

**RAPORT TRIMESTRIAL
PENTRU PERIOADA
1 IANUARIE – 31 MARTIE 2008**

Întocmit în conformitate cu Anexa 30 a Regulamentului CNVM nr.1/2006
 Data raportului 15 mai 2008
 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 2008

În primele 3 luni ale anului 2008. SC Rafinaria Steaua Română s-au prelucrat 52.327 to țitei din care. 1.495 to țitei import..

Față de prevederile BVC 2008 în această perioadă s-a înregistrat o nerealizare a prelucrării de țitei cu 7.673 to. nerealizare înregistrată în cea mai mare parte în luna februarie când s-au supus 14.000 t față de 20.000 t programat.

Principalele cauze ale nerealizării supusului de țitei sunt:

1. scăderea cererii de produse petroliere în perioada de iarnă care a condus la creșterea stocurilor de produse finite cu 32.01% față de începutul anului și diminuarea disponibilului de numerar necesar pentru plata țiteiului;
2. creșterea accentuată a prețului țiteiului în intervalul ianuarie - martie 2008.

Pe total trimestru situația se prezintă astfel :

	Denumire	3 luni 2007		3 luni 2008	
		Cant.(tone)	Valoare(lei)	Cant.(tone)	Valoare(lei)
0	1	2	3	4	5
1	Semifabricate la 1.01.	14.734	19.668.488	15.493	22.066.177
2	Produce finite la 1.01.	10.648	15.364.756	16.993	26.683.288
3	Materie prima supusa- titei	60.645	69.436.054	52.327	93.012.175
4	Alte materii prime supuse		58.288		433.799
5	Cost de prelucrare		4.352.127		4.872.451
6	Cost de vanzare produse	41.967	54.197.204	44.710	81.521.881
7	Cost de vanzare servicii si utilitati		95.559		0
8	Consum propriu		3.653.990		3.444.648
9	Stocuri la 31.03.(1+2+3+4+5-6-7-8). din care:	39.381	50.932.959	36.618	62.100.480
	-produse finite	23.266	30.481.517	22.433	39.705.154
	-semifabricate	16.115	20.451.446	14.185	22.395.326

Se constată că în trimestrul I 2008. cantitatea de țigări prelucrată s-a diminuat cu 13.71% obținându-se 50.150 tone produse comerciale din care s-au vândut 44.710. Cifra de afaceri realizată este de 88.870.893 lei .

În baza contractului nr. nr.001/14.12.2007 încheiat cu SC OMNIMPEX CHEMICALS SRL București. acționarul majoritar s-au derulat livrări în valoare de 43.858.666 lei.

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 2008 nu au fost auditate.

2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE la data de 31 martie 2008

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare		
			Trim I 2007	Trim I 2008	
A		B	1	2	
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 04)	1	67.899.330	88.870.893	
	Producția vândută	2	62.058.098	88.810.709	
	Venituri din vânzarea mărfurilor	3	5.841.232	60.184	
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	4	0	0	
2	Variația stocurilor	Sold C	5	15.902.375	13.353.594
		Sold D	6	0	0
3	Producția imobilizată	7	10.507	0	
4	Alte venituri din exploatare	8	9.912	52.778	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL		9	83.822.124	102.277.265	
(rd. 01+05-06+07+08)					
5	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	10	69.971.155	93.826.629	
	Alte cheltuieli materiale	11	51.442	52.000	
	b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	12	1.459.739	1.439.585	
	c) Cheltuieli privind mărfurile	13	5.800.687	53.469	
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16). din care:	14	2.416.177	2.596.892	
	a) Salarii	15	1.895.679	2.052.950	
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16	520.499	543.942	

7	a) Amortizări și provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 18-19)	17	800.660	789.350
	a.1) Cheltuieli	18	803.883	789.350
	a.2) Venituri	19	3.223	0
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20	0	4.540
	b.1) Cheltuieli	21	0	4.540
	b.2) Venituri	22	0	0
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	2.546.660	2.949.663
	8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	24	2.285.429	2.553.226
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	25	255.191	396.437
	8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	26	6.040	0
	Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 28-29)	27	0	4.701
	- Cheltuieli	28	0	4.701
	- Venituri	29	0	0
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	83.046.520	101.716.829
	REZULTATUL DIN EXPLOATARE:			
	- Profit (rd. 09-30)	31	0	0
	- Pierdere (rd. 30-09)	32	775.604	0
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	58.452	28.083
	- din care, în cadrul grupului	38	0	0
	Alte venituri financiare	39	44.552	115.797
	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	103.004	143.880
12	Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 42-43)	41	0	0
	- Cheltuieli	42	0	0
	- Venituri	43	0	0
13	Cheltuieli privind dobânzile	44	252.338	269.369

	- din care. în cadrul grupului	45	0	
	Alte cheltuieli financiare	46	163.331	841.280
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL		47	415.670	1.110.649
(rd. 41+44+46)				
REZULTATUL FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 40-47)	48	312.665	0
	- Pierdere (rd. 47-40)	49	0	966.769
14	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 09+40-30-47)	50	462.939	0
	- Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51	0	406.334
15	Venituri extraordinare	52	0	0
16	Cheltuieli extraordinare	53	0	0
17	REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
	- Profit (rd. 52-53)	54	0	0
	- Pierdere (rd. 53-52)	55	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)		56	83.925.128	102.421.145
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)		57	83.462.190	102.827.479
18	REZULTATUL BRUT:			0
	- Profit (rd. 56-57)	58	462.939	
	- Pierdere (rd. 57-56)	59	0	406.334
19	Impozitul pe profit			
	- Cheltuieli	60	75.752	0
	- Venituri	61	0	0
20	Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus	62	0	0
21	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:		387.187	
	- Profit (rd. 58-60+61-62)	63		0
	- Pierdere (rd. 59+60-61+62); (rd. 60-61+62-58)	64		406.334

3. Analiza indicatorilor economico-financiari realizați pe trim. I 2008

		<u>2007</u>	<u>2008</u>
I. Indicatori de lichiditate			
1) Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	1,10	1,11
		0,35	0,36
2) Indicatorul lichidității imediate	Active curente-Stocuri/Datorii curente		

II. Indicatori de risc

1) Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100	-	64	-
	Capital împrumutat/Capital angajat*100	-	39	

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

1) Viteza de rotație a debitelor-clienți	Stoc mediu clienți/Cifra de afaceri*90	18 zile	14 zile
--	--	---------	---------

2) Viteza de rotație a creditelor- furnizor	Sold mediu furnizori/Achiziții de bunuri*90	80 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	1,18	1,51
--	-------------------------------------	------	------

4. SEMNĂTURI

REPREZENTANT AUTORIZAT al CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
PREȘEDINTE C.A.

ELENA MĂNOIU

DIRECTOR GENERAL,
NICOLAE BUCUR

DIRECTOR ECONOMIC,
MARIA MATILDA RUJOIU