

**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 țitei, 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	Stocuri la 31.03.(1+2+3+4+5-6-7-8), din care:		50,932,959		44,942,002
	-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:

	an 2006	- lei - an 2007
- pe piața internă	38.492.892	58.986.258
- pe piața externă	31.549.428	1.893.870
- livrări intracomunitare	-	7.019.2002

Procent în cifra de afaceri

- 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 (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	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL		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
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)		30	82,503,221	83,046,520
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:				
	- 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
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (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
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 41+44+46)		47	633,776	415,670
REZULTATUL FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 40-47)	48	0	312,665
	- Pierdere (rd. 47-40)	49	446,406	0
14	REZULTATUL CURENT:			
	- 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	REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
	- Profit (rd. 52-53)	54	0	0
	- Pierdere (rd. 53-52)	55	0	
VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)		56	81,969,230	83,925,128
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)		57	83,136,997	83,462,189
18	REZULTATUL BRUT:			462,939
	- Profit (rd. 56-57)	58		
	- Pierdere (rd. 57-56)	59	1,167,767	0
19	Impozitul pe profit			
	- 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	REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:		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>
I. Indicatori de lichiditate			
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
II. Indicatori de risc			
1) Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu*100	-	-
	Capital împrumutat/Capital angajat*100	-	-
III. Indicatori de activitate (de gestiune)			
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