea reprezintă o importanță similară lichidității întrucât acestea reprezintă premisele continuității activității.

Analiza evoluției contului de profit și pierdere este necesară pentru a realiza o imagine cât mai fidelă și complexă a situației societății debitoare precum și pentru a defini cât mai precis cauzele și împrejurările care au determinat instalarea insolvenței acesteia.

Imaginea de ansamblu a contului de profit și pierdere se prezintă astfel:

| Denumire indicator                                                        | 31.12.2021       | 31.12.2022       | 31.12.2023       | 30.11.2024       |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Cifra de afaceri neta</b>                                              | <b>1.512.644</b> | <b>1.813.408</b> | <b>1.960.292</b> | <b>1.571.398</b> |
| Producția vândută                                                         | 1.508.614        | 1.581.090        | 1.913.052        | 1.533.204        |
| Venituri din vânzarea marfurilor                                          | 4.030            | 143.434          | 47.240           | 38.194           |
| Reduceri comerciale acordate                                              | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Venituri aferente costului producției în curs de execuție                 |                  |                  |                  |                  |
| Sold C                                                                    | 0                | 27               | 11.511           | 0                |
| Sold D                                                                    | 155              | 0                | 12.297           | 975              |
| Venituri din subvenții de exploatare                                      | 0                | 88.884           | 0                | 0                |
| Alte venituri din exploatare                                              | 1.770.849        | -113.888         | 60.836           | 275.797          |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>                                    | <b>3.283.338</b> | <b>1.699.747</b> | <b>2.020.342</b> | <b>1.846.220</b> |
| Chelt. cu mat. prime și mat. consumabile                                  | 5.687            | 8.025            | 300.818          | 10.562           |
| Alte cheltuieli materiale                                                 | 5.178            | 3.075            | 8.729            | 3.426            |
| Alte chelt. externe (cu energia și apă)                                   | 448.028          | 803.443          | 733.425          | 203.508          |
| Chelt. privind marfurile                                                  | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Reduceri comerciale primite                                               | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Chelt. cu personalul, din care:</b>                                    | <b>649.853</b>   | <b>722.766</b>   | <b>773.005</b>   | <b>700.798</b>   |
| a) salarii și indemnizații                                                | 635.554          | 706.852          | 756.188          | 685.489          |
| b) chelt. cu asig. și protecția socială                                   | 14.299           | 15.904           | 16.807           | 15.309           |
| <b>Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale</b> | <b>1.084.978</b> | <b>273.126</b>   | <b>247.336</b>   | <b>210.212</b>   |
| a.1) Cheltuieli                                                           | 1.084.978        | 273.126          | 247.336          | 210.212          |
| a.2) Venituri                                                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Ajustări de valoare privind activele circulante</b>                    | <b>-6.395</b>    | <b>-7.140</b>    | <b>36.372</b>    | <b>12.781</b>    |
| a.1) Cheltuieli                                                           | 0                | 0                | 41.167           | 157.792          |
| a.2) Venituri                                                             | 6.395            | 7.140            | 4.795            | 145.011          |
| <b>Alte chelt. de exploatare, din care:</b>                               | <b>1.435.285</b> | <b>2.870.647</b> | <b>1.573.661</b> | <b>1.399.687</b> |
| Chelt. privind prestațiile externe                                        | 988.347          | 948.052          | 1.069.191        | 825.212          |
| Chelt. cu alte impozite, taxe și versamente asimilate                     | 423.326          | 435.996          | 458.459          | 513.465          |
| pierdere                                                                  |                  |                  |                  |                  |

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|                                                             |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Chelt. cu protecția mediului                                | 3.555            | 3.300            | 5.432            | 9.116            |
| Alte cheltuieli                                             | 20.057           | 1.483.299        | 40.579           | 51.894           |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>                     | <b>3.620.614</b> | <b>4.673.932</b> | <b>3.673.346</b> | <b>2.540.974</b> |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>               |                  |                  |                  |                  |
| -Profit                                                     | -337.276         | -2.974.185       | -1.653.004       | -694.754         |
| -Pierdere                                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Venituri din dobanzi                                        | 0                | 0                | 54               | 219              |
| Alte venituri financiare                                    | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>                          | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>54</b>        | <b>219</b>       |
| Chelt. privind dobanzile                                    | 0                | 0                | 0                | 253              |
| - din care chelt. obținute de la entitățile afiliate        | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Alte cheltuieli financiare                                  | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>                        | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>253</b>       |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:</b>                   |                  |                  |                  |                  |
| -Profit                                                     | 0                | 0                | 0                | 0                |
| -Pierdere                                                   | 0                | 0                | -54              | 34               |
| <b>VENITURI TOTALE</b>                                      | <b>3.283.338</b> | <b>1.699.747</b> | <b>2.020.396</b> | <b>1.846.439</b> |
| <b>CHELTUIELI TOTALE</b>                                    | <b>3.620.614</b> | <b>4.673.932</b> | <b>3.673.346</b> | <b>2.541.227</b> |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ:</b>                        |                  |                  |                  |                  |
| -Profit                                                     | -337.276         | -2.974.185       | -1.652.950       | -694.788         |
| -Pierdere                                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Alte impozite (ct 698)                                      | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ A EXERCITIULUI FINANCIAR</b> |                  |                  |                  |                  |
| -Profit                                                     | -337.276         | -2.974.185       | -1.652.950       | -694.788         |
| -Pierdere                                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |

Activitatea de exploatare prezintă cea mai mare importanță în cadrul analizei pe baza contului de profit și pierdere indiferent de specificul activității economice analizate.

Evoluția cifrei de afaceri în perioada analizată este următoarea:

| Denumirea indicator   | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|
| Cifra de afaceri netă | 1.512.644  | 1.813.408  | 1.960.292  | 1.571.398  |

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Cifra de afaceri neta



Prezentăm mai jos evoluția veniturilor din exploatare, a cheltuielilor din exploatare și a rezultatului din exploatare pe perioada 31.12.2021 – 30.11.2024:

| Denumire indicator             | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Venituri din exploatare        | 3.283.338  | 1.899.747  | 2.020.342  | 1.846.220  |
| Cheltuieli din exploatare      | 3.620.614  | 4.673.932  | 3.673.346  | 2.640.974  |
| Profit/pierdere din exploatare | -337.276   | -2.974.185 | -1.653.004 | -694.754   |

Evoluția veniturilor și a cheltuielilor din exploatare în perioada 31.12.2021 - 30.11.2024



A.Îfel, în perioada analizată 31.12.2021 – 30.11.2024 Societatea a înregistrat pierdere din activitate de exploatare.

În ceea ce privește rezultatul activității financiare, prezentăm mai jos componenta și evoluția veniturilor financiare și a cheltuielilor financiare:

| Denumire indicator  | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|
| Venituri financiare | 0          | 0          | 54         | 219        |

*Amu*

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|                            |   |   |    |     |
|----------------------------|---|---|----|-----|
| Cheltuieli financiare      | 0 | 0 | 0  | 253 |
| Profit/pierdere financiară | 0 | 0 | 54 | -34 |

Societatea RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. a înregistrat următorul rezultat net:

| Descriere indicator   | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|
| Profit/pierdere brută | -337.276   | -2.974.185 | -1.652.950 | -694.788   |
| Impozit pe profit     | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Profit/pierdere netă  | -337.276   | -2.974.185 | -1.652.950 | -694.788   |

### ANALIZA RISCULUI DE FALIMENT

Riscul de faliment reprezintă posibilitatea de apariție a capacității de onorare a obligațiilor scadente ale firmei, născute din angajamentele anterior contractate, din operații curente determinabile pentru continuarea activității.

Principalele instrumente operationale la care recurge analiza financiară pentru investigarea riscului de faliment sunt: **fondul de rulment și ratele de solvabilitate.**

Activul și pasivul patrimonial sunt constituite din două mari mase:

-o masă relativ permanentă (cu o durată >1 an), formată din activul imobilizat (Ai) și capitalul permanent (CP);

-o masă mobilă (cu o durată <1 an), alcătuită din activul circulant (Ac) și obligațiile pe termen scurt (OTS).

Potrivit teoriei patrimoniale, o societate este solvabilă dacă asigură echilibrul maselor de aceeași durată, dacă respectă următoarele reguli financiare:

**Activ imobilizat (Ai) = Capital permanent (CP)**

**Activ circulant (Ac) = Obligații pe termen scurt (OTS)**

Teoretic, respectarea strictă a acestor ecuații de echilibru presupune o activitate fără întreruperi și de o regularitate perfectă în privința încasărilor și plăților.

Cu alte cuvinte, societatea trebuie să dispună la fiecare scadență a unei obligații, de disponibilități suficiente pentru a le achita.

În cazul de față aceste reguli financiare nu sunt îndeplinite, în sensul că diferența dintre mase în aceste perioade este mare.

| Element patrimonial indicat | 31.12.2021 | 31.12.2022  | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|-----------------------------|------------|-------------|------------|------------|
| Active imobilizate          | 96.925.000 | 96.661.663  | 96.441.666 | 96.204.586 |
| Capital permanent           | 60.674.290 | 104.503.356 | 56.284.861 | 55.590.093 |
| Active circulante           | 12.013.645 | 7.841.693   | 6.299.610  | 6.079.124  |
| Datorii pe termen scurt     | 48.264.355 | 46.565.525  | 46.456.395 | 46.621.831 |

Capital permanent = capital propriu + provizioane pentru riscuri și cheltuieli + datorii pe termen lung.

Dealtfel, realizarea practică a acestor cerințe este foarte dificilă având în vedere că activele (ca intrări potențiale de fonduri) și pasivele (ca ieșiri potențiale de fonduri) sunt asimetrice din punct de vedere al riscului.

Dacă în cazul obligațiilor pe termen scurt exigibilitatea acestora este certă, transformarea activului în disponibilități este aleatoare, putând fi perturbate de o serie de factori economici, financiari și de conjunctura lor.

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Această asimetrie impune necesitatea constituirii unei rezerve, a unei marje în măsură să facă față "neregularităților de scadență", cunoscută în teoria economică sub numele de fond de rulment patrimonial.

**Fondul de rulment** ca diferență între capitalurile permanente și activele imobilizate ( $FR = CP - AI$ ) ne arată pe întreaga perioadă analizată o situație nefavorabilă în sensul în care **transformarea activelor circulante în lichidități nu acoperă datoriile pe termen scurt**.

**Ratele de solvabilitate** – realizează o raportare a activelor realizabile la obligațiile exigibile în vederea evaluării riscului de faliment.

**Rata solvabilității generale** reflectă capacitatea unei întreprinderi de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt cât și pe termen mediu și lung.

$$R_{SC} = \frac{AB}{DT} \times 100$$

unde AB = Activ bilantier (TOTAL ACTIVE)

DT = Datorii totale (pe termen scurt, mediu și lung)

Intervalul de siguranță 1,5 – 3,

| Denumire indicator           | Formula de calcul            | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|------------------------------|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Rata solvabilității generale | Active totale/datorii totale | 2,26       | 2,24       | 2,21       | 2,19       |

În perioada 31.12.2021 – 30.11.2024, **nivelul ratei înregistrate se află în intervalului de siguranță 1,5 - 3. – situație favorabilă.**

Solvabilitatea prin metoda ratelor oferă o apreciere generală a lichidității, respectiv solvabilității, fără luarea în analiză a gradului (duratei) de realizare a activelor, respective a pasivelor.

În vederea determinării riscului de faliment vom aborda **modelul Altman**.

Conform acestui model, declinul unei societăți are loc în cinci faze:

-aparitia semnelor de declin (descreșterea profitabilității, descreșterea cifrei de afaceri, creșterea datoriilor, de creșterea lichidităților);

-existența unor semnale clare pentru care, însă, nu se iau măsuri în speranța că acestea vor dispărea fără nici o intervenție;

-acțiune puternică a factorilor de declin cu agravarea perioadei de situației financiare;

-colapsuri, imposibilitatea managerială de a ațigura măsuri corective;

-intervenția, fie prin măsuri de redresare, fie prin declararea falimentului.

În funcție de scorul obținut, firmele se ierarhizează pe trei nivele, și anume:

-nivelul I: **firme solvabile** ( $Z > 3$ );

-nivelul II: **firme cu dificultăți financiare temporare**, care pot fi remediate dacă se aplică strategia adecvată ( $1,8 < Z < 3$ );

-nivelul III: **firme falimentare** ( $Z < 1,8$ ).

Determinarea rezultatului scor se realizează conform relației:

$$Z = 1,2 \cdot X_1 + 1,4 \cdot X_2 + 3,3 \cdot X_3 + 0,6 \cdot X_4 + 1,0 \cdot X_5$$

Pe perioada 31.12.2021 – 30.11.2024 rezultă următoarea situație:

| Denumire indicator        | Formula de calcul                                                    | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.11.2024 |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| X1. Flexibilitatea firmei | Fond de rulment/Activ total                                          | -0,33      | -0,37      | -0,39      | -0,40      |
| X2. Rata autofinanțării   | Profit reinvestit/Activ total Rezultatului net-dividende/Activ total | 0,00       | -0,03      | -0,02      | -0,01      |

*Only*

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|                                        |                                             |             |             |             |             |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| X3. Rata rentabilității economice      | Rezultatul brut al exercitiului/Activ total | 0,00        | -0,03       | -0,02       | -0,01       |
| X4. Capacitatea de îndatorare a firmei | Capital social/Datorii pe termen lung       | 2,35        | 2,44        | 2,44        | 2,43        |
| X5. Randamentul activelor              | Cifra de afaceri netă/Activ total           | 0,01        | 0,02        | 0,02        | 0,02        |
| <b>Z</b>                               |                                             | <b>1,01</b> | <b>0,90</b> | <b>0,94</b> | <b>0,97</b> |

### 4.2. Activul companiei

În scopul determinării valorii activului societății s-a procedat la efectuarea inventarierii anuale a patrimoniului debitoarei și la evaluarea terenurilor și parțial a clădirilor edificate pe acestea. Evaluarea a fost realizată de ing. Daniel Faur, expert evaluator atestat ANEVAR în specializările "evaluator de întreprinderi", "evaluator de proprietăți imobiliare", "evaluator bunuri mobile" și "evaluator instrumente financiare". Raportul de evaluare cu nr. 0709/S/05.10.2021, a avut ca dată de referință active imobilizate la data de 05.10.2021.

Scopul raportului de evaluare în cadrul procedurii de insolvență a fost estimarea valorii de piață a activelor ce ar putea fi valorificate de RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A. în perioada de observație și/sau reorganizare.

Evaluatorul nu a efectuat evaluarea întregului patrimoniu al Societății, rezumându-se la evaluare imobile (terenuri, apartamente) și parțial clădiri. Pentru celelalte elemente de activ ne raportăm la datele contabile extrase din evidența la 30.11.2024.

Sumarizăm mai jos clasele de active incluse în balanța contabilă și raportul de evaluare întocmit:

| Clasa contabilă activ |                                                                         | Data de referință | Raport de evaluare/contabilitate |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Clasa 2               | Active imobilizate – imobilizări corporale (terenuri, clădiri)          | 05.10.2021        | 0709/S/05.10.2021                |
| Clasa 2               | Active imobilizate – imobilizări necorporale                            | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 2               | Active imobilizate – echipamente tehnologice                            | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 2               | Active imobilizate – aparate și instalații de măsurare, control         | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 2               | Active imobilizate – mijloace de transport                              | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 2               | Active imobilizate – mobilier aparatură birou, echipamente de protecție | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 2               | Active imobilizate – imobilizări corporale în curs                      | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 2               | Active imobilizate – avansuri pentru investiții                         | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 3               | Stocuri                                                                 | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 4               | Creanțe de încasat - debite                                             | 30.11.2024        | Conform sold contabilitate       |
| Clasa 5               | Disponibilități bănești                                                 | 30.11.2024        | Conform sold banca și casierie   |

În tabelul de mai jos sumarizăm valorile de evaluare incluse în raportul de evaluare întocmit de evaluatorul ing. Daniel Faur, expert evaluator atestat ANEVAR, la data de 05.10.2021:



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

### 1. Imobile (terenuri, apartamente):

| Nr. crt.     | Imobil           | Adresa                                | Nr. CF. | Valoare de piata estimata (lei) | Sechestru                     |
|--------------|------------------|---------------------------------------|---------|---------------------------------|-------------------------------|
| 1            | Teren intravilan | Incinta principala Lot. 1             | 131789  | 75.927.700                      | AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 2            | Teren intravilan | Incinta principala Lot. 3             | 131791  | 20.353.800                      | AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 3            | Teren intravilan | Facia                                 | -       | 351.400                         |                               |
| 4            | Teren intravilan | Linii ferate N-V str. Mimi            | 56154   | 405.300                         |                               |
| 5            | Teren intravilan | Cai ferate uzinale                    | 5029    | 1.165.800                       |                               |
| 6            | Teren intravilan | Parc rezervoare Mimi                  | 5033    | 4.832.800                       |                               |
| 7            | Apartament cam.  | 4 Bucuresti, str. Ciocarliei, nr. 12  | 59925   | 455.300                         |                               |
| 8            | Apartament cam.  | 3 Ploiesti, str. Marasesti, nr. 261   | -       | 326.000                         |                               |
| 9            | Teren intravilan | Str. Rafinorilor, nr. 1, 13, 13A, 14  | 141323  | 443.600                         |                               |
| 10           | Teren intravilan | Str. Rafinorilor, nr. 8A, 8B          | 140793  | 109.900                         |                               |
| 11           | Teren intravilan | Str. Rafinorilor, nr. 11C             | 140778  | 10.600                          |                               |
| 12           | Teren intravilan | Str. Rafinorilor, nr. 19              | 141300  | 338.600                         |                               |
| 13           | Teren intravilan | Str. Rafinorilor nr. 9C               | 141346  | 7.700                           |                               |
| 14           | Teren intravilan | Str. Sodelor, nr. 2 (Scola de soferi) | 125600  | 5.652.500                       |                               |
| <b>TOTAL</b> |                  |                                       |         | <b>110.381.000</b>              |                               |

### 2. Mijloace fixe (cladiri):

| Nr. crt. | Nr. inv. | Denumire              | Valoarea de piata estimate (lei) | Sechestru                           |
|----------|----------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 1        | 10000    | CALDIRE INDUSTRIALA   | 1.529                            |                                     |
| 2        | 10002    | CASA SPUMA            | 173                              | C 241 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 3        | 10003    | CASA SPUMA            | 173                              | C 236 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 4        | 10007    | PIC. INCEN            | 115                              | AJFP Prahova<br>C 262 SPFL Ploiesti |
| 5        | 10008    | CASA SPUMA            | 173                              | C326 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 6        | 10009    | CLADIRE DEPOZIT       | 403                              | C297 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 7        | 10010    | CLADIRE WC SUPRATERAN | 115                              | C 277 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|    |       |                               |        |                                     |
|----|-------|-------------------------------|--------|-------------------------------------|
| 8  | 10011 | CLADIRE STATII<br>POMPARE     | 1.812  | C291 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 9  | 10012 | CLADIRE STATII<br>POMPARE     | 345    | AJFP Prahova<br>C 291 SPFL Ploiesti |
| 10 | 10013 | CLADIRE STATII<br>POMPARE     | 604    | C 299 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 11 | 10014 | CLADIRE STATII<br>POMPARE     | 604    | C 293 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 12 | 10025 | CLADIRE REDISTILARE           | 1.227  | C 159 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 13 | 10026 | CLADIRE REDISTILARE           | 1.718  | C 159 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 14 | 10028 | CLADIRE STATIE<br>COMPRESOARE | 704    | AJFP Prahova<br>C 335 SPFL Ploiesti |
| 15 | 10029 | CLADIRE SALA<br>FILTRE+CASA   | 836    | C 75 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 16 | 10030 | CLADIRE CASA POMPE            | 1.467  | C 198 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 17 | 10032 | CLADIRE CASA POMPE            | 345    | C 195 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 18 | 10033 | CLADIRE PRODUCTIE<br>USOARA   | 11.024 | C 72 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 19 | 10034 | CLADIRE CASA STATIE<br>POMPE  | 3.129  | C 76 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 20 | 10036 | CLADIRE TABLOU<br>AMC+PRODU   | 27.383 | C 74 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 21 | 10037 | SOPRON                        | 3.233  | C 69 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 22 | 10040 | CLADIRE STATIE<br>POMPARE     | 345    | C 273 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 23 | 10041 | CLADIRE CABINA<br>METALICA    | 262    | C 277 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 24 | 10042 | CLADIRE SALA DE<br>SEDIINTE   | 12.506 | C 267 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 25 | 10043 | CLADIRE OPERATOR              | 345    | C 239 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 26 | 10044 | CLADIRE AMC-<br>AMENAJARE     | 86     | C 89 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 27 | 10045 | CLADIRE AMC                   | 2.738  | C 82 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 28 | 10046 | CLADIRE<br>CT7+POMPE+AMC      | 3.983  | C 81 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 29 | 10048 | MAGAZ. TAB                    | 1.388  | C 350 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 30 | 10051 | BARACA ZIDARIE                | 173    | C 83 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|    |       |                             |       |                                                            |
|----|-------|-----------------------------|-------|------------------------------------------------------------|
| 31 | 10057 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 345   | C 288 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 32 | 10065 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 604   | C 133 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 33 | 10066 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 460   | C 133 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 34 | 10068 | CLADIRE VESTIAR             | 2.134 | C 80 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                            |
| 35 | 10070 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 604   | C 299                                                      |
| 36 | 10071 | CLADIRE WC SUPRATERAN       | 115   | C 293 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 37 | 10072 | CLADIRE DEPENDINTE IZOLATA  | 58    | C 303 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 38 | 10073 | CLADIRE USOARA DV SI DA     | 4.214 | C 291                                                      |
| 39 | 10074 | CLADIRE TABLOU AMC          | 2.383 | C291 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                            |
| 40 | 10075 | CLADIRE INDUSTRIALA USOARA  | 690   | C169 AJFP Prahova SPFL Ploiesti AJFP Prahova SPFL Ploiesti |
| 41 | 10076 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 992   | C 169 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 42 | 10080 | CLADIRE PRODUCTIE           | 5.788 | C 302 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 43 | 10085 | BIROU                       | 173   | C 315                                                      |
| 44 | 10086 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 460   | C 191 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 45 | 10087 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 345   | C 190 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 46 | 10088 | CLADIRE STATIE POMPARE      | 460   | C 181 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 47 | 10089 | CLADIRE AMC                 | 1.174 | C 177 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 48 | 10091 | CLADIRE CASA DE COMPRESOARE | 2.596 | C 94 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                            |
| 49 | 10093 | CLADIRE VESTIAR             | 604   | C 185 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 50 | 10094 | CENTRALA                    | 2.012 | C 319 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 51 | 10095 | CENTRALA                    | 2.012 | C 318 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |
| 52 | 10096 | CL. C.T. ELECTRICA C.F. 2   | 1.035 | C 53 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                            |
| 53 | 10097 | CL. C.T. ELECTRICA C.F. 2   | 977   | C 191 AJFP Prahova SPFL Ploiesti                           |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|    |       |                                 |         |                                      |
|----|-------|---------------------------------|---------|--------------------------------------|
| 54 | 10098 | CL. C.T. ELECTRICA C.F. 2       | 1.604   | C 375 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 55 | 10099 | CL. C.T. ELECTRICA C.F. 2       | 1.341   | C 375 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 56 | 10100 | CLAD. TRANSFORMATOR C.F.        | 12.450  | C 171 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 57 | 10104 | CL. C.T. ELECTRICA C.F. 2       | 2.741   | C 274 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 58 | 10105 | CLADIRE STATIE COMPRESOARE      | 1.939   | C 406 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 59 | 10106 | CLADIRE STATIE COMPRESOARE      | 875     | C 1832 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 60 | 10107 | CL. C.T. ELECTRICA C.F. 2       | 13.033  | C 362 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 61 | 10108 | CLADIRE SALA DE SEDINTE         | 1.487   | C 150 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 62 | 10109 | CLADIRE IZOLATA                 | 906     | C 270 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 63 | 10111 | CLADIRE (POST TRAFU)            | 1.050   | C 319 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 64 | 10112 | CL. CENTR.ELECTRICA C.F.A.      | 795     | C 320 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 65 | 10123 | CLADIRE STATIE POMPA            | 3.055   | C 288 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 66 | 10126 | CLADIRE CASA POMPE              | 947     | C 309 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 67 | 10127 | CLADIRE CASA POMPE              | 2.107   | C 308AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 68 | 10128 | CL. TURN STATIE POMPA           | 2.368   | C 334 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 69 | 10132 | CLADIRE ATELIER MECANIC         | 138.555 | C 435 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 70 | 10133 | CLADIRE VESTIAR                 | 7.077   | C 441 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 71 | 10135 | CLADIRE ATELIER MECANIC         | 30.074  | C 437 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 72 | 10136 | CLADIRE CAZANGERIE              | 7.219   | C 439 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 73 | 10137 | CLADIRE WC SUPRATERAN           | 115     | C 312 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 74 | 10140 | CLADIRE CABINA ZIDARIE CARAMIDA | 173     | C 441 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 75 | 10142 | CLADIRE ATELIER DIVERSE         | 173     | C 315 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 76 | 10143 | CLADIRE ATELIER                 | 8.037   | C 348 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |

*Only*

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|     |       |                                 |         |                                     |
|-----|-------|---------------------------------|---------|-------------------------------------|
| 77  | 10144 | CLAD WC                         | 115     | C 349 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 78  | 10146 | CLADIRE SOPRON<br>BARACA METAL  | 419     | C 112 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 79  | 10149 | CLADIRE ATELIER<br>INTRETINERE  | 1.991   | C 369 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 80  | 10151 | CLADIRE GARAJ                   | 5.852   | C408 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 81  | 10154 | REMIZA                          | 112.921 | C 3                                 |
| 82  | 10155 | GRUP                            | 5.903   | C1                                  |
| 83  | 10156 | REMIZA                          | 224.333 | C 407 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 84  | 10157 | CLADIRE CTC                     | 501.096 | C 426 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 85  | 10158 | CLADIRE CTC                     | 133.108 | C 427AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 86  | 10159 | CLADIRE BARACA                  | 1.208   | C 427 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 87  | 10160 | CLADIRE SPUMA                   | 259     | C 404 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 88  | 10161 | CLADIRE (FOST 10027)            | 4.694   | AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti       |
| 89  | 10162 | CLADIRE STATIE<br>COMPRESOARE   | 1.294   | C 196 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 90  | 10164 | CLADIRE PROD. DI<br>DISTRIBUTIE | 4.801   | C 284 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 91  | 10165 | FAB. GHIATA                     | 1.035   | C 352 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 92  | 10166 | FAB. OXIGEN                     | 1.265   | C 353 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 93  | 10167 | CLADIRE BARACA<br>SCANDURI      | 662     | C 441 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 94  | 10171 | CLADIRE AFP                     | 30.761  | C 246 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 95  | 10172 | CLADIRE AFP                     | 14.758  | C 246 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 96  | 10173 | CLADIRE STATIE<br>POMPARE       | 1.208   | C 246 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 97  | 10174 | SOPRON                          | 1.042   | C 239 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 98  | 10175 | CLADIRE BIROURI                 | 6.757   | C 243 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 99  | 10178 | CLADIRE<br>ADMINISTRATIVA       | 9.602   | C 254 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 100 | 10179 | WC SUP                          | 173     | C 240 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|     |       |                                 |         |                                      |
|-----|-------|---------------------------------|---------|--------------------------------------|
| 101 | 10180 | WC SUP                          | 230     | C 240 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 102 | 10181 | WC SUP                          | 230     | C 254 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 103 | 10182 | DEPEND. IZOLATA                 | 115     | C 244 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 104 | 10183 | GHEREȚE                         | 58      | C 260 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 105 | 10184 | GRUP SOCIAL                     | 1.055   |                                      |
| 106 | 10187 | CABINA                          | 115     | C 56 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 107 | 10188 | GHERETA                         | 58      | C 260 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 108 | 10189 | MAG.METAL                       | 2.473   | C 255 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 109 | 10190 | WC                              | 230     | C 1381 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 110 | 10191 | DEPEND. IZOLATA                 | 431     | C 54 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 111 | 10192 | CLAD. AUX                       | 3.129   | C 1381 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 112 | 10193 | DEPENDINTA                      | 1.467   | C 242 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 113 | 10200 | CLADIRE MAGAZIE                 | 5.133   | C 77 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 114 | 10213 | CLADIRE                         | 5.176   | C 230 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 115 | 10217 | WC                              | 345     | C 421 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 116 | 10220 | CLADIRE LOCUINTA<br>INDIVIDUALA | 1.035   | C 412 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 117 | 10222 | DORMITOR                        | 1.174   | C 115 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 118 | 10223 | DORMITOR                        | 19.648  | C 116 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 119 | 10225 | CLADIRE BIROURI CAB.<br>POARTA  | 2.599   | AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti        |
| 120 | 10226 | CLADIRE BIROU<br>CENTRAL        | 947.816 | C 428 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 121 | 10231 | SPALATOR                        | 4.659   | C 419 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 122 | 10233 | SPALATOR                        | 6.472   | C 434 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 123 | 10236 | GHERETA                         | 58      | C 420                                |
| 124 | 10237 | GRUP.SOC                        | 1.582   | C 5 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|     |       |                                 |         |                                      |
|-----|-------|---------------------------------|---------|--------------------------------------|
| 125 | 10238 | PAVILION                        | 2.240   | C 414 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 126 | 10240 | CASA SPUMA                      | 690     | C 140 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 127 | 10242 | CASA SPUMA                      | 690     | C 1 64 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 128 | 10243 | CASA SPUMA                      | 690     | C 163 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 129 | 10248 | GR. SOCIAL                      | 1.582   | C283 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 130 | 10249 | GR. SOCIAL                      | 949     | C 283 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 131 | 10253 | PICHET.INCENDIU                 | 345     | C 162 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 132 | 10254 | PICHET.INCENDIU                 | 345     | C 161 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 133 | 10255 | PICHET.INCENDIU                 | 345     | C 275 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 134 | 10256 | PICHET.INCENDIU                 | 345     | C 301 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 135 | 10259 | PICHET.INCENDIU                 | 345     | C 252 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 136 | 10266 | MAG.MATERIALE                   | 5.262   | C 160 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 137 | 10345 | CLADIRE RAMPA TITEI             | 2.084   | C 118 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 138 | 10347 | CLADIRE<br>ADMINISTRATIVA       | 40.180  | C 411 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 139 | 10348 | DEPENDINTA                      | 906     | C 411 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 140 | 10350 | CLADIRE<br>ADMINISTRATIVA       | 345     | C 185 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 141 | 10356 | CLADIRE LABORATOR<br>CERCETARE  | 4.694   | C 432 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 142 | 10357 | CLADIR ARHIVA TEHNICA           | 49.040  | C 431 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 143 | 10358 | CLADIRE ATELIER<br>ELECTRIC     | 5.974   | C 355 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 144 | 10359 | CLADIRE<br>ADMINSTR.ASTRA       | 344.964 | C 433 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 145 | 10360 | CLADIRE GHERETA<br>PORTAR       | 863     | C 352 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 146 | 10361 | CLADIRE<br>CENTR.HIDROELECTRICA | 1.265   | C 430 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 147 | 10364 | (CASA POMPE 22 A)               | 284     | C 302 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|     |       |                               |        |                                      |
|-----|-------|-------------------------------|--------|--------------------------------------|
| 148 | 10366 | CLADIRE GOSPODARIE<br>PAMANT  | 2.169  | C 199 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 149 | 10367 | CLADIRE PRODUCTIE<br>USOARA   | 3.449  | C 242 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 150 | 10369 | CLADIRE TABLOU<br>COMANDA     | 10.669 | C 238 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 151 | 10372 | CLADIRE GAZ<br>ANALIZATOR CA  | 7.361  | C 72 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 152 | 10373 | CLADIRE GAZ<br>ANALIZATOR CA  | 4.801  | C 159 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 153 | 10374 | CLADIRE USOARA                | 3.307  | C 291 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 154 | 10375 | CLADIRE INDUSTRIALA           | 1.600  | C 245 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 155 | 10376 | CLADIRE GAZ<br>ANALIZATOR     | 6.401  | C 158 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 156 | 10377 | CABINA                        | 5.388  | C 85 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 157 | 10378 | CLADIRE SOPRON                | 1.258  | C 286 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 158 | 10379 | CLADIRE BARACA<br>METALICA    | 1.198  | C 286 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 159 | 10381 | CLADIRE BARACA<br>PENTRU CA   | 653    | C 1270 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 160 | 10386 | CABINA                        | 115    | AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti        |
| 161 | 10392 | CLADIRE<br>ADMINISTRATIVA     | 1.227  | C 413 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 162 | 10396 | CASA POMPE BULK               | 115    | C 212AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 163 | 10397 | CLADIRE SEDIU<br>COMPRESOARE  | 817    | C 113 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 164 | 10398 | CASUTA SPUMA                  | 345    | AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti        |
| 165 | 10399 | CASUTA SPUMA                  | 345    | C 140 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 166 | 10402 | CLADIRE TABLOU<br>COMANDA     | 6.401  | C 100 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 167 | 10404 | CLADIRE COCSARE               | 11.789 | C 96 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 168 | 10405 | CLADIRE COCSARE               | 7.148  | C 98 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti   |
| 169 | 10406 | CLADIRE DIN METAL -<br>BARACA | 926    | C 184 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |
| 170 | 10407 | CLADIRE COCSARE               | 3.129  | C 196 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti  |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|              |       |                                |                  |                                                 |
|--------------|-------|--------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|
| 171          | 10412 | CLADIRE IND.USOARA             | 5.463            | C 358                                           |
| 172          | 10413 | CLADIRE HIDROFINARE            | 4.481            | C 144 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 173          | 10414 | CLADIRE TABLOU AMC             | 10.757           | C 148 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 174          | 10437 | CLADIRE                        | 4.466            | C 411                                           |
| 175          | 10445 | STATIE                         | 7.936            | C 199 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 176          | 10453 | CL.C.T. ELECTRICA C.F.2        | 12897            | C 133                                           |
| 178          | 10454 | CLADIRE ATELIER<br>ELECTRIC    | 9.691            | C 353 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 179          | 10455 | CLADIRE ATELIER AMC            | 14.225           | C 350 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 180          | 10456 | CLADIRE STATII TRANS,<br>C.F.  | 5.463            | C 311 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 181          | 10460 | CABINA METALICA                | 109              | C 143 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 182          | 10461 | CABINA METALICA                | 109              | C 143 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 183          | 10465 | CABINA METALICA                | 54               | C 303 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 184          | 10470 | SOPRON PROTECTOR               | 11.106           | C 303 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 185          | 10550 | RAMPA DEP. PROD.<br>PETROLIERE | 181.939          | C 172 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| 186          | 10626 | CENTRALA TERMICA<br>NOUA       | 231.808          |                                                 |
| 187          | 23385 | MAGAZIE BUTOAIE BITUM          | 6.533            |                                                 |
| 188          | 27138 | DEPOZIT BUTELII                | 3.968            | C 149 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti             |
| <b>TOTAL</b> |       |                                | <b>3.473.882</b> | <b>Valoare de inventar 3.058.156,14<br/>lei</b> |

**3.Cladiri neevaluate cu sechestre:**

| Nr.<br>crt. | Nr. inv. | Denumire | Valoarea de piata<br>estimate (lei) | Sechestrul                             |
|-------------|----------|----------|-------------------------------------|----------------------------------------|
| 1           | 10214    | CABINE   | 54                                  | C 230 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 2           | 10215    | CABINE   | 728                                 | C 230 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 3           | 10232    | CABINE   | 2.431                               | C 421 AJFP<br>Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 4           | 10115    | CENTRALA | 1484                                | C 322 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|    |       |                               |        |                                        |
|----|-------|-------------------------------|--------|----------------------------------------|
| 5  | 10168 | CLADIRE STATII POMPARE        | 226    | C 50                                   |
| 6  | 10050 | CLADIRE INCINTA SUST.VAS      | 1.368  | C 99                                   |
| 7  | 10092 | SOPRON                        | 286    | C 92 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti     |
| 8  | 10551 | CASA POMPE DA1                | 4645   | C 298 AJFP<br>Prahova<br>SPFL Ploiesti |
| 9  | 10047 | CLADIRE STATII POMPARE        | 647    | C 83 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti     |
| 10 | 10131 | SOPRON                        | 36     | C 273                                  |
| 11 | 10090 | SOPRON                        | 214    | C 190 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 12 | 10120 | CLADIRE RECUPERARE<br>CONDENS | 4801   | C 178 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 13 | 10125 | CLADIRE TURN                  | 13666  | C 61 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti     |
| 14 | 10169 | CLADIRE STATIE POMPARE        | 421    | C 198 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 15 | 10170 | CLADIRE STATIE POMPARE        | 836    | AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti          |
| 16 | 10116 | CLADIRE CONDENS               | 489    | C 346 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 17 | 10117 | CLADIRE CONDENS               | 245    | C 232 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 18 | 10431 | CLAD.PUT                      | 0      | C 358 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 19 | 10432 | CLAD. PUT                     | 0      | C 280                                  |
| 20 | 10433 | CLAD. PUT                     | 0      | C 128 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 21 | 10124 | CLADIRE TURN                  | 15993  | C 66 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti     |
| 22 | 10129 | CLADIRE TURN RUAT             | 4492   | C 371 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 23 | 10130 | CLADIRE IND. USOARA PROD      | 312    | C 366 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 24 | 10110 | CLADIRE STATIE TRATARE A      | 232    | C 117 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 25 | 10134 | CLADIRE IZOLATA               | 490    | C 405 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
| 26 | 10150 | CLADIRE MAGAZIE               | 704    | C 370 AJFP Prahova<br>SPFL Ploiesti    |
|    |       | TOTAL                         | 54.180 |                                        |

**4.Alte cladiri neevaluate, libere de sarcini in suma de 4.603.425,35 lei**

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

5. In tabelul de mai jos sumarizam valorile activelor conform evidentei contabile (balanta contabila la 30.11.2024) care nu au fost evaluate de evaluator:

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                    |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 1            | <b>Imobilizari necorporale, din care:</b><br>-concesiuni, brevete achizitionate: 308.974<br>-alte imobilizari necorporale: 206.803                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 515.777            |
| 2            | <b>Echipamente tehnologice (masini, utilaje)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 30.919.706         |
| 3            | <b>Aparate si intalatii de masurare, control</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2.327.503          |
| 4            | <b>Mijloace de transport</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 964.678            |
| 5            | <b>Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 360.571            |
| 6            | <b>Imobilizari corporale in curs, din care:</b><br>- INTERAGRO S.A.: 9.948.939,52 lei, litigiu aflat pe rol (Dosarul nr. 2449/103/2014/a26 Tribunalul Neamt reclamant Rafinaria Astra Romana SA si parat GA-PRO-CO Chemicals SA prin lichidator judiciar, avand ca obiect in principal obligarea paratei de a restitui reclamantei doua turbogeneratoare.<br>- HIDRO OLT S.R.L. – 462.870,79 lei, suma incerta, societate aflata in procedura falimentului                                               | 10.411.810         |
| 7            | <b>Avansuri pentru investitii – suma incerta reprezentand o declaratie de creanta in Dosarul 1283/87/2015 debitoare Hidro Olt S.R.L., societate aflata in procedura falimentului</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2.308.634          |
| 8            | <b>Imobilizari financiare, din care:</b><br>- Parti sociale detinute la SCOALA DE SOFERI AMATORI SRL: 393.985<br>- Parti sociale detinute la NEW CENTURY DEVELOPMENT: 60.215.610<br>- Parti sociale detinute la ENERGY COGENERATION GROUP – societatea aflata in procedura falimentului (Dosar 1066/7/2017): 17.345.900<br>- Actiuni GIURGIU PORT S.A. – societate aflata in procedura insolventei (Dosar 1613/87/2022): 4.505<br>- Alte titluri imobilizate: 3.324<br>- Alte creante imobilizate: 1.522 | 77.964.846         |
| 9            | <b>Stocuri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1.131.719          |
| 10           | <b>Creante de incasat:</b><br>-Clienti: 367.490<br>-Clienti incerti in litigiu: 2.099.222<br>-Ajustari pentru depreciera creantelor clienti: -1.714.780<br>-Debitori diversi: 4.054.368 lei (rest contract cesiune de creante din data de 28.09.2022, Gamma Sigma Investments S.R.L.) – litigii contestatii D4750/105/2014 a4 si a7<br>-TVA neexigibil: 42.345                                                                                                                                           | 4.848.645          |
| 11           | <b>Disponibilitati banesti</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 98.760             |
| <b>Total</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>131.852.649</b> |

|                             |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| <b>TOTAL VALOARE ACTIVE</b> | <b>245.707.531</b> |
|-----------------------------|--------------------|

Mentionam ca societatea deus documentatia cadastrala pentru actualizarea datelor cadastrale cu privire la terenurile din str. Rafinorilor, Bdul Petrolului, Str. Marin Mehedinteanu si str. Fabricilor- MIMIU,



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

pentru ultimele două încă nu au fost obținute avizele de la Oficiul de Cadastru, urmează să se obțină acordul creditorilor cu garanții pe aceste active.

### 4.3. Pasivul societății

Pasivul reprezintă totalitatea datoriilor societății, precum și sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate.

Potrivit prevederilor Legii nr. 85/2006, pentru creanțele născute anterior datei deschiderii procedurii insolventei, creditorii societății trebuie să formuleze cerere de înscriere la masa credală în termenul stabilit de judecătorul — sindic prin sentința de deschidere a procedurii insolventei. Astfel, legea recunoaște numai datoriile societății înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

### Situația privind obligațiile de mediu:

După intrarea în procedura de insolvență (23.06.2014), Rafinaria Astra Română SA a solicitat Agenției pentru protecția mediului Prahova stabilirea obligațiilor de mediu la încetarea activității și includerea în acestea a măsurilor nerealizate din Planul de acțiune.

**Prin adresa nr.12456/13.11.2015 au fost stabilite obligațiile de mediu și termenele de realizare a măsurilor din Planul de acțiune, astfel:**

1. Eliminarea deșeurilor din Batalul Triaj, ecologizarea și reabilitarea amplasamentului acestuia în baza unui Proiect de ecologizare ce va fi înaintat la APM Prahova în termen de 6 luni.

Măsura a fost contestată în contencios administrativ, dosar nr.1530/105/2013 Tribunal Prahova, deoarece la data de 12.07.2012 ANAF Prahova a vândut terenul în cadrul unei licitații publice, terenul fiind adjudecat de o persoană fizică, care a preluat odată cu terenul și obligațiile de mediu aferente.

Instanța a admis contestația și a dispus anularea măsurii instituită în sarcina Rafinării Astra Română SA, conform sentința nr.1862/2018 Tribunal Prahova.

2. Îndepărtarea produselor petroliere existente pe sol de pe suprafețele identificate prin bilanțul de mediu la încetarea activității, întocmit de Ecosafe Consulting SRL, suprafețe ce însumează 9700 m.p. A fost depus la APM Prahova în termen proiectul, obținându-se Decizia etapei de încadrare nr.8095/22.11.2016.

3. Ecologizarea cuvelor din Parcul Mimiș în baza unui proiect ce va fi depus la APM Prahova în termen de 6 luni.

A fost întocmit și depus proiectul solicitat, obținându-se Decizia de încadrare nr.8094/10.02.2017, prin care termenul stabilit de ecologizare a cuvelor din Parcul Mimiș este de 14 luni.

4. La aceste măsuri se vor adăuga și altele ce vor fi stabilite în baza bilanțului de mediu la desființarea instalațiilor.

În vederea executării lucrărilor de ecologizare, dezmembrare instalații tehnologice și demolare clădiri industriale aferente, debitoarea prin administrator special a solicitat efectuarea acestora de către o societate de specialitate, iar pentru obținerea fondurilor necesare achitării pretului a propus valorificarea de deșeuri rezultate din dezmembrarea instalațiilor.

Conform hotărârii comitetului creditorilor din data de 28.06.2017 a fost desemnată societatea TopNef Reciclare SRL pentru efectuarea acestor lucrări de ecologizare, fiind încheiat în acest sens contractul de execuție lucrări nr.1534/20.12.2017.

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

A fost finalizată ecologizarea suprafeței de 9700 m.p., însă nu s-a mai continuat executarea lucrărilor privind ecologizarea cuvelor din Parcul Mimiș, având în vedere că situația financiară nu a permis efectuarea acestor cheltuieli. Soluția a fost la acel moment obținerea unor autorizații de desființare a instalațiilor de pe teritoriul rafinării, desființarea efectivă a acestora, valorificarea deșeurilor metalice, nemetalice obținute iar cu fondurile realizate să fie continuate de către TopNef Reciclare SRL lucrările de ecologizare.

Deși, au fost efectuate demersurile pentru a obține de la Serviciul de Urbanism autorizațiile de desființare, acest lucru nu s-a putut realiza întrucât creditoarele AJFP Prahova și SPFL Ploiești care au instituit sechestru asupra acestor instalații de tip construcții edilitare industriale nu și-au dat acordul în acest sens. În această situație după ce creditorii vor aproba acest demers se va trece la etapa următoare. Din acest motiv au rămas în prezent de îndeplinit obligațiile de mediu privind Parcul Mimiș, curățare separator principal din incinta Rafinării, costurile estimative ale executării acestora fiind de 3.800.000 Euro pentru evacuare deșeurilor parcul Mimiș, reabilitare rezervor apă, curățarea celor 6 celule și denisipator.

### 4.4. Tabelul definitiv al creanțelor

Tabelul definitiv cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar și împotriva cărora nu s-au formulat contestații precum și creanțele admise în urma soluționării contestațiilor. În acest tabel se arată suma solicitată, suma admisă și rangul de prioritate a creanței.

Tabelul definitiv de creanțe deținute împotriva societății RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A, prezentat integral în anexă, a fost depus la dosarul cauzei și afișat la data de 23.12.2024, publicat în BPI nr. 23400/24.12.2024.

### TABEL DEFINITIV AL CREANȚELOR

| Nr crt | Denumire creditor                                                 | Sediu creditor                                                        | Suma acceptată | Rang creanță                               |
|--------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------|
| 1.     | SPFL Ploiești                                                     | Bd. Independentei, nr. 16, loc. Ploiești, jud. Prahova                | 128.925,00     | garantată                                  |
|        |                                                                   |                                                                       | 288.908,00     | bugetară                                   |
| 2.     | Administrația Județeană a Finanțelor Publice Prahova              | str. Aurel Vlaicu, nr. 22, Ploiești, jud. Prahova                     | 28.939.843,00  | garantată                                  |
|        |                                                                   |                                                                       | 7.812.827,00   | bugetară                                   |
| 3.     | Luzan Logistic SRL (creanță cesionată de la Interagro SA)         | Str. Puțul lui Zamfir, nr. 53, camera 1, mezanin, sector 1, București | 5.071.861,43   | garantată                                  |
| 4.     | Salariați                                                         |                                                                       | 20.213,00      | izvorâtă din raporturi de muncă            |
| 5.     | Gamma Sigma Investments SRL                                       | Voluntari, Bld. Pipera, nr. 1/II, et. 3, biroul nr. 17, jud. Ilfov    | 7.571,30       | creanță preluată de la creditorii bugetari |
| 6.     | Compania Națională de Cal Ferate "CFR SA", Regionala CF București | Str. Piața Gării de Nord, nr. 1, sector 1, București                  | 23.803,38      | chirografară                               |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|              |                                                                                                 |                                                                                                           |                      |                         |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| 7.           | Degal Construct 88 SRL                                                                          | Str. Zece Mese, sector 2, Bucuresti                                                                       | 10.926,35            | chirografara            |
| 8.           | Gamma Sigma Investments SRL                                                                     | Voluntari, Bld. Pipera, nr. 1/II, et. 3, biroul nr. 17, jud. Ilfov                                        | 253.892,46           | chirografara            |
| 9.           | Gamma Engineering SRL -prin avocat Baki Mihaela                                                 | sediu ales :<br>Sos. Alexandriei, nr. 108, Bucuresti-Bragadiru, jud. Ilfov                                | 12.158,79            | chirografara            |
| 10.          | Luzan Com SRL (creanță cesionată de la Somi 93 SRL)                                             | sediu ales: Cab. av. Petronela Mădălina Vasilache, București, str. Barbu Văcărescu, nr. 80, et. 3, sec. 2 | 3.530,80             | chirografară în litigiu |
| 11.          | Montubing SRL                                                                                   | Bld. Bucuresti, nr. 76, , loc. Ploiesti, jud. Prahova                                                     | 17.311,71            | chirografara            |
| 12.          | Q.A.B. Distribution SRL (creanță cesionată de la Luzan Com SRL ce a cesionat de la Somi 93 SRL) | Târgu Jiu, str. Narciselor, nr. 102G, jud. Gorj                                                           | 3.500,00             | chirografara în litigiu |
| 13.          | Topconsult LTD SRL                                                                              | Str. Octavian Goga, nr. 9-11, loc. Sinaia, jud. Prahova                                                   | 40.429,47            | chirografara            |
| 14.          | Societatea Nationala de Transport Feroviar de Marfa "CFR MARFA SA"                              | Str. Piata Garii de Nord , nr. 1-3, sector 1, Bucuresti                                                   | 66.621,26            | chirografara            |
| <b>Total</b> |                                                                                                 |                                                                                                           | <b>42.702.322,95</b> |                         |

1) AJFP Prahova - garantie imobiliara - imobil situat in Ploiesti, B-dul Petrolului, nr. 59, Prahova, compus din teren in suprafata de 494.952 mp și construcțiile C8, C41-C43, C47, C48, C50, C51, C53-C57, C64-C69, C71-C77, C79, C107, C110-C118, C120, C122-C131, C133-C137, C140, C143-C152, C154-C172, C229-C246, C248, C250, C252-C255, C257, C260-C284, C286-C291, C293-C323, C333-C335, C337-C341, C343, C345-C355, C358, C360, C362-C366, C369-C372, C375, C377, C404-C408, C411-C414, C416-C441, C1270, C1271, C1381, C1399, C1559, C1561, C1815, C1832, C2641, potrivit procesului verbal de sechestrul nr. 7844/27.02.2012 și imobil situat în Ploiești, str. Marin Mehedințeanu, nr. 1C, jud. Prahova, compus din teren în suprafata de 108.240 mp și construcțiile C58-C63, C80-C86, C89-C92, C94-C102, C174, C175, C177-C182, C184-C186, C190, C191, C194-C199, C212, C324-C327 potrivit procesului verbal de sechestrul nr. 7846/27.02.2012

2) AJFP Prahova - sechestrul pus de Parchetul de pe langa Judecatoria Ploiesti pe terenul situat in Ploiesti, str. Fabricilor, jud. Prahova in suprafata de 51.401 mp și construcțiile C1-C8

3) SPFL-garantie imobiliara - imobil situat in Ploiesti, b-dul Petrolului, nr. 59, Prahova, compus din teren in suprafata de 494.952 mp și construcțiile C8, C41-C43, C47, C48, C50, C51, C53-C57, C64-C69, C71-C77, C79, C107, C110-C118, C120, C122-C131, C133-C137, C140, C143-C152, C154-C172, C229-C246, C248, C250, C252-C255, C257, C260-C284, C286-C291, C293-C323, C333-C335, C337-C341, C343, C345-C355, C358, C360, C362-C366, C369-C372, C375, C377, C404-C408, C411-C414, C416-C441, C1270, C1271, C1381, C1399, C1559, C1561, C1815, C1832, C2641, potrivit proceselor verbale

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

de sechestru nr. 57243/27.05.2014, 57244/27.05.2014 și 61574/06.06.2014 și imobil situat în Ploiești, str. Marin Mehedințeanu, nr. 1C, jud. Prahova, compus din teren în suprafața de 108.240 mp și construcțiile C58-C63, C80-C86, C89-C92, C94-C102, C174, C175, C177-C182, C184-C186, C190, C191, C194-C199, C212, C324-C327 potrivit procesului verbal de sechestru nr. 1544514/14.02.2013.

4) Luzan Logistic SRL - garanție mobilă-1 Turbogenerator tip QDR70.

Tabelul definitiv este întocmit în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 85/2006, creanțele creditorilor fiind admise în categoriile de creanțe care le corespund după cum urmează:

**-creanțe garantate-** sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și / sau de un drept de ipotecă și / sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2347 din Codul civil, și / sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau tert garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este tert garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv. Aceste cauze de preferință au înțelesul dat lor de Codul civil, dacă prin lege specială nu se prevede altfel;

**-creanțe salariale sunt creanțele ce izvorăsc din raporturi de muncă și raporturi asimilate între debitor și angajații acestuia.** Aceste creanțe sunt înregistrate din oficiu în tabelul de creanțe de către administratorul judiciar / lichidatorul judiciar;

**-creanțe bugetare** reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora. Își păstrează această natură și creanțele bugetare care nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită;

**-creanțe chirografare-** sunt creditorii debitorului înscrși în tabelele de creanțe care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditorii chirografari și creditorii care beneficiază de cauze de preferință, ale căror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită. Simpla înscriere în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare a unei creanțe nu determină transformarea acesteia în creanță care beneficiază de o cauză de preferință.

### 4.5. Simularea falimentului

Pomind de la scopul principal și intrinsec al unui plan de reorganizare de a îndestula creditorii într-o măsură mai mare decât în cazul falimentului, în condiții mai avantajoase, analiza acestei din urmă ipoteze are un rol de referință în elaborarea planului.

Despagubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuție în caz de faliment, au fost determinate ținând cont de prevederile art. 121 și art. 123 din Legea nr. 85/2006.

Astfel, conform art. 121 și 123 din Legea insolvenței:

A. Fondurile obținute din vânzarea bunurilor și drepturilor din averea debitorului, grevate, în favoarea creditorului, vor fi distribuite în următoarea ordine:

- Art.121 alin (1) pct. 1: taxe, timbre și orice alte cheltuieli aferente vânzării bunurilor respective, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea acestor bunuri, precum și plata renumeratilor persoanelor angajate în condițiile art. 10, art. 19 alin (2), art. 23 și 24;
- Art.121 alin (1) pct. 1a: creanțele creditorilor garantati nascute in timpul procedurii de insolventa dupa confirmarea planului de reorganizare, ca parte componenta a acestui plan. Aceste creanțe cuprind capitalul, dobânzile, majorările și penalitățile de orice fel.

B. În ceea ce privește valorificarea bunurilor libere de sarcini, sumele încasate vor fi alocate plății creanțelor în temeiul art 123 în următoarea ordine:



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

- Art.123 pct. 1: taxele, timbrele și orice alte cheltuieli aferente procedurii instituite prin prezenta lege, inclusiv cheltuielile necesare pentru conservarea și administrarea bunurilor din averea debitorului, precum și plata renumeratiilor persoanelor angajate în condițiile art. 10, art. 19 alin (2), art. 23, 24 și ale art. 98 alin (3), sub rezerva celor prevăzute la art. 102 alin (4);
- Art.123 pct. 2: creanțele izvorâte din raportul de muncă;
- Art.123 pct. 3: creanțele reprezentând creditele, cu dobânzile și cheltuielile aferente, acordate după deschiderea procedurii, precum și creanțele rezultând din continuarea activității debitorului după deschiderea procedurii;
- Art.123 pct. 4: creanțele bugetare;
- Art.123 pct. 5: creanțele reprezentând sumele datorate de către debitor unor terți, în baza unor obligații de întreținere, alocații pentru minori sau de plată a unor sume periodice destinate asigurării mijloacelor de existență;
- Art.123 pct. 6: creanțele reprezentând sumele stabilite de judecătorul-sindic pentru întreținerea debitorului și a familiei sale, dacă aceasta este persoana fizică;
- Art.123 pct. 7: creanțele reprezentând credite bancare, cu cheltuielile și dobânzile aferente, cele rezultate din livrări de produse, prestări de servicii sau alte lucrări, precum și din chirii;
- Art.123 pct. 8: alte creanțe chirografare;
- Art.123 pct. 9: creanțe subordonate, în următoarea ordine de preferință:
  - a) credite acordate persoanei juridice debitoarea de către un asociat sau acționar detinând cel puțin 10% din capitalul social, respective din drepturile de vot în adunarea generală a asociaților, ori, după caz, de către un membru al grupului de interes economic;
  - b) creanțe izvorâte din acte cu titlu gratuit.

Alocarea sumelor fiecărui creditor din aceeași grupă se face proporțional cu creanța detinută.

### Simularea falimentului

Evaluarea societății RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A., ca întreprindere neredresabilă, care se lichidează, se bazează pe abordarea patrimonială potrivit căreia valoarea societății este cea a patrimoniului său (valoarea patrimonială).

#### Agoritmul de calcul

$$VL = ANL - CL - Imp$$

$$ANL = (ABC + \Delta Pr) \times Kf$$

ANL = Activul net de lichidare

ABC = Activul brut contabil (inventarul activelor la costul istoric)

$\Delta Pr$  = corecțiile aplicate valorii activelor datorită primei de risc (pentru terenuri și construcții inadaptabilitatea pentru alte activități, mijloacele fixe și stocurile – risc de nevandabilitate și valorificarea ca deșeu, etc.) rezultă din cumulul următoarelor riscuri: riscul puterii de cumpărare, dobânda și inflație, de piață, politic, managerial etc. Prima de risc este venitul adăugat, cu un nivel rezonabil, pe care îl așteaptă investitorii în schimbul riscului pe care și l-au asumat.

$Kf$  = Coeficientul valorificării forțate, de lichidare, care conform practicii variază între 40% și 80%, cel mai uzual fiind 50% ținând cont de faptul că vânzătorul este forțat să vândă în timp scurt fără o politică de marketing adecvată, iar cumpărătorul nu este obligat să cumpere și cunoaște dificultățile vânzătorului.

CL = Costul lichidării și cuprinde:

- ✓ Cheltuieli cu paza, protecția, gestionarea, păstrarea bunurilor;
- ✓ Salarizarea personalului de bază și administrație strict necesar;
- ✓ Cheltuieli cu licitațiile, comisioane, legalizare, publicitate etc;
- ✓ Cheltuieli cu conservarea bunurilor;
- ✓ Cheltuieli cu demontarea, dezmembrarea, transportul;
- ✓ Cheltuieli administrator judiciar, UNPIR, etc.

Din practică, CL reprezintă între 15% și 25% din sumele încasate din lichidare.

Imp = impozitul pe plus valoare.

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

-impozitul pe venit sau impozitul pe profit din lichidare;

-impozitul pe profit asupra rezervelor legale.

Conform experientei pe plan Mondial, valoarea de lichidare este cu mult mai mica decat ANL, respective 20% pana 50% din aceasta (Brillman).

### Calculul disponibilului maxim posibil obtinut din lichidare

Calculul disponibilului maxim posibil obtinut din lichidare este prezentat mai jos si s-a efectuat pe baza urmatoarelor criterii:

-imobilizarile necorporale (concesiuni, brevete achizitionate si alte imobilizari necorporale) conform balanta contabila la data de 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 100% intrucat apreciem ca aceste nu mai pot fi valorificate datorita specificitatii lor;

-imobilele (terenuri si 2 apartamente) a fost luata in calcul la valoarea de piata conform raport de evaluare aplicandu-se o prima de risc totala de 30% si un coeficient de valorificare fortata de 80%;

-mijloace fixe (cladiri) a fost luata in calcul la valoarea de piata conform raport de evaluare aplicandu-se o prima de risc totala de 30% si un coeficient de valorificare fortata de 80%;

-echipamentele tehnologice (masini, utilaje) conform balanta contabila la data de 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 50% si un coeficient de valorificare fortata de 80%;

- aparate si instalatii de masurare, control conform balanta contabila la data de 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 50% si un coeficient de valorificare fortata de 80%;

- mijloace de transport conform balanta contabila la data de 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 50% si un coeficient de valorificare fortata de 80%;

- mobilier, aparatura birotica, echipament de protectie conform balanta contabila la data de 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 100% avand in vedere deprecierea fizica dar mai ales deprecierea morala;

- imobilizari corporale in curs conform balanta contabila la data de 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 100% intrucat nu mai pot fi valorificate, fiind vorba despre niste investitii in parteneriat cu firme aflate in procedura de faliment/ in litigii cu societatea;

- avansuri pentru investitii conform balanta contabila la data de 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 100% intrucat nu mai pot fi valorificate - suma incerta reprezentand o declaratie de creanta in Dosarul 1283/87/2015 debitoare Hidro Olt S.R.L., societate aflata in procedura falimentului;

- Imobilizari financiare au fost luate in calcul la valoarea contabila la data de 30.11.2024. Pentru partile sociale detinute la ENERGY COGENERATION GROUP – societatea aflata in procedura falimentului (Dosar 1086/7/2017) - 17.345.900 lei si Actiuni GIURGIU PORT S.A. – societate aflata in procedura insolventei (Dosar 1613/87/2022): 4.505 lei, s-a aplicat o prima de risc de 100% intrucat nu mai pot fi valorificate.

-stocurile au fost luate in calcul la valoarea contabila la data de 30.11.2024 fiind afectate de o prima de risc de 60% si un coeficient de valorificare fortata de 80%;

-creantele au fost evaluate la valoarea de decontare nominala, iar creantele clienti sunt afectate de o prima de risc de 25% si un risc de valorificare de 80%;

**Valoarea de piata a activului societatii** stabilita de catre evaluatorul independent prin raportul de evaluare, in conformitate cu standardele internationale de evaluare se prezinta dupa cum urmeaza:

- Valoare imobile (terenuri si apartamente): 110.381.000 lei;
- Mijloace fixe (cladiri): 3.473.882 lei;
- Potrivit balantei de verificare contabila intocmita de debitoare la data de 30.11.2024 avem urmatoarele elemente de active care nu au fost evaluate prin raportul de evaluare:

|   |                                    |         |
|---|------------------------------------|---------|
| 1 | Imobilizari necorporale, din care: | 515.777 |
|---|------------------------------------|---------|

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                    |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|              | -concesiuni, brevete achizitionate: 308.974<br>-alte imobilizari necorporale: 206.803                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |
| 2            | <b>Echipamente tehnologice (masini, utilaje)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>30.919.706</b>  |
| 3            | <b>Aparate si intalatii de masurare, control</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>2.327.503</b>   |
| 4            | <b>Mijloace de transport</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>964.678</b>     |
| 5            | <b>Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>360.571</b>     |
| 6            | <b>Imobilizari corporale in curs, din care:</b><br>- INTERAGRO S.A.: 9.948.939,52 lei, litigiu aflat pe rol (Dosarul nr. 2449/103/2014/a26 Tribunalul Neamt reclamant Rafinaria Astra Romana SA si parat GA-PRO-CO Chemicals SA prin lichidator judiciar, avand ca obiect in principal obligarea paratei de a restitui reclamantei doua turbogeneratoare<br>- HIDRO OLT S.R.L. – 462.870,79 lei, suma incerta, societate aflata in procedura falimentului                                                 | <b>10.411.810</b>  |
| 7            | <b>Avansuri pentru investitii – suma incerta reprezentand o declaratie de creanta in Dosarul 1283/87/2015 debitoare Hidro Olt S.R.L., societate aflata in procedura falimentului</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>2.308.634</b>   |
| 8            | <b>Imobilizari financiare, din care:</b><br>- Parti sociale detinute la SCOALA DE SOFERI AMATORI SRL : 393.985<br>- Parti sociale detinute la NEW CENTURY DEVELOPMENT: 60.215.610<br>- Parti sociale detinute la ENERGY COGENERATION GROUP – societatea aflata in procedura falimentului (Dosar 1066/7/2017): 17.345.900<br>- Actiuni GIURGIU PORT S.A. – societate aflata in procedura insolventei (Dosar 1613/87/2022): 4.505<br>- Alte titluri imobilizate: 3.324<br>- Alte creante imobilizate: 1.522 | <b>77.964.846</b>  |
| 9            | <b>Stocuri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>1.131.719</b>   |
| 10           | <b>Creante de incasat</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>4.848.645</b>   |
| 11           | <b>Disponibilitati banesti</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>98.760</b>      |
| <b>Total</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>131.852.649</b> |

**TOTAL valoare de piata a societatii la data de 30.11.2024: 245.707.531 lei**

**Situatie in cazul falimentului**

| Nr. crt. | Active patrimoniale                                                             | Valoare     | Prima de risc | Valoare ajustata | Coeficient valorificare fortata | ANL        |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|------------------|---------------------------------|------------|
| 1        | Valoare imobile (terenuri si apartamente) conform raport de evaluare 05.10.2021 | 110.381.000 | 30%           | 77.266.700       | 80%                             | 61.813.360 |
| 2        | Mijloace fixe (cladiri) conform raport de evaluare 05.10.2021                   | 3.473.882   | 30%           | 2.431.717        | 80%                             | 1.945.374  |

**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |            |      |            |     |            |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|------------|-----|------------|
| 3 | Imobilizari necorporale (concesiuni, brevete achizitionate si alte imobilizari necorporale) – valoare contabila la 30.11.2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 515.777    | 100% | 0          | -   | 0          |
| 4 | Echipamente tehnologice (masini, utilaje) - valoare contabila la 30.11.2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 30.919.706 | 50%  | 15.459.853 | 80% | 12.367.882 |
| 5 | Aparate si instalatii de masurare, control - valoare contabila la 30.11.2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2.327.503  | 50%  | 1.163.752  | 80% | 931.001    |
| 6 | Mijloace de transport - valoare contabila la 30.11.2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 964.678    | 50%  | 482.339    | 80% | 385.871    |
| 7 | Mobilier, aparatura birotica, echipament de protectie - valoare contabila la 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 100% avand in vedere deprecierea fizica dar mai ales deprecierea morala                                                                                                                                                                                                                                                                              | 360.571    | 100% | 0          | -   | 0          |
| 8 | Imobilizari corporale in curs - valoare contabila la 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 100%<br>- INTERAGRO S.A.: litigiu aflat pe rol (Dosarul nr. 2449/103/2014/a26 Tribunalul Neamt reclamant Rafinaria Astra Romana SA si parat GA-PRO-CO Chemicals SA prin lichidator judiciar, avand ca obiect in principal obligarea paratei de a restitui reclamantei doua turbogeneratoare<br>- HIDRO OLT S.R.L. – suma incerta, societate aflata in procedura falimentului | 9.948.939  | 100% | 0          | -   | 0          |
|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 462.871    | 100% | 0          | -   | 0          |
| 9 | Avansuri pentru investitii - valoare contabila la 30.11.2024, aplicandu-se o prima de risc de 100%, suma incerta reprezentand o declaratie de creanta in Dosarul 1283/87/2015 debitoare Hidro Olt S.R.L., societate aflata in procedura falimentului                                                                                                                                                                                                                          | 2.308.634  | 100% | 0          | -   | 0          |



**Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.**

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                        |                                          |                                    |                                    |                                                           |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 10 | Imobilizari financiare - valoare contabila la 30.11.2024:<br>-Parti sociale detinute la SCOALA DE SOFERI AMATORI SRL<br>- Parti sociale detinute la NEW CENTURY DEVELOPMENT<br>-Parti sociale detinute la ENERGY COGENERATION GROUP – societatea aflata in procedura falimentului (Dosar 1066/7/2017)<br>- Actiuni GIURGIU PORT S.A. societate aflata in procedura insolventei, (Dosar 1613/87/2022)<br>- Alte titluri imobilizate<br>- Alte creante imobilizate: | 393.985<br><br>60.215.610<br>17.345.900<br><br>4.505<br>3.324<br>1.522 | -<br><br>-<br>100%<br><br>100%<br>-<br>- | -<br><br>-<br>0<br><br>0<br>-<br>- | -<br><br>-<br>-<br><br>-<br>-<br>- | 393.985<br><br>60.215.610<br>0<br><br>0<br>3.324<br>1.522 |
| 11 | Stocuri - valoare contabila la 30.11.2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1.131.719                                                              | 60%                                      | 452.688                            | 80%                                | 362.150                                                   |
| 12 | Creante - valoare contabila la 30.11.2024<br>-Clienti: 367.490<br>-Clienti incerti in litigiu<br>-Debitori diversi (rest Contract Cesiune de creanta din data de 28.09.2022 Gamma Sigma Investments SRL)<br>-TVA neexigibila                                                                                                                                                                                                                                      | 367.490<br>2.099.222<br>4.054.368<br><br>42.345                        | 25%<br>100%<br>-<br><br>100%             | 275.618<br>-<br>-<br><br>-         | 80%<br>-<br>-<br><br>-             | 220.494<br>0<br>4.054.368<br><br>0                        |
|    | <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                        |                                          |                                    |                                    | <b>142.694.941</b>                                        |

**ANL = 142.694.941 lei.**

Intrucat pe parcursul lichidarii sunt generate costuri de procedura, acestea au fost estimate la 28.538.988 lei (20%) putandu-se ridica la valori mai mari in cazul in care se prelungeste procedura de faliment pentru valorificarea patrimoniului.

**VL = ANL – CL = 142.694.941 – 28.538.988 = 114.155.953 lei.**

Valoarea de lichidare care ar fi obtinuta în ipoteza deschiderii procedurii de faliment a societatii debitoare este estimata a fi în cuantum de 114.155.953 lei compusa din valorificari de active imobilizate la care se adauga creante curente (debite de încasat), stocuri si disponibilitati banesti.

Obligatii de mediu estimate la suma de 3.800.000 EURO sunt cuprinse în costurile de procedura specificate mai sus în suma totala de 28.538.988 lei.

În ipoteza în care fata de societatea debitoare se va deschide procedura falimentului, activitatea ar fi intrerupta si activele societatii debitoare ar fi valorificate. În conformitate cu raportul de evaluare si analiza efectuată de administratorul judiciar, valoarea de lichidare a patrimoniului societatii debitoare este 114.155.953 lei. Situatia, exprimată în lei se prezintă după cum urmeaza:

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Prin prezentul plan de reorganizare se prevede plata integrală a creanțelor garantate art 100 alin 2 lit a) (100%), creante salariale art 100 alin 2 lit b) (100%), creanțelor bugetare art 100 alin 2 lit c) (100%) si creantele chirografare art 100 alin 2 lit e) (100%).

În cazul falimentului se prevede plata integrală a creanțelor cu cauza de preferinta (100%), creante salariale (100%), creanțelor bugetare (100%) si creantele chirografare (100%).

### Situatia comparativa

| Nr crt                                                      | Denumire creditor                                                                               | Rang creanță                             | Plata in cazul reorganizarii | Plata in cazul falimentului | %          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------|
| 1.                                                          | Administratia Judeteana a Finantelor Publice Prahova                                            | garantata                                | 28.939.843,00                | 28.939.843,00               | 100        |
| 2.                                                          | SPFL Ploiesti                                                                                   | garantata                                | 128.925,00                   | 128.925,00                  | 100        |
| 3.                                                          | Luzan Logistic SRL (creanță cesionată de la Interagro SA)                                       | garantata                                | 5.071.861,43                 | 5.071.861,43                | 100        |
| <b>Subtotal creanțe garantate – art. 100 alin. 3 lit. a</b> |                                                                                                 |                                          | <b>34.140.629,43</b>         | <b>34.140.629,43</b>        | <b>100</b> |
| 4.                                                          | Salariați                                                                                       | izvorâtă din raporturi de muncă          | 20.213,00                    | 20.213,00                   | 100        |
| <b>Subtotal creanțe salariale – art. 100 alin. 3 lit.b</b>  |                                                                                                 |                                          | <b>20.213,00</b>             | <b>20.213,00</b>            | <b>100</b> |
| 5.                                                          | Administratia Judeteana a Finantelor Publice Prahova                                            | bugetara                                 | 7.812.827,00                 | 7.812.827,00                | 100        |
| 6.                                                          | SPFL Ploiesti                                                                                   | bugetara                                 | 288.908,00                   | 288.908,00                  | 100        |
| 7.                                                          | Gamma Sigma Investments SRL                                                                     | creanță preluată de la creditor bugetari | 7.571,30                     | 7.571,30                    | 100        |
| <b>Subtotal creanțe bugetare – art. 100 alin. 3 lit. c</b>  |                                                                                                 |                                          | <b>8.109.306,30</b>          | <b>8.109.306,30</b>         | <b>100</b> |
| 8.                                                          | Compania Nationala de Cai Ferate "CFR SA", Regionala CF Bucuresti                               | chirografara                             | 23.803,38                    | 23.803,38                   | 100        |
| 9.                                                          | Degal Construct 88 SRL                                                                          | chirografara                             | 10.926,35                    | 10.926,35                   | 100        |
| 10.                                                         | Gamma Sigma Investments SRL                                                                     | chirografara                             | 253.892,46                   | 253.892,46                  | 100        |
| 11.                                                         | Gamma Engineering SRL -prin avocat Baki Mihaela                                                 | chirografara                             | 12.158,79                    | 12.158,79                   | 100        |
| 12.                                                         | Luzan Com SRL (creanță cesionată de la Somi 93 SRL)                                             | chirografară in litigiu                  | 3.530,80                     | 3.530,80                    | 100        |
| 13.                                                         | Montubing SRL                                                                                   | chirografara                             | 17.311,71                    | 17.311,71                   | 100        |
| 14.                                                         | Q.A.B. Distribution SRL (creanță cesionată de la Luzan Com SRL ce a cesionat de la Somi 93 SRL) | chirografara in litigiu                  | 3.500,00                     | 3.500,00                    | 100        |
| 15.                                                         | Topconsult LTD SRL                                                                              | chirografara                             | 40.429,47                    | 40.429,47                   | 100        |

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|                                                                |                                                                    |              |                      |                      |            |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|------------|
| 16.                                                            | Societatea Nationala de Transport Feroviar de Marfa "CFR MARFA SA" | chirografara | 66.621,26            | 66.621,26            | 100        |
| <b>Subtotal creante chirografare – art. 100 alin. 3 lit. e</b> |                                                                    |              | <b>432.174,22</b>    | <b>432.174,22</b>    | <b>100</b> |
| <b>Total</b>                                                   |                                                                    |              | <b>42.702.322,95</b> | <b>42.702.322,95</b> |            |

In concluzie, procentul estimat de acoperire a masei credale intr-o procedura de faliment este de 100% raportat la totalul masei credale a societatii.

### 5. Strategia de reorganizare

#### 5.1. Previziuni asupra bugetului de venituri si cheltuieli

Asa cum am mai mentionat planul prevede continuarea activitatii, dar si lichidarea partiala a patrimoniului.

Principalele surse de finantare ale planului sunt:

##### 1. Desfasurarea activitatii curente

Anticipam ca anul I societatea poate realiza venituri din inchiriere spatii 2.964.000 lei, in anul II venituri din inchiriere spatii 3.112.000 lei si in anul III venituri din inchiriere spatii 3.268.000 lei. Consideram ca aceasta este o abordare realista, bazata pe situatia factica de la acest moment, inregistrandu-se o crestere medie de 5% pe an.

2. Vanzarea unor active ce nu sunt absolut necesare in activitate in conformitate cu disp art .95 alin 6 lit. F raportat la art 116-120 legea 85/2006. Preconizam ca in anul I societatea poate realiza venituri din valorificarea stocurilor si imobilizarilor corporale in valoare de minim 7.788.100 lei.

##### 3. Aport asociati

Pentru sustinerea platilor conform programului de plati, in masura in care activitatea curenta nu genereaza fluxul de numerar necesar, actionarii vor finanta societatea cu sumele de bani necesare, din surse proprii, urmand fie sa majoreze capitalul social cu sumele depuse fie sa isi recupereze sumele, dar dupa inchiderea procedurii de reorganizare. In cazul in care debitoarea va ajunge in situatia nefericita a falimentului actionarii au posibilitatea de a-si inscrie creantele la masa credala.

Mai jos am detaliat estimarile privind **sursele de finantare**

- Incasari din chirii, contracte in derulare – 741.000 lei/ trimestrial;
- incasari din valorificare stocuri aflate in sold 1.131.719 lei la valoarea contabila, estimat a se incasa in trim. I suma de 500.000 lei;
- partial mijloace de transport la valoarea de inventar de 964.678 lei – dupa identificarea celor ce pot fi valorificate separat, evaluarea la valoarea de piata si aprobarea regulamentului de vanzare de catre creditorii, estimat a se incasa aproximativ 500.000 lei in cursul trim I;
- partial echipamente tehnologice la valoarea contabila 30.919.706 lei – partial dupa identificare celor ce pot fi valorificate separat de proprietatile imobiliare, evaluare la valoare



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

de piata si aprobarea regulamentului de vanzare de catre creditorii, estimat a se incasa in trim I aproximativ 500.000 lei;

- Apartamente evaluate la 05.10.2021 a) ap 4 camere la Bucuresti – 455.300 lei si ap 3 camere Ploiesti - 326.000 lei, dupa reevaluarea la valoarea de piata actuala si aprobarea regulamentului de vanzare de catre creditorii, estimam a se incasa in trim I aproximativ 500.000 lei si in trim. II 550.000 lei;
- Clienti de incasat aflati in sold, estimam a se incasa in trim I suma de 360.000 lei;
- Teren Mimiul evaluat la 5.238.100 lei dupa reevaluare la valoarea de piata actuala si aprobarea valorificarii de Adunarea creditorilor, estimat a se incasa in trim II si IV;
- Incasare creanta Gama Sigma Investments in suma de 4.054.367 lei dupa solutionarea litigiilor cu Luzan si O&B estimat a se incasa in trim I;
- Aport actionari pentru sustinerea activitatii si platilor aproximativ 51.200.000 lei.

Prezentam mai jos situatia contractelor de inchiriere.

| Nr.crt | Denumire                         | Nr.contract         | Suma plata                                                                                       |
|--------|----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1      | SC DYTIV SRL                     | Ctr.nr.21/2008      | 18 Euro/luna, fara TVA                                                                           |
| 2      | SETA MACHINERY SUPPLIER          | Ctr.6/28.09.2022    | 315 Euro/luna, fara TVA+plata utilitati                                                          |
| 3      | MICO PREST ENTERPRISES           | Ctr.nr.1/15.01.2024 | 375 Euro/luna, fara TVA+plata utilitati                                                          |
| 4      | CASA FUNERARA MURESANU           | Ctr.nr.3/14.10.2020 | 310 Euro, fara TVA+110 lei/luna, fara TVA+plata utilitati                                        |
| 5      | Institutul National de Cercetare |                     | 150 lei/luna fara TVA                                                                            |
| 6      | Darogas Trading                  | Ctr.nr.7/06.11.2023 | 600Euro/luna, fara Tva+500lei/luna fara Tva cantar+plata utilitati                               |
| 7      | CARSERV IMPEX                    | Ctr.nr.9/28.06.2012 | 805 Euro/luna, fara TVA                                                                          |
| 8      | SAUBER CORPORATION               | CTR.NR.4/10.05.2021 | 720 Euro/luna, fara TVA+500 lei/luna fara TVA abonament cantar+75 lei/luna fara TVA parcare auto |
| 9      | PARTENER PROJECT                 | Ctr.nr.7/25.10.2022 | 2512 Euro/luna, fara TVA +500 lei/luna fara TVA abonament cantar+plata utilitati                 |
| 10     | Mecanovagon Logistic             | Ctr.8/27.11.2017    | 3813 Euro/luna chirie                                                                            |



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

|    |                         |                           |                                                |
|----|-------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|
| 11 | Steel Trust Constructii | Ctr.nr.8/07.10.2014       | 1266,63 Euro/luna, fara<br>Tva+plata utilitati |
| 12 | ASTRA ECOCLEAN<br>SRL   | Ctr.nr.6/19.03.2024       | 236 Euro/luna, fara Tva+plata<br>utilitati     |
| 13 | CAR PAINTING SRL        | Ctr.nr 2/30.09.2019       | 175 Euro/luna, fara TVA                        |
| 14 | CONPET S.A              | CTR.NR.21/s184/14.11.2003 | 261,05 Euro/luna, fara TVA                     |
| 15 | INDIAN LEGEND           | Ctr.nr.12/30.12.2024      | 30.000 Euro/luna, fara TVA                     |
|    |                         | <b>TOTAL</b>              | <b>41.556 Euro/luna fara TVA</b>               |

In masura valorificarii bunurilor grevate de garantii in cursul procedurii de reorganizare, sumele obtinute vor fi distribuite in favoarea creditorilor garantati in temeiul disp art 121. Administratorul Judiciar va intocmi un raport asupra fondurilor obtinute si va dispune administratorului special sa efectueze platile catre creditorii indreptatiti. In aceasta situatie se va ajusta programul de plati cu sumele corespunzatoare.

### 5.2. Previziuni ale fluxului de incasari si plati

**Masurile specifice pentru punerea in aplicare a planului - art 95 alin 6 din legea 85/2006 respectiv:**

- A. Pastrarea in intregime de catre debitor, a conducerii activitatii sale, prin administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar;
- B. Obtinerea de resurse financiare pentru sustinerea realizarii planului pe sursele de provenienta-  
vezi capitolul 5.1.
- C. Transmiterea unor bunuri din averea debitoareii catre una sau mai multe persoane juridice sau  
fizice, constituite anterior sau ulterior confirmarii planului - masura nu este luata in calcul la  
previziunile financiare de finantare a platilor la data propunerii planului - ramane ca masura de  
rezerva cu aprobarea adunarii creditorilor, in conditiile modificarii planului conform legii;
- D. Fuziunea debitorului- doar ca masura de rezerva- cu aprobarea prealabila a adunarii actionarilor,  
masura confirmata de adunarea creditorilor, ulterior confirmarii prezentului plan de Reorganizare,  
printr-o eventuala modificare de plan conform legii;
- E. Lichidarea unora dintre bunurile averii debitorului- conf cap. 5.1.
- F. Lichidarea partiala a activului- in conformitate cu disp art 116-120- prezentul plan mentioneaza cu  
titlu general propunerile de valorificare, totusi vanzarea efectiva urmeaza a se face numai dupa  
parcursarea procedurii potrivit art 116-120 din legea 85/2006;
- G. Modificarea sau stingerea garantiilor reale- in acest moment masura nu este luata in calcul, insa  
daca pe masura derularii planului vor fi evidentiuate elemente care sa impuna acest lucru, cu  
aprobarea creditorilor in conditiile legii, masura poate fi implementata;
- H. Prelungirea datei scadente, modificarea ratei dobanzii, etc- la data propunerii planului nu se iau  
in calcul masuri speciale - se vor face plati catre toate categoriile de creditori conform programului  
de plati
- I. Modificarea actului constitutiv- masura nu se va pune in aplicare la momentul propunerii planului,  
totusi in cazul in care apar situatii ce vor necesita acest lucru se va convoca adunarea actionarilor  
pentru aprobarea initiala sub rezerva aprobarii de catre adunarea creditorilor in conditiile legii;



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

- J. Emiterea de titluri de valoare de către debitor- planul nu prevede această posibilitate la acest moment;
- K. Planul nu prevede conversia creanțelor bugetare în titluri de valoare.
- L. Inserarea în actul constitutiv a unor prevederi- nu este cazul la acest moment, fuziunea nefiind măsura pentru punerea în aplicare a prezentului plan și nici măsura transmiterii bunurilor către diverse persoane fizice sau juridice.

### Modul de construire a fluxului de încasări și plăți

Construirea fluxului de încasări și plăți s-a făcut după metoda directă.

Activitatea firmei din exploatare/ extraordinară generează venituri pe perioada de reorganizare, destinate finanțării activității curente, dar și acoperirii masei credite conform tabelului definitiv de creanțe.

Conform prevederilor art. 95 alin. 6 lit. B din legea nr. 85/2006 planul de reorganizare trebuie să prevadă sursele de finanțare ale acestuia, respectiv sursele necesare finanțării continuării activității și plății datorită angajate prin tabelul creditorilor, a datorită născute în perioada de observație și a datorită angajate în perioada curentă.

Au fost previzionate veniturile/încasările din activitatea curentă, dar și din valorificarea de bunuri imobile și mijloace fixe și încasări din creanțe anterioare cât și plățile datorită născute după data deschiderii procedurii.

**Proiecția fluxului de numerar este prezentată în Anexa nr. 1.**

### 6. Distribuiri

Planul de Reorganizare va cuprinde în mod obligatoriu programul de plată a creanțelor- art 95 alin 2 Legea 85/2006- în speta de față programul de plată Anexa nr. 2 face parte integrantă din plan. Plățile vor fi făcute trimestrial, primul trimestru de plată începe să curgă la data confirmării planului de către judecătorul sindic.

Conform art 95 alin 5 planul menționează:

- a) Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul legii
- b) tratamentul categoriilor defavorizate;
- c) dacă și în ce măsură debitorul, va fi descărcat de răspundere
- d) ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuție în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula la data propunerii planului;

#### 6.1.1. Modul de plată al creanțelor

Distribuirile de sume efectuate către creditorii societății debitoare urmează a se efectua în conformitate cu Programul de plăți -Anexa nr.2 Programul de plată a creanțelor. Programul de plată a creanțelor reprezintă, conform definiției legale, Tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente planului de reorganizare și care cuprinde:

- Cuantumul sumelor datorate creditorilor conform tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora;

- Termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată a creanțelor a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar, reprezentând o imagine a capacității reale de plată a debitorului.



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Distribuirile preconizate a fi realizate conform programului de plati respecta prevederile legii privind tratamentul corect si echitabil al tuturor creantelor mentionand in mod expres tratamentul categoriilor defavorizate, platile vor fi efectuate trimestrial.

### 6.1.2. Plata creantelor nascute dupa data deschiderii procedurii

Obligatiile fiscale curente nenascute dupa data deschiderii procedurii si ramase neachitate pana la data propunerii planului, vor fi platite in termen de maxim 30 de zile de la confirmarea planului de catre judecatorul-sindic.

Datoriile catre furnizorii de servicii din perioada curenta, scadente la data propunerii planului vor fi achitate in termen de 30 de zile de la confirmarea planului de catre judecatorul-sindic.

Societatea are la data propunerii planului obligatii curente de plata, respectiv:

- SPFL Ploiesti: 3.019.920 lei;

- furnizori: 823.741 lei

Total obligatii curente: 3.843.661 lei

Creantele ce se vor naste din activitatea desfasurata in timpul implementarii planului de reorganizare vor fi platite conform contractelor incheiate cu furnizorii, pe masura incasarilor din activitatea curenta, iar cele bugetare la scadenta cu respectarea prevederilor art 64 alin 6 Legea 85/2006.

Acestea sunt previzionate si cuprinse in fluxul de numerar.

Societatea are obligatii de mediu stabilite, pentru care se estimeaza costuri in suma de 3.800.000 euro.

### 6.2. Tratamentul creantelor

Asa cum se prevede in sectiunea a V-a din Legea nr 85/2006- Planul, in cadrul acestuia se vor mentiona categoriile de creante care nu sunt defavorizate (art.95 alin. (5) lit. a)), tratamentul categoriilor de creante defavorizate (art.95 alin (5) lit. b)), ce despagubiri urmeaza a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creante in comparatie cu valoarea ce ar fi primita in caz de faliment (art.95 alin. (5) lit. d)) si modalitatea de achitare a creantelor curente.

Conform art.96 alin (2) din Legea nr 85/2006, Planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta in cadrul unei categorii distincte, cu exceptia cazului in care detinatorul unei creante din categoria respective consimte un tratament mai putin favorabil pentru creanta sa.

#### 6.2.1. Categori de creante care nu sunt defavorizate prin plan

Conform art.3 pct.21 din Legea nr. 85/2006: "*categoria de creante defavorizate este prezumata a fi categoria de creante pentru care planul de reorganizare prevede cel putin una dintre modificarile urmatoare pentru oricare din creantele categoriei respective. a) o reducere a cuantumului creantei; b) o reducere a garantilor sau a altor accesorii, cum ar fi reesalonarea platilor in defavoarea creditorului; c) valoarea actualizata cu dobanda de referinta a BNR, daca nu este stabilit altfel prin contractul privind creanta respectiva sau prin legi speciale, este mai mica decat valoarea la care a fost inscrisa in tabelul definitiv de creante*"

In conformitate cu prevederile art.101 alin. (1) lit. D. vor fi considerate creante nedefavorizate si vor fi considerate ca au acceptat planul creantele ce se vor achita integral in termen de 30 de zile de la confirmarea planului ori in conformitate cu contractele de credit sau de leasing din care rezulta.

Intrucat planul nu prevede plata creantelor in intregime in termen de 30 zile, toate creantele vor fi considerate efavorizate prin plan.



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

### 6.2.2. Categoriile de creante defavorizate prin plan

Avand in vedere prevederile art.101 alin. (1) lit. D din legea 85/2006 toate categoriile de creditori se considera defavorizate, nefiind platite in intregime in primele 30 zile de la confirmare.

Categoriile de creante defavorizate prin plan sunt urmatoarele:

1.Creantele garantate- art 100 alin.3 lit a Legea 85/2006. Acestea se vor platite in proportie de 100%, iar platile sunt esalonate liniar si trimestrial pe cei 3 ani de la confirmarea planului;

2. Creantele salariale art 100 alin.3 lit b Legea 85/2006. Acestea se vor platite in proportie de 100%. Sumele de plata la categoria salariati reprezentand doar 0.05% din masa credala, sunt esalonate in primele 3 trim cu acordul salariatilor, dupa cum urmeaza:

| Nr. crt. | Nume si prenume           |          | Creanță      |
|----------|---------------------------|----------|--------------|
| 1        | Mihal Magdalena           | TRIM I   | 519          |
| 2        | Munteanu N. Marilena      | TRIM I   | 480          |
| 3        | Benga N. Didina           | TRIM I   | 490          |
| 4        | Sorescu N. Mariana        | TRIM I   | 672          |
| 5        | lordache I. Florentina    | TRIM I   | 486          |
| 6        | Andreescu Florin Stefan   | TRIM I   | 552          |
| 7        | Ionita Ion                | TRIM II  | 2139         |
| 8        | Popescu Ion Florin        | TRIM II  | 2392         |
| 9        | Patrascu L. Elena Marcela | TRIM II  | 2613         |
| 10       | Cadar Marcel Gicu         | TRIM II  | 1708         |
| 11       | Lazar Gheorghe            | TRIM II  | 1708         |
| 12       | Tanase C. Corneliu        | TRIM III | 6454         |
|          | <b>Total</b>              |          | <b>20213</b> |

3.Creantele bugetare art 100 alin.3 lit c Legea 85/2006. Acestea vor fi platite in proportie de 100%, iar platile sunt esalonate incepand cu trim II al planului, liniar si trimestrial pe cei 3 ani de la confirmarea planului;

4.Creantele chirografare art 100 alin.3 lit e Legea 85/2006. Acestea vor fi platite in proportie de 100%, iar platile sunt esalonate incepand cu trim III al planului, liniar si trimestrial pe cei 3 ani de la confirmarea planului;

### 6.3. Tratamentul corect si echitabil al creantelor

In conformitate cu art.101 alin. (2) din Legea nr. 85 2006 *Tratament corect si echitabil exista atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:*

a) *niciuna dintre categoriile care resping planul si nicio creanta care respinge planul nu primesc mai putin decat ar fi primit in cazul falimentului;*

b) *nicio categorie sau nicio creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;*

c) *in cazul in care o categorie defavorizata respinge planul, nicio categorie de creante cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezulta din ierarhia prevazuta la art 100 alin. (3), nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului.*

Tratamentul corect si echitabil aplicat creantelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciaza in functie de urmatoarele elemente:

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

1. Tabelul definitiv de creante;
2. Programul de plăți prevăzut în Planul de reorganizare;
3. Estimarea plăților în caz de faliment.

Raportat la aceste elemente, fața disp. art. 101 alin. 2 din lege, planul și respectiv programul de plăți asiguraților creanțelor înscrise în tabelul definitiv un tratament corect și echitabil.

### 6.4. Programul de plată a creanțelor

Programul de plată a creanțelor este detaliat în **Anexa nr. 2** care face parte integrantă din prezentul Plan, respectiv anexa - *Programul de plată a creanțelor* având în vedere următoarele:

- Plata creanțelor garantate;
- Plata creanțelor salariale;
- Plata creanțelor bugetare;
- Plata creanțelor chirografare

### 6.5. Plata administratorului judiciar

Administratorul judiciar va menține pe perioada reorganizării un onorariu lunar de 7000 lei fără TVA. Plata remunerației administratorului judiciar urmează să se efectueze lunar, pe baza facturilor emise de acesta. Se va achita un onorariu de succes de 4% aplicat la sumele plătite efectiv creditorilor, suma ce va fi calculată trimestrial.

## 7. Efectele confirmării planului. Concluzii

### 7.1. Efectele confirmării planului

Efectele confirmării planului sunt cele prevăzute de art. 103-106 din Legea nr. 85/2006:

- În urma confirmării unui plan de reorganizare debitorul își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat până când judecătorul-sindic va dispune, motivat, fie încheierea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinsertia debitorului în activitatea de afaceri, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment, potrivit prevederilor art. 107 și următoarele;
- Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar. Acționarii nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare;
- Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan;
- Când sentința care confirmă planul intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător: creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. Trimestrial administratorul special va transmite administratorului judiciar situațiile financiare pentru a fi întocmit raportul ce va fi prezentat comitetului creditorilor;
- La data confirmării planului, debitorul va fi descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan conform art. 137 alin. (2) din Legea nr. 85/2006

### 7.2. Descărcarea de răspundere a debitorului



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Potrivit dispozițiilor art.102 alin. (1) din Legea nr.85/2006 *"(1) Când sentința care confirmă un plan intra în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele drepturile creditorilor ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. În cazul intrării în faliment ca urmare a esuării planului sau a unei executări silite, planul confirmat va fi socotit ca o hotărâre definitivă și irevocabilă împotriva debitorului. Pentru executarea silite a acestor creanțe, calitatea de titlu executoriu o va avea sentința de confirmare a planului."*

Conform art. 137 alin. (2) din Legea nr 85/2006 **"La data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan,"**

### 7.3. Controlul aplicării planului

Aplicarea planului este supravegheată de 3 entități independente:

- Judecătorul sindic;
- Creditori;
- Administratorul judiciar;

Atribuțiile judecătorului-sindic sunt limitate la controlul judecătoresc al activității administratorului judiciar și/sau al lichidatorului judiciar și la procesele și cererile de natură judiciară aferente procedurii insolvenței.

Controlul se poate face de creditori prin comitetul creditorilor și adunarea creditorilor, fiind un control de oportunitate.

Administratorul-judiciar va analiza permanent activitatea debitorului și va aviza prealabil atât măsurile care implică patrimoniul debitorului, cât și a celor menite să conducă la restructurarea/reorganizarea acesteia; avizarea se efectuează având la bază un raport întocmit de către administratorul special, care menționează și faptul că au fost verificate și că sunt îndeplinite condițiile privind realitatea și oportunitatea operațiunilor juridice supuse avizării.

Supravegherea operațiunilor de gestionare a patrimoniului debitorului se face prin avizul prealabil acordat cel puțin cu privire la următoarele operațiuni:

- a) plățile se realizează după avizarea referatelor de plăți punctuale/pe baza de instrucțiuni generale cu privire la efectuarea plăților;
- b) încheierea contractelor în perioada de observație și în perioada de reorganizare se face cu avizarea administratorului judiciar;
- c) operațiunile juridice în litigiile în care este implicat debitorul prin avizarea măsurilor propuse privind recuperarea creanțelor;
- d) operațiunile care implică diminuarea patrimoniului, precum casări, reevaluări etc.conform planului de reorganizare cu respectarea disp art 116-120 din legea 85/2006;
- e) tranzacțiile propuse de către debitor, avizarea administratorului judiciar sub rezerva aprobării adunării creditorilor;
- f) avizare măsuri de restructurare personal;
- g) mandatele pentru adunările și comitetele creditorilor ale societăților aflate în insolvență la care societatea debitoare deține calitatea de creditor, precum și în adunările generale ale acționarilor la societățile la care debitorul deține participatii;
- h) înstrăinarea de active imobilizate din patrimoniul societății la care debitorul deține participatii sau grevarea de sarcini ale acestora pe lângă avizul administratorului judiciar, se va obține și aprobarea comitetului creditorilor

## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

Pentru monitorizarea activității societății debitoare administratorul special va transmite lunar administratorului judiciar, pentru luna precedentă, următoarele documente:

- Balanța de verificare;
- Situația încasărilor și plăților;
- Situația datoriilor acumulate;
- Situația creanțelor de încasat;
- Situația privind litigiile aflate pe rolul instanțelor;
- Raport cu privire la activitatea desfășurată cu referire la măsurile din planul de reorganizare
- Raportările financiare și recipisele de confirmare;
- Declarațiile fiscale și recipisele de confirmare;
- Orice alt document solicitat de administratorul-judiciar în vederea monitorizării activității societății debitoare;

### 7.4. Concluzii

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a activității societății în conformitate cu art. 94 din Legea nr. 85/2006 sunt îndeplinite, după cum urmează:

- Intenția de reorganizare a debitoarei a fost exprimată odată cu depunerea cererii de deschidere a procedurii insolventei. Acționarii au hotărât la data de 05.08.2014 ca administratorul special să depună un plan de Reorganizare. De asemenea, administratorul judiciar, a apreciat ca activitatea debitoarei poate fi reorganizată;
- Tabelul definitiv de creanțe a fost depus la dosarul cauzei și a fost afișat la data de 23.12.2024 și publicat în BPI 23400/24.12.2024;
- Debitoarea nu a mai făcut obiectul procedurii instituite de Legea nr.85/2006 privind procedura de insolvență;
- Planul este propus în conformitate cu prevederile art. 94 alin (1) lit. a din Legea nr.85/2006, respectiv într-un termen de 30 de zile de la publicarea tabelului definitiv.

Perspectivă de redresare a Debitoarei în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza, sunt prezentate în capitolele 2-5. Măsurile concordante cu ordinea publică și interesele creditorilor sunt prezentate în capitolele 5-7. Modalitățile de acoperire a pasivului precum și sursele de finanțare sunt prezentate în capitolele 6-7. Programul de plată este prezentat în capitolul 6.

**Termenul de executare a prezentului plan de reorganizare este de 3 ani de la data confirmării acestuia de către judecătorul sindic**, conf art 95 alin 2 legea 85/2006 cu posibilitatea prelungirii, în condițiile legii.

**Toate categoriile de creanțe sunt defavorizate întrucât planul nu prevede plată integrală în primele 30 zile de la confirmare, dar vor fi plătite trimestrial, în întregime, în perioada celor trei ani de reorganizare astfel cum am precizat în cap 6.**

Despagubirile ce urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuție în caz de faliment, au fost determinate ținând seama și de disp art. 121 și art. 123 din Legea nr. 85 /2006.

**Categoriile de creanțe propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare, conform art. 100 alin. (3) din Legea nr. 85/2006, sunt următoarele:**

- a) creanțe garantate;



## Plan de reorganizare RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.

- b) creante salariale;
- c) creante bugetare;
- e) celelalte creante chirografare;

În concluzie, prezentul plan de reorganizare asigură acoperirea pasivului societății înscris în tabelul definitiv al creanțelor, după cum s-a arătat anterior.

Prin implementarea planului de reorganizare și menținerea societății în activitate se vor face plăți curente la salariați, bugete - taxe, impozite, contribuții, servicii terți, în raport de încasarile estimate potrivit Cap. 6 de mai sus.

Salariații actuali își vor păstra locurile de muncă și este posibil, în funcție de volumul de activitate, să fie angajați noi salariați.

Furnizorii chirografari vor avea posibilitatea să deruleze noi afaceri cu societatea.

Având în vedere argumentele prezentate pe larg în cuprinsul planului, supunem votului creditorilor prezentul plan de reorganizare.

În conformitate cu art. 101 alin. (5) din Legea nr. 85/2006: "Modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare, prevăzute de prezenta lege. Dacă modificarea planului este propusă de debitor ea va trebui să fie aprobată de adunarea generală a acționarilor."

Anexa nr. 1 - Proiecția fluxului numerar;  
Anexa nr. 2 - Programul de plată a creanțelor;  
Anexa nr. 3 - Tabel definitiv al creanțelor.

RAFINĂRIA ASTRA ROMÂNĂ S.A.  
Administrator special,  
Iordanescu Mihaela Vasilica

Sub coordonarea  
Administratorului judiciar,  
VIA INSOLV SPRL

PROGRAMUL DE PLATI  
Anexa nr. 2

| Denumire creditor                                                                                     | Rang creanta                                 | TABEL<br>DEFINITIV | PLATA<br>PLAN | Trim I       | Trim II      | Trim III     | Trim IV      | Trim V       | Trim VI      | Trim VII     | Trim VIII    | Trim IX      | Trim X       | Trim XI      | Trim XII     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Administratia Județeană a<br>Finanțelor Publice Prahova                                               | garantata                                    | 28.926.843,00      | 28.926.843,00 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 | 2.411.853,85 |
| SPFL Ploiesti                                                                                         | garantata                                    | 128.925,00         | 128.925,00    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    | 10.743,75    |
| Luzan Logistic SRL (creanță<br>cesionată de la Interagro SA)                                          | garantata                                    | 6.871.881,43       | 6.871.881,43  | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   | 422.655,12   |
| Subtotal creanțe garantate – art. 100 alin. 3 lit. a                                                  |                                              | 34.140.829,43      | 34.140.829,43 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 | 2.845.052,45 |
| Saleriati                                                                                             | izvorâtă din raportul de<br>muncă            | 20.213,00          | 20.213,00     | 3.198,00     | 10.990,00    | 6.454,00     | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| Subtotal creanțe salariale – art. 100 alin. 3 lit. b                                                  |                                              | 20.213,00          | 20.213,00     | 3.198,00     | 10.990,00    | 6.454,00     | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| Administratia Județeană a<br>Finanțelor Publice Prahova                                               | bugetara                                     | 7.812.827,00       | 7.812.827,00  | 0,00         | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   | 710.257,94   |
| SPFL Ploiesti                                                                                         | bugetara                                     | 205.204,30         | 205.204,30    | 0,00         | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    | 25.254,30    |
| Gamma Sigma Investments SRL                                                                           | creanță preluată de la<br>creditori bugetari | 7.571,30           | 7.571,30      | 0,00         | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       | 888,30       |
| Subtotal creanțe bugetare – art. 100 alin. 3 lit. c                                                   |                                              | 8.105.206,30       | 8.105.206,30  | 0,00         | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   | 737.299,88   |
| Compania Nationala de Cal<br>Ferate "CFR SA", Regionala CF<br>Bucuresti                               | chirografara                                 | 23.893,38          | 23.893,38     | 0,00         | 0,00         | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     | 2.389,34     |
| Degea Construct 88 SRL                                                                                | chirografara                                 | 10.826,34          | 10.826,34     | 0,00         | 0,00         | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     | 1.082,64     |
| Gamma Sigma Investments SRL                                                                           | chirografara                                 | 255.892,40         | 255.892,40    | 0,00         | 0,00         | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    | 25.389,25    |
| Gamma Engineering SRL -prin<br>avocat Baki Mihaela                                                    | chirografara                                 | 12.158,88          | 12.158,88     | 0,00         | 0,00         | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     | 1.215,88     |
| Luzan Com SRL (creanță<br>cesionată de la Soma 93 SRL)                                                | chirografara în litigiu                      | 3.530,00           | 3.530,00      | 0,00         | 0,00         | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       |
| Montubing SRL                                                                                         | chirografara                                 | 17.311,17          | 17.311,17     | 0,00         | 0,00         | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     | 1.731,17     |
| O.A.B. Distribution SRL (creanță<br>cesionată de la Luzan Com SRL<br>ce a cesionat de la Soma 93 SRL) | chirografara în litigiu                      | 3.530,00           | 3.530,00      | 0,00         | 0,00         | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       | 353,00       |
| Topcensuri LTD SRL                                                                                    | chirografara                                 | 40.429,47          | 40.429,47     | 0,00         | 0,00         | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     | 4.042,95     |
| Societatea Nationala de Transport<br>Feroviar de Marfa CFR MARFA<br>SA                                | chirografara                                 | 66.621,20          | 66.621,20     | 0,00         | 0,00         | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     | 6.662,13     |
| Subtotal creanțe chirografare – art. 100 alin. 3 lit. e                                               |                                              | 432.174,22         | 432.174,22    | 0,00         | 0,00         | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    | 43.217,42    |
| Total                                                                                                 |                                              | 42.702.327,95      | 42.702.327,95 | 2.848.351,45 | 3.599.822,19 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 | 3.631.833,64 |

Administrator special,  
Iordănescu Mihaela Vasilica



## PROIECTIA FLUXULUI DE NUMERAR

Anexa nr. 1

RON

| Denumire                                                         | Total<br>1 = (3+...+14) | ESTIMAT<br>LUNAR<br>2 | Perioada         |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                  |                         |                       | TRIM. I          | TRIM. II         | TRIM. III        | TRIM. IV         | TRIM. V          | TRIM. VI         | TRIM. VII        | TRIM. VIII       | TRIM. IX         | TRIM. X          | TRIM. XI         | TRIM. XII        |
|                                                                  |                         |                       | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          | estimat          |
| A. INCASARI (intrari de numerar) din:                            |                         |                       | 3                | 4                | 5                | 6                | 7                | 8                | 9                | 10               | 11               | 12               | 13               | 14               |
| 1. Disponibilitati in cont                                       | 0                       | 0                     | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2. Activitatea anterioara                                        | 4.414.368               | 122.621               | 4.414.368        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 3. Activitatea curenta                                           | 9.344.000               | 259.556               | 741.000          | 741.000          | 741.000          | 741.000          | 778.000          | 778.000          | 778.000          | 778.000          | 817.000          | 817.000          | 817.000          | 817.000          |
| 4. Creditul bancare                                              | 0                       | 0                     | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5. Aport de capital                                              | 51.200.000              | 1.422.222             | 0                | 0                | 3.100.000        | 2.000.000        | 3.300.000        | 3.500.000        | 3.300.000        | 3.700.000        | 8.000.000        | 8.000.000        | 8.100.000        | 8.400.000        |
| 6. Alte imprumuturi                                              | 0                       | 0                     | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7. Alte surse - vanzarea de active, stocuri, etc.                | 7.838.100               | 217.725               | 2.050.000        | 3.829.050        | 0                | 1.959.050        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>I. TOTAL INCASARI (1+2+3+4+5+6+7)</b>                         | <b>72.796.468</b>       | <b>2.022.124</b>      | <b>7.205.368</b> | <b>4.570.050</b> | <b>3.841.000</b> | <b>4.700.050</b> | <b>4.078.000</b> | <b>4.078.000</b> | <b>4.078.000</b> | <b>4.478.000</b> | <b>8.817.000</b> | <b>8.817.000</b> | <b>8.917.000</b> | <b>9.217.000</b> |
| <b>B. PLATI (iesiri de numerar)</b>                              |                         |                       |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 1. Plati aferente activitatii principale                         | 25.723.539              | 714.543               | 433.900          | 436.314          | 438.787          | 891.285          | 443.808          | 446.366          | 448.929          | 901.529          | 5.204.154        | 5.208.806        | 5.209.484        | 5.662.188        |
| din care aferente:                                               |                         |                       |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| material consumabile                                             | 49.056                  | 1.363                 | 3.900            | 3.904            | 3.943            | 3.982            | 4.022            | 4.062            | 4.103            | 4.144            | 4.186            | 4.227            | 4.270            | 4.312            |
| energie, apa, gaze, curent                                       | 710.220                 | 18.728                | 56.000           | 56.580           | 57.126           | 57.697           | 58.274           | 58.857           | 59.446           | 60.040           | 60.640           | 61.246           | 61.859           | 62.477           |
| servii prestate de terti                                         | 2.946.263               | 65.174                | 185.000          | 186.850          | 188.719          | 190.606          | 192.512          | 194.437          | 196.381          | 198.345          | 200.328          | 202.332          | 204.356          | 206.389          |
| salarii brute si contrib. angajatilor                            | 2.268.000               | 63.000                | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          | 189.000          |
| impozite locale                                                  | 1.350.000               | 37.500                | 0                | 0                | 0                | 450.000          | 0                | 0                | 0                | 450.000          | 0                | 0                | 0                | 450.000          |
| Demolare constructii, ecologizare terenuri, mediu                | 19.000.000              | 527.778               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 4.750.000        | 4.750.000        | 4.750.000        | 4.750.000        | 4.750.000        |
| 2. Alte plati din exploatare (retributie administrator judiciar) | 331.484                 | 8.208                 | 8.330            | 181.492          | 8.330            | 86.692           | 8.330            | 8.330            | 8.330            | 8.330            | 8.330            | 8.330            | 8.330            | 8.330            |
| 3. Plati creante garantate in tabelul definitiv                  | 34.140.629              | 948.361               | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        | 2.845.052        |
| 4. Plati salariale in tabelul definitiv                          | 20.213                  | 561                   | 3.159            | 10.560           | 6.454            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5. Plati creante bugetare in tabelul definitiv                   | 8.109.306               | 225.269               | 0                | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          | 737.210          |
| 6. Plati creante chirografare                                    | 432.174                 | 12.005                | 0                | 0                | 43.217           | 43.217           | 43.217           | 43.217           | 43.217           | 43.217           | 43.217           | 43.217           | 43.217           | 43.221           |
| 7. Plati creante curente                                         | 3.843.661               | 106.768               | 3.843.661        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 8. Cota UNPIR                                                    | 156.762                 | 4.355                 | 41.000           | 76.581           | 0                | 38.181           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 9. Plati furnizori pentru investitii                             | 0                       | 0                     | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>II. TOTAL PLATI (1+2+3+4+5+6+7)</b>                           | <b>72.797.788</b>       |                       | <b>7.175.142</b> | <b>4.267.299</b> | <b>4.079.050</b> | <b>4.842.637</b> | <b>4.077.617</b> | <b>4.080.165</b> | <b>4.082.738</b> | <b>4.535.338</b> | <b>8.637.963</b> | <b>8.840.616</b> | <b>8.843.293</b> | <b>9.296.002</b> |
| <b>C. FLUX DE INCASARI SI PLATI (I - II)</b>                     |                         |                       | <b>30.226</b>    | <b>302.841</b>   | <b>-238.050</b>  | <b>57.413</b>    | <b>383</b>       | <b>-2.165</b>    | <b>-4.738</b>    | <b>-57.338</b>   | <b>-20.963</b>   | <b>-23.615</b>   | <b>73.797</b>    | <b>-79.002</b>   |
| <b>D. FLUX DE INCASARI SI PLATI CUMULAT</b>                      |                         |                       | <b>30.226</b>    | <b>333.687</b>   | <b>95.617</b>    | <b>152.430</b>   | <b>152.813</b>   | <b>150.649</b>   | <b>145.910</b>   | <b>88.572</b>    | <b>67.609</b>    | <b>43.995</b>    | <b>117.792</b>   | <b>38.790</b>    |

Administrator special,

Iordanescu Mihaela Vasilica

