

**RAPORT TRIMESTRIAL  
PENTRU PERIOADA  
1 IANUARIE – 31 MARTIE 2007**

Întocmit în conformitate cu Anexa 30 a Regulamentului CNVM nr.1/2006  
 Data raportului 15 mai 2007  
 Denumirea societății comerciale : S.C."RAFINĂRIA STEAUA ROMÂNĂ" S.A.  
 Sediul social : Câmpina, str.Calea Doftanei, nr.15, Jud.Prahova  
 Nr.telefon : 0244/336151, Fax : 0244/337341  
 Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: R 1322632  
 Număr de ordine în Registrul Comerțului : J 29/148/1991.  
 Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: RASDAQ  
 Capital social subscris și vărsat: 4.138.347,5 RON

**1. Evoluția activității în perioada 1 ianuarie – 31 martie 2007**

În primele 3 luni ale anului 2007, SC Rafinaria Steaua Română s-a confruntat cu un mediu de afaceri mai puțin favorabil în comparație cu aceeași perioadă a anului anterior, din cauza căruia s-a înregistrat o diminuare valorică de 11,36% a vânzărilor nete, în condițiile scăderii cu 4,17% a volumului acestora.

Din punct de vedere al materiei prime prelucrate nu s-a respectat BVC-ul pe anul 2007 cu numai 8.355 tone țigeti, respectiv 12,11%.

Toate acestea au condus din punct de vedere cantitativ la majorarea stocurilor de produse finite la 31 martie 2007 cu 218% față de 1 ianuarie 2007.

Pe total trimestru situația se prezintă astfel :

|   | Denumire   | 3 luni 2007 |                   | 3 luni 2006 |                   |
|---|--|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
|   |  | Cant.(tone) | Valoare(lei)      | Cant.(tone) | Valoare(lei)      |
| 0 | 1  | 2           | 3                 | 4           | 5                 |
| 1 | Semifabricate la 1.01.                               | 14,734      | 19,668,488        | 16,662      | 21,251,331        |
| 2 | Produse finite la 1.01.                              | 10,648      | 15,364,756        | 13,413      | 12,049,480        |
| 3 | Materie prima supusa- titei                          | 60,645      | 69,436,054        | 52,885      | 75,828,012        |
| 4 | Alte materii prime supuse                            |             | 58,288            |             | 198,353           |
| 5 | Cost de prelucrare                                   |             | 4,352,127         |             | 3,656,529         |
| 6 | Cost de vanzare produse                              | 41,967      | 54,197,204        | 43,795      | 64,702,742        |
| 7 | Cost de vanzare servicii si utilitati                |             | 95,559            |             | 139,390           |
| 8 | Consum propriu                                       |             | 3,653,990         |             | 3,199,570         |
| 9 | <b>Stocuri la 31.03.(1+2+3+4+5-6-7-8), din care:</b> |             | <b>50,932,959</b> |             | <b>44,942,002</b> |
|   | -produse finite                                      | 23,266      | 30,481,517        | 22,751      | 31,569,006        |
|   | -semifabricate                                       | 16,115      | 20,451,446        | 11,009      | 13,372,996        |

Se constată că în trimestrul 1 2007, cantitatea de țiței prelucrată s-a majorat cu 14,67% și s-au obținut 54.585 tone produse comerciale rezultând o cifra de afaceri de 67.899.330 lei .

Produsele societății au fost comercializate atât pe piața internă cât și pe cea externă. Situația vânzărilor pe 3 luni 2007 comparativ 3 luni 2006 se prezintă astfel:

|                                    | <b>an 2006</b> | <b>- lei -<br/>an 2007</b> |
|------------------------------------|----------------|----------------------------|
| - pe piața internă                 | 38.492.892     | 58.986.258                 |
| - pe piața externă                 | 31.549.428     | 1.893.870                  |
| - livrări intracomunitare          | -              | 7.019.2002                 |
| <b>Procent în cifra de afaceri</b> |                |                            |
| - pe piața internă                 | 54,96%         | 86,87%                     |
| - pe piața externă                 | 45,04%         | 2,79%                      |
| - livrări intracomunitare          | -              | 10,34%                     |

Vânzările la export s-au realizat prin contractul de comerț exterior pe bază de comision pentru livrări intracomunitare și export de produse petroliere nr.001/7.12.2006 încheiat cu SC OMNIMPEX CHEMICALS SA București în calitate de comisionar.

Notă : În conformitate cu art.113, pct.C, alin. 1, lit.A din Regulamentul CNVM nr.1/2006, precizăm că situațiile financiare la 31 martie 2006 nu au fost auditate.

## 2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE la data de 31 martie 2007

| Denumirea indicatorilor                |  | Nr. rd. | Realizări aferente perioadei de raportare |            |            |
|--|--|---------|---|------------|------------|
|  |  |         | precedentă                                | curentă    |            |
| A                                      |  | B       | 1   | 2          |            |
| 1                                      | Cifra de afaceri netă<br>(rd. 02 la 04)                              | 1       | 70,042,320                                | 67,899,330 |            |
|  | Producția vândută  | 2       | 70,029,619                                | 62,058,098 |            |
|  | Venituri din vânzarea mărfurilor                                     | 3       | 12,701                                    | 5,841,232  |            |
|  | Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete | 4       | 0   | 0          |            |
| 2                                      | Variația stocurilor  | Sold C  | 5   | 11,706,273 | 15,902,375 |
|  |  | Sold D  | 6   | 0          | 0          |
| 3                                      | Producția imobilizată  | 7       | 0   | 10,507     |            |
| 4                                      | Alte venituri din exploatare   | 8       | 33,267                                    | 9,912      |            |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b> |  | 9       | 81,781,860                                | 83,822,124 |            |

|   |   |    |            |            |
|---|---|----|------------|------------|
| (rd. 01+05-06+07+08)  |   |    |            |            |
| 5   | a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile   | 10 | 76,532,613 | 69,971,155 |
|   | Alte cheltuieli materiale   | 11 | 49,682     | 51,442     |
|   | b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)  | 12 | 866,434    | 1,459,739  |
|   | c) Cheltuieli privind mărfurile   | 13 | 5,844      | 5,800,687  |
| 6   | Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16), din care:   | 14 | 2,140,178  | 2,416,177  |
|   | a) Salarii  | 15 | 1,658,640  | 1,895,679  |
|   | b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială   | 16 | 481,538    | 520,499    |
| 7   | a) Amortizări și provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 18-19) | 17 | 619,739    | 800,660    |
|   | a.1) Cheltuieli   | 18 | 663,473    | 803,883    |
|   | a.2) Venituri   | 19 | 43,733     | 3,223      |
|   | b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)   | 20 | 40,215     | 0          |
|   | b.1) Cheltuieli   | 21 | 40,215     | 0          |
|   | b.2) Venituri   | 22 | 0          | 0          |
| 8   | Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)  | 23 | 2,248,516  | 2,546,660  |
|   | 8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe   | 24 | 2,012,110  | 2,285,429  |
|   | 8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate                                      | 25 | 230,366    | 255,191    |
|   | 8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate  | 26 | 6,040      | 6,040      |
|   | Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 28-29)                             | 27 | 0          | 0          |
|   | - Cheltuieli  | 28 | 0          | 0          |
|   | - Venituri  | 29 | 0          | 0          |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b><br>(rd. 10 la 14+17+20+23+27) |   | 30 | 82,503,221 | 83,046,520 |
| <b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>                                     |   |    |            |            |
|   | - Profit (rd. 09-30)  | 31 | 0          | 0          |
|   | - Pierdere (rd. 30-09)  | 32 | 721,361    | 775,604    |
| 9   | Venituri din interese de participare  | 33 | 0          | 0          |
|   | - din care, în cadrul grupului  | 34 | 0          | 0          |
| 10  | Venituri din alte investiții financiare și creanțe care fac parte din activele imobilizate          | 35 | 0          | 0          |
|   | - din care, în cadrul grupului  | 36 | 0          | 0          |

|   |   |    |            |            |
|---|---|----|------------|------------|
| 11  | Venituri din dobânzi  | 37 | 48,157     | 58,452     |
|   | - din care, în cadrul grupului  | 38 | 0          | 0          |
|   | Alte venituri financiare  | 39 | 139,213    | 44,552     |
| <b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b><br>(rd. 33+35+37+39) |   | 40 | 187,370    | 103,004    |
| 12  | Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 42-43) | 41 | 0          |            |
|   | - Cheltuieli  | 42 | 0          | 0          |
|   | - Venituri  | 43 | 0          | 0          |
| 13  | Cheltuieli privind dobânzile  | 44 | 289,568    | 252,338    |
|   | - din care, în cadrul grupului  | 45 | 0          |            |
|   | Alte cheltuieli financiare  | 46 | 344,208    | 163,331    |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b><br>(rd. 41+44+46)  |   | 47 | 633,776    | 415,670    |
| <b>REZULTATUL FINANCIAR:</b>                            |   |    |            |            |
|   | - Profit (rd. 40-47)  | 48 | 0          | 312,665    |
|   | - Pierdere (rd. 47-40)  | 49 | 446,406    | 0          |
| 14  | <b>REZULTATUL CURENT:</b>   |    |            |            |
|   | - Profit (rd. 09+40-30-47)  | 50 | 0          | 462,939    |
|   | - Pierdere (rd. 30+47-09-40)  | 51 | 1,167,767  | 0          |
| 15  | Venituri extraordinare  | 52 | 0          | 0          |
| 16  | Cheltuieli extraordinare  | 53 | 0          | 0          |
| 17  | <b>REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>   |    |            |            |
|   | - Profit (rd. 52-53)  | 54 | 0          | 0          |
|   | - Pierdere (rd. 53-52)  | 55 | 0          |            |
| <b>VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)</b>                   |   | 56 | 81,969,230 | 83,925,128 |
| <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)</b>                 |   | 57 | 83,136,997 | 83,462,189 |
| 18  | <b>REZULTATUL BRUT:</b>   |    |            | 462,939    |
|   | - Profit (rd. 56-57)  | 58 |            |            |
|   | - Pierdere (rd. 57-56)  | 59 | 1,167,767  | 0          |
| 19  | <b>Impozitul pe profit</b>  |    |            |            |
|   | - Cheltuieli  | 60 | 0          | 75,752     |
|   | - Venituri  | 61 | 0          | 0          |
| 20  | Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus   | 62 | 0          | 0          |
| 21  | <b>REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>  |    | 0          |            |
|   | - Profit (rd. 58-60+61-62)  | 63 |            | 387,187    |
|   | - Pierdere (rd. 59+60-61+62); (rd. 60-61+62-58)   | 64 | 1,167,767  |            |

### 3. Analiza indicatorilor economico-financiari realizați pe trim.1 2007

|  |   | <u>2006</u> | <u>2007</u> |
|--|---|-------------|-------------|
| <b>I. Indicatori de lichiditate</b>  |   |             |             |
| 1) Indicatorul lichidității curente  | Active curente/Datorii curente              | 1,07        | 1,10        |
| 2) Indicatorul lichidității imediate   | Active curente-Stocuri/Datorii curente      | 0,25        | 0,35        |
| <b>II. Indicatori de risc</b>  |   |             |             |
| 1) Indicatorul gradului de îndatorare  | Capital împrumutat/Capital propriu*100      | -           | -           |
|  | Capital împrumutat/Capital angajat*100      | -           | -           |
| <b>III. Indicatori de activitate (de gestiune)</b>   |   |             |             |
| 1) Viteza de rotație a debitelor-clienți   | Stoc mediu clienți/Cifra de afaceri*90      | 13 zile     | 18 zile     |
| 2) Viteza de rotație a creditelor- furnizor  | Sold mediu furnizori/Achiziții de bunuri*90 | 51 zile     | 80 zile     |
| Exprimă numărul de zile creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi. Principalul furnizor este SC PETROM SA București, furnizor de materie prima, iar conform contractului existent scadenta facturilor este la 55 zile. |   |             |             |
| 3) Viteza de rotație a activelor imobilizate   | Cifra de afaceri/Active imobilizate         | 1,33        | 1,18        |

### 4. SEMNĂTURI

REPREZENTANT AUTORIZAT al CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
PREȘEDINTE C.A.

ELENA MĂNOIU

DIRECTOR GENERAL EXECUTIV,  
NICOLAE BUCUR

DIRECTOR ECONOMIC,  
MARIA RUJOIU