

Consiliului de Administrație și Acționarilor  
S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.  
București, România

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

### **Raport asupra situatiilor financiare**

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2007, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiu financiar incheiat la data de 31 decembrie 2007 si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 3 la pagina 27. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 284.727.497 RON
- Profitul net al exercitiului financiar: 54.647.520 RON

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea adecvata a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania si a Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### *Opinia*

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L. la 31 decembrie 2007, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

#### *Alte aspecte*

- 7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, si anume Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007.

#### **Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situațiile financiare**

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 09. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Deloitte Audit SRL  
București,  
05 martie 2008



**S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**BILANȚ ÎNCHEIAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt .	Nr. rd.	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
<b>A ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I Imobilizări necorporale</b>			
3 Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și	03	8.474.803	8.134.376
5 Avansuri și imobilizări necorporale în curs	05	-	634.991
<b>Total (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>8.474.803</b>	<b>8.769.367</b>
<b>II Imobilizări corporale</b>			
1 Terenuri și construcții	07	173.993.853	173.839.907
2 Instalații tehnice și mașini	08	37.668.669	35.760.588
3 Alte instalații, utilaje și mobilier	09	12.633.501	12.096.470
4 Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	5.370.610	20.711.479
<b>Total (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>229.666.633</b>	<b>242.408.444</b>
<b>III Imobilizări financiare</b>			
Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12	6.604.706	6.604.706
<b>Total (rd. 12 la 18)</b>	<b>18</b>	<b>6.604.706</b>	<b>6.604.706</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 06+11+19)</b>	<b>19</b>	<b>244.746.142</b>	<b>257.782.517</b>
<b>B ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I Stocuri</b>			
1 Materii prime și materiale consumabile	20	1.336.624	1.675.481
3 Produse finite și mărfuri	22	36.284.907	39.777.369
4 Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	60.299.999	82.615.480
<b>Total (rd. 20 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>97.921.530</b>	<b>124.068.330</b>
<b>II Creanțe</b>			
1 Creanțe comerciale	25	78.037.518	91.845.967
2 Sume de încasat de la entitățile afiliate	26	3.538.894	5.589.610
4 Alte creanțe	28	679.976	2.580.151
<b>Total (rd. 25 la 28)</b>	<b>30</b>	<b>82.256.388</b>	<b>100.015.728</b>
<b>III. Casa și conturi la bănci</b>	<b>34</b>	<b>41.529.816</b>	<b>83.311.636</b>
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24+30+34)</b>	<b>35</b>	<b>221.707.734</b>	<b>307.395.694</b>
<b>C CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>36</b>	<b>322.679</b>	<b>507.718</b>

Notele de la pagina 10 la 27 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**BILANȚ ÎNCHEIAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
<b>D</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>		
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	69.705	-
4	Datorii comerciale - furnizori	22.929.141	28.152.030
6	Sume datorate entităților afiliate	163.419.217	237.435.094
8	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	9.622.652	10.395.348
	<b>TOTAL (rd. 39 la 44)</b>	<b>196.040.715</b>	<b>275.982.472</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)</b>	<b>25.975.558</b>	<b>31.773.079</b>
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)</b>	<b>270.721.700</b>	<b>289.555.596</b>
<b>G</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>		
6	Sume datorate entităților afiliate	37.198.700	-
	<b>TOTAL (rd. 53 la 57)</b>	<b>37.198.700</b>	<b>-</b>
<b>H</b>	<b>PROVIZIOANE</b>		
2	Alte provizioane	3.443.025	4.828.099
	<b>TOTAL PROVIZIOANE</b>	<b>3.443.025</b>	<b>4.828.099</b>
<b>I</b>	<b>VENITURI ÎN AVANS, din care</b>		
-	venituri	14.140	147.861
	<b>TOTAL (rd. 61 la 62)</b>	<b>14.140</b>	<b>147.861</b>
<b>J</b>	<b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>		
<b>I</b>	<b>Capital:</b>		
1.	Capital subscris vărsat	204.780.300	204.780.300
	<b>TOTAL (rd.64 la 66)</b>	<b>204.780.300</b>	<b>204.780.300</b>
<b>III</b>	<b>REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>9.864.488</b>	<b>7.798.113</b>


Notele de la pagina 10 la 27 fac parte integrantă din aceste situații financiare.




**S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**BILANȚ ÎNCHEIAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
<b>IV Rezerve</b>			
1 Rezerve legale	70	5.044.462	8.208.627
3 Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72	574.528	2.640.904
4 Alte rezerve	73	<u>165</u>	<u>165</u>
<b>TOTAL(rd. 70 la 73)</b>	<b>74</b>	<b><u>5.619.155</u></b>	<b><u>10.849.696</u></b>
<b>V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>			
– Sold C	78	<u>-</u>	<u>9.816.033</u>
<b>VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
– Sold C	80	23.780.556	54.647.520
– Sold D	81	-	-
Repartizarea profitului	82	<u>13.964.525</u>	<u>3.164.165</u>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 67+69+74+78+80-81-82)</b>	<b>83</b>	<b><u>230.079.974</u></b>	<b><u>284.727.497</u></b>
<b>TOTAL CAPITALURI (rd.81+82)</b>	<b>85</b>	<b><u>230.079.974</u></b>	<b><u>284.727.497</u></b>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi 5 martie 2008.

  
**Rainer Schlang**  
Director General



  
**Lea Gertrude Fuchs**  
Director Financiar



Notele de la pagina 10 la 27 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2006	Anul încheiat la 31 decembrie 2007
1	<b>Cifră de afaceri netă (rd 02 la 04)</b>	01	<b>1.526.079.234</b>	<b>1.670.520.374</b>
	Producția vândută	02	1.080.526	1.858.875
	Venituri din vânzarea mărfurilor	03	1.524.998.708	1.668.661.499
4	Alte venituri din exploatare	09	18.739.697	10.132.516
	<b>Total venituri din     exploatare (rd 01+09)</b>	10	<b>1.544.818.931</b>	<b>1.680.652.890</b>
5	a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	11	6.060.620	4.300.734
	Alte cheltuieli materiale	12	982.064	610.010
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13	7.316.416	7.489.072
	c) Cheltuieli privind mărfurile	14	1.359.807.897	1.478.289.285
6	<b>Cheltuieli cu personalul (rd 16+17)</b>	15	<b>9.402.183</b>	<b>9.741.035</b>
	a) Salarii si indemnizații	16	7.682.768	7.917.870
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17	1.719.415	1.823.165
7	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd 19)	18	40.288.535	19.933.380
	a. 1) Cheltuieli	19	40.288.535	19.933.380
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 22-23)	21	4.630.779	38.942
	b. 1) Cheltuieli	22	9.847.426	5.138.621
	b. 2) Venituri	23	5.216.647	5.099.679
8	<b>Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)</b>	24	<b>93.327.377</b>	<b>94.722.256</b>
	8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25	78.350.749	83.743.598
	8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26	6.781.110	2.628.350
	8.3 Cheltuieli cu despăgubiri donații și active cedate	27	8.195.518	8.350.308
	Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 30 – 31)	29	(4.567.439)	1.385.075
	- Cheltuieli	30	447.864	2.278.574
	- Venituri	31	5.015.303	893.499
	<b>Total cheltuieli de     exploatare (rd. 11 la 15+18+21+24+29)</b>	32	<b>1.517.248.432</b>	<b>1.616.509.789</b>
	<b>Profitul sau pierderea din exploatare     - profit (rd. 10 - 32)</b>	33	<b>27.570.499</b>	<b>64.143.101</b>
11	Venituri din dobânzi	39	1.388.727	2.215.105
	Alte venituri financiare	41	7.591.160	10.562.137
	<b>Total venituri financiare (rd. 35 + 37+39+41)</b>	42	<b>8.979.887</b>	<b>12.777.242</b>


Notele de la pagina 10 la 27 fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt	Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2006	Anul încheiat la 31 decembrie 2007	
13	Cheltuieli privind dobânzile	46	2.429.365	511.405
	din care cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	2.429.291	511.232
	Alte cheltuieli financiare	48	1.397.149	10.117.992
	<b>Total cheltuieli financiare (rd. 43+46+48)</b>	49	<b>3.826.514</b>	<b>10.629.397</b>
	<b>Profitul sau pierderea financiara</b>			
	- profit (rd. 42-49)	50	5.153.373	2.147.845
	- - pierdere (rd. 49-42)	51	-	-
14	<b>Profitul sau pierderea curent (a)</b>			
	- profit (rd. 10+42-32-49)	52	32.723.872	66.290.946
	- pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	-	-
17	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>			
	<b>Venituri totale (rd. 10+42+54)</b>	58	<b>1.553.798.818</b>	<b>1.693.430.132</b>
	<b>Cheltuieli totale (rd. 32+49+55)</b>	59	<b>1.521.074.946</b>	<b>1.627.139.186</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA</b>			
	- profit (rd. 58-59)	60	32.723.872	66.290.946
18	<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	62	8.943.316	11.643.426
20	<b>Profitul sau pierderea net(a) a exercițiului financiar</b>			
	- profit (rd. 60-62-63)	64	23.780.556	54.647.520

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi 5 martie 2008

  
**Rainer Schlang**  
Director General

  
**Lea Gertrude Fuchs**  
Director Financiar





Notele de la pagina 10 la 27 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2007</b>
<b>Flux de trezorerie generat de activitățile de exploatare</b>		
Profit brut	32.723.872	66.290.946
<b>Ajustări pentru:</b>		
Cheltuieli cu amortizarea	21.595.786	19.933.380
Cheltuieli rezultate în urma reevaluării mijloacelor fixe	18.692.749	-
Cheltuieli cu dobânda	2.429.365	511.405
Pierdere / (câștig) din vânzări de mijloace fixe	(1.155.952)	5.691.291
Provizioane pentru clienți și creanțe incerte	2.378.826	(650.455)
Provizioane pentru stocuri	1.462.294	63.816
Alte provizioane	(4.567.439)	1.385.074
Reevaluarea împrumuturilor	(3.517.800)	8.123.300
Cheltuieli cu pierderi creanțe clienți	-	625.582
Venituri din dobânzi	(1.388.810)	(2.215.105)
<b>Trezorerie utilizată în activitățile de exploatare înainte de modificări în capitalul circulant</b>	<b>68.652.891</b>	<b>99.759.234</b>
Creșteri ale soldurilor de clienți	(11.535.048)	(17.716.799)
Creșteri / (descreșteri) în alte active	7.342.367	(185.039)
Creștere în stocurile de materiale	(5.851.057)	(26.210.616)
Creșteri / (descreștere) ale soldurilor de furnizori	(92.464.034)	7.386.467
Sume datorate societăților din grup	135.689.018	74.015.877
Creșteri / (descreștere) în alte datorii	4.662.899	-
<b>Trezorerie utilizată în activități de exploatare</b>	<b>106.497.036</b>	<b>137.049.124</b>
Dobânzi primite	1.379.072	2.197.437
Dobânzi plătite	(2.429.365)	(511.405)
Impozit pe profit plătit	(5.537.448)	(12.970.290)
<b>Trezoreria netă folosită în activitatea de exploatare</b>	<b>99.909.295</b>	<b>125.764.866</b>
<b>Trezoreria din activitatea de investiție</b>		
Achiziții de imobilizări corporale	(28.093.724)	(37.754.885)
Achiziții de active imobilizate necorporale	(257.329)	(1.013.399)
Achiziții de imobilizări financiare	(6.604.706)	-
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	6.827.377	107.238
<b>Trezoreria netă folosită în activitatea de investiții</b>	<b>(28.128.382)</b>	<b>(38.661.046)</b>
<b>Trezoreria din activitatea de finanțare</b>		
Creșteri împrumuturilor pe termen scurt de la acționar	(18.646.800)	-
Creșterea împrumuturilor pe termen lung de la acționar	(29.148.400)	(45.322.000)
<b>Trezoreria netă din activitatea de finanțare</b>	<b>(47.795.200)</b>	<b>(45.322.000)</b>
Creșterea / (descreștere) netă de trezorerie și echivalentelor de trezorerie	23.985.713	41.781.820
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul anului</b>	<b>17.544.103</b>	<b>41.529.816</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul anului</b>	<b>41.529.816</b>	<b>83.311.636</b>

Notele de la pagina 10 la 27 fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**SITUATIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

<b>Element al capitalurilor proprii</b>	<b>Sold la 1.01.2006</b>	<b>Creșteri</b>		<b>Reduceri</b>		<b>Sold la 31.12.2006</b>
		<b>Total, din care</b>	<b>Prin transfer</b>	<b>Total, din care</b>	<b>Prin transfer</b>	
Capital subscris	204.780.300	-	-	-	-	204.780.300
Rezerve din reevaluare	-	22.469.454	-	12.604.966	574.528	9.864.488
Rezerve legale	3.539.345	1.505.117	-	-	-	5.044.462
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	574.528	574.528	-	-	574.528
Alte rezerve	165	-	-	-	-	165
Rezultatul reportat	(13.257.065)	13.257.065	13.257.065	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29	1.047.063	-	-	1.047.063	1.047.063	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunității Economice Europene	-	249.406	249.406	249.406	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	26.236.188	23.780.556	-	26.236.188	-	23.780.556
Repartizarea profitului	(26.236.188)	(13.964.525)	(13.964.525)	26.236.188	-	(13.964.525)
<b>Total</b>	<b>196.109.808</b>	<b>47.871.601</b>	<b>1.621.591</b>	<b>13.901.435</b>	<b>1.621.591</b>	<b>230.079.974</b>
<b>Element al capitalurilor proprii</b>	<b>Sold la 1.01.2007</b>	<b>Creșteri</b>		<b>Reduceri</b>		<b>Sold la 31.12.2007</b>
		<b>Total, din care</b>	<b>Prin transfer</b>	<b>Total, din care</b>	<b>Prin transfer</b>	
Capital subscris	204.780.300	-	-	-	-	204.780.300
Rezerve din reevaluare	9.864.488	-	-	2.066.375	2.066.375	7.798.113
Rezerve legale	5.044.462	3.164.165	3.164.165	-	-	8.208.627
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	574.528	2.066.376	2.066.376	-	-	2.640.904
Other reserves	165	-	-	-	-	165
Retained earnings	-	22.026.034	-	12.210.001	-	9.816.033
Rezultatul exercițiului financiar	23.780.556	54.647.520	-	23.780.556	-	54.647.520
Repartizarea profitului	(13.964.525)	(3.164.165)	(3.164.165)	(13.964.525)	-	(3.164.165)
<b>Total</b>	<b>230.079.975</b>	<b>78.739.930</b>	<b>2.066.376</b>	<b>24.092.408</b>	<b>2.066.375</b>	<b>284.727.497</b>

Notele de la pagina 10 la 27 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

În cursul anului 2007, mișcările imobilizărilor au fost după cum urmează:

**Imobilizări corporale**

<b>COST</b>	<b>Sold la 01.01.2007</b>	<b>Intrări</b>	<b>Reduceri/ Transfer</b>	<b>Sold la 31.12.2007</b>
Terenuri	50.999.558	1.451.461	48.476	52.402.543
Construcții	168.435.478	8.522.639	3.608.319	173.349.798
Instalații tehnice și mașini	90.622.859	8.553.375	4.203.314	94.972.920
Alte instalații utilaje și mobilier	19.693.349	3.886.541	3.173.103	20.406.787
Avansuri și imobilizări corporale în curs	<u>5.370.610</u>	<u>27.115.849</u>	<u>11.774.980</u>	<u>20.711.479</u>
<b>Total</b>	<b><u>335.121.854</u></b>	<b><u>49.529.865</u></b>	<b><u>22.808.192</u></b>	<b><u>361.843.527</u></b>

			<b>Reduceri/ transfer</b>	
<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2007</b>	<b>Amortizarea anului</b>	<b>Reduceri/ Reevaluare</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2007</b>
Amenajări de terenuri	2.400	-	-	2.400
Construcții	45.438.783	7.936.154	1.464.903	51.910.034
Instalații tehnice și mașini	52.954.190	9.230.788	2.972.646	59.212.332
Alte instalații, utilaje și mobilier	<u>7.059.848</u>	<u>2.073.807</u>	<u>823.338</u>	<u>8.310.317</u>
<b>Total</b>	<b><u>105.455.221</u></b>	<b><u>19.240.749</u></b>	<b><u>5.260.887</u></b>	<b><u>119.435.083</u></b>
<b>Valoare netă contabilă</b>	<b><u>229.666.633</u></b>			<b><u>242.408.444</u></b>



**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**Imobilizări necorporale**

<b>COST</b>	<b>Sold la 01.01.2007</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2007</b>
Alte imobilizări necorporale	11.777.532	378.408	71.499	12.084.441
Imobilizări necorporale în curs	-	636.667	1.676	634.991
<b>Total</b>	<b>11.777.532</b>	<b>1.015.075</b>	<b>73.175</b>	<b>12.719.432</b>

**AMORTIZARE**

Alte imobilizări necorporale	3.302.729	692.631	45.295	3.950.065
<b>Total</b>	<b>3.302.729</b>	<b>692.631</b>	<b>45.295</b>	<b>3.950.065</b>
<b>Valoare netă contabilă</b>	<b>8.474.803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.769.367</b>

**Imobilizări financiare**

<b>COST</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2007</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2007</b>
Titluri sub forma intereselor de participare	6.604.706	6.604.706
<b>Total</b>	<b>6.604.706</b>	<b>6.604.706</b>

<b>Societate</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>%</b>
MP Petroleum Distribuție S.R.L.	5.891.393	5%	5.891.393	5%
Aviation Petroleum S.R.L.	713.313	5%	713.313	5%
<b>Total</b>	<b>6.604.706</b>		<b>6.604.706</b>	

**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**2. PROVIZIOANE**

În 2007 mișcarea provizioanelor a fost următoarea:

	<b>Sold la 1 ianuarie 2007</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2007</b>
Provizion pentru depreciere marfa	1.463.689	1.527.505	1.463.689	1.527.505
Provizion pentru depreciere clienți	6.968.059	2.985.534	3.635.989	6.317.604
Provisions for litigation	386.096	(386.096)	-	-
Provizioane pentru mediu	1.636.961	-	-	1.636.961
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.419.968	2.284.304	513.134	3.191.138
<b>Total</b>	<b>11.874.773</b>	<b>6.797.343</b>	<b>5.998.908</b>	<b>12.673.208</b>

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2007</b>
<b>Profit net de repartizat</b>	<b>23.780.556</b>	<b>54.647.520</b>
- rezerva legală	1.505.117	3.164.165
- acoperirea pierderii contabile	12.210.001	-
- acoperirea pierderii contabile conform OMF 1752/2005 și a Directivei a patra a UE	249.405	-
<b>Profit nerepartizat</b>	<b>9.816.033</b>	<b>51.483.355</b>

La data întocmirii prezentelor situații financiare nu se cunoaște destinația profitului nerepartizat în suma de 51.483.355 lei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007.

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2007</b>
1. Cifra de afaceri netă	1.526.079.234	1.670.520.374
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	1.503.440.356	1.594.795.446
3. Cheltuielile activității de bază	1.359.957.282	1.478.342.786
4. Cheltuielile activităților auxiliare	7.007.199	5.502.092
5. Cheltuielile indirecte de producție	136.475.875	110.950.568
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	22.638.878	75.724.928
7. Cheltuielile de distribuție	9.038.943	12.360.638
8. Cheltuieli generale de administrație	15.001.082	15.346.884
9. Alte venituri din exploatare	28.971.648	15.125.695
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>27.570.499</b>	<b>64.143.101</b>
<b>- profit</b>	<b>27.570.499</b>	<b>64.143.101</b>



**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

<b>Creațe</b>	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2007</b>
Avansuri catre furnizorii de servicii	713.475	835.445
Clienți	84.161.949	97.193.948
Creațe – părți afiliate	3.538.894	5.589.610
Provizioane pentru clienți și conturi asimilate	(6.947.585)	(6.297.130)
Creațe imobilizate	109.679	113.704
Avansuri de trezorerie	133.414	232.014
Operatiuni in curs de clarificare	304.627	37.564
Debitori diverși și alte creațe	251.633	2.302.603
Provizioane debitori diversi	(20.474)	(20.474)
Dobanzi de incasat	10.776	28.444
<b>TOTAL</b>	<b>82.256.388</b>	<b>100.015.728</b>

<b>DATORII</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2007</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Furnizori interni	21.793.894	21.793.894	-
Furnizori externi	5.027.877	5.027.877	-
Furnizori – grup	237.435.094	237.435.094	-
Furnizori facturi nesosite	1.330.265	1.330.265	-
Datorii fata de personal	2.286.079	2.286.079	-
Alte datorii fata de bugetul statului	831.584	831.584	-
Impozit pe profit	1.985.919	1.985.919	-
Impozit pe salarii	75.917	75.917	-
TVA de plata	1.332.369	1.332.369	-
Cienti creditor	(6)	(6)	-
Garantii	991.186	991.186	-
Creditori diversi si alte datorii	2.892.294	2.892.294	-
<b>Total</b>	<b>275.982.472</b>	<b>275.982.472</b>	<b>-</b>

<b>DATORII</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2006</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Furnizori interni	20.454.466	20.454.466	-
Furnizori externi	824.214	824.214	-
Furnizori - grup	163.419.217	163.419.217	-
Imprumuturi de la partile afiliate	37.198.700	-	37.198.700
Furnizori facturi nesosite	1.650.461	1.650.461	-
Datorii fata de personal	2.001.354	2.001.354	-
Alte datorii fata de bugetul statului	640.514	640.514	-
Impozit pe profit	3.312.783	3.312.783	-
Impozit pe salarii	79.543	79.543	-
TVA de plata	1.233.234	1.233.234	-
Cienti creditor	69.705	69.705	-
Garantii	726.098	726.098	-
Creditori diversi si alte datorii	1.629.126	1.629.126	-
<b>Total</b>	<b>233.239.415</b>	<b>196.040.715</b>	<b>37.198.700</b>

**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**

La 31 decembrie 2007, Societatea nu mai avea împrumuturi contractate de la Petrom S.A. Suma de 11.000.000 Euro rămasa neplătită din împrumutul de 15.000.000 EURO, acordat la 20 mai 2003, pentru finanțarea investițiilor, inițial acordat de către OMV AG, iar la 31 august 2006 cesionat către Petrom S.A., a fost achitată în două tranșe:

-suma de 5.000.000 Euro și dobânda în suma de 28.334,72 Euro au fost achitate în luna februarie 2007

-suma de 6.000.000 Euro și dobânda în suma de 124.303.2 Euro au fost achitate în luna iunie 2007

La 31 decembrie 2007, soldul împrumutului este zero RON.

(2) În baza unui acord cadru încheiat cu HVB Bank România la 4 Decembrie 2000, Compania a primit la 31 Octombrie 2006 o facilități de credit în RON echivalent a 5.000.000 USD. Rata dobânzii este overnight RBOR la 1 luna plus 0,875% p.a. pentru tragerile în EURO, respectiv USD. Contractul era valabil până la 31 octombrie 2007. Societatea nu a mai prelungit valabilitatea contractului.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

**Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare**

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2374/2007.

**Moneda de prezentare**

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON).

**ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1752/2005 (“REGLEMENTĂRI CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE”), MODIFICAT PRIN ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2374/2007**

Ordinul 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2374/2007 se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2006 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ. Ordinul 1752, modificat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2374/2007 prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 (“OMF nr. 1752/2005”), modificat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2374/2007.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

- a) Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 privind situațiile financiare anuale, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF NR. 1752/2005, modificat prin OMF 2374/2007;
- b) Directiva a șaptea a Comunității Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF Nr. 1752/2005, modificat prin OMF 2374/2007.



## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

OMF nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007 este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

### **Continuitatea activității**

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

### **Folosirea estimărilor**

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea societății trebuie să emită estimări și ipoteze care influențează activele și datoriile evidențiate la data bilanțului contabil, precum și veniturile și cheltuielile perioadei respective. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestora asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:

### **Active imobilizate**

#### **(i) Cost**

Imobilizările corporale sunt prezentate inițial la cost de achiziție, minus amortizarea cumulată. Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungește durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

#### **(ii) Amortizarea**

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda lineară, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare considerată.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Clădiri	10 - 50
Instalații și echipamente	3 - 15
Vehicule	4 - 6
Echipamente de birou	3 - 20



## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

### **(iii) Imobilizări necorporale**

Costurile legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda lineară, pe durata de viață utilă, în general 3 ani. Concesiunile au fost amortizate pe durata contractului, între 25 - 49 ani. Provizion pentru depreciere de valoare este constituit periodic, dacă este cazul.

### **(iv) Deprecierea activelor**

Valoarea contabilă a activelor Societății, sunt analizate în vederea constituirii unui provizion în cazul în care valoarea recuperabilă este mai mică decât valoarea netă contabilă. Valoarea recuperabilă a unui activ este definită ca fiind maximum dintre prețul net de vânzare al unui activ și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate în condițiile utilizării continue a acelui activ și respectiv din vânzarea lui.

Valoarea provizionului pentru depreciere este analizată ulterior și micșorată în cazul în care condițiile de depreciere încetează să existe.

### **Imobilizări financiare**

Imobilizările financiare reprezintă investiții pe termen lung și sunt înregistrate la costul istoric mai puțin eventualele provizioane pentru diminuarea valorii.

### **Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la minimumul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul se determină prin metoda costului mediu ponderat pentru toate tipurile de stocuri. Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie provizioane pe baza estimărilor managementului Societății.

### **Creanțe**

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil. Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost identificate.

### **Disponibilități**

Disponibilitățile lichide și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerar, depozite la vedere la bănci, cu o scadență de până în trei luni, numerar în casa.

### **Datorii**

Datoriile la furnizori sunt înregistrate la costul istoric în lei. Cursul de schimb folosit pentru a transforma datorii în valută este fie cel indicat de autoritățile vamale pentru importuri, fie cel valabil la data facturării serviciilor.

La fiecare sfârșit de an toate datoriile în valută sunt reevaluate folosind cursul de schimb valabil la sfârșitul anului. Toate câștigurile sau pierderile rezultate sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

### **Contribuții pentru salariați**

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, pensie socială și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații, conform legislației românești în vigoare, cu privire la pensiile viitoare, asigurări de sănătate sau alte beneficii similare.

### **Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului contabil al anului ajustat pentru cheltuielile nedeductibile și veniturile neimpozabile conform legislației fiscale în vigoare, rata de impozit utilizată de la 1 ianuarie 2005 fiind de 16%.

Impozitul amânat este calculat folosind "metoda datoriilor", pentru acele diferențe temporare care rezultă între bazele de impozitare ale activelor și pasivelor și valorile lor prezentate în scopul raportărilor financiare. Impozitul amânat este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit pentru perioada când activul va fi realizat sau obligația stinsă. Diferențele temporare active și pasive sunt anulate când acestea sunt în legătură cu impozitele pe profit acordate aceleiași autorități fiscale și Societatea intenționează să își plătească activele și pasivele nete fiscale.

### **Provizioane**

Un provizion este recunoscut atunci și numai atunci când Societatea are o obligație curentă ca rezultat al unui eveniment trecut și când este probabil ca o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice va rezulta din stingerea acestei obligații, iar valoarea la care se va realiza

Poate fi evaluată în mod credibil. Atunci când impactul deprecierii în timp a obligației este semnificativ, mărimea provizionului este valoarea prezentă a cheltuielilor ce vor fi necesare pentru decontarea obligației.

### **Rezerve legale**

Conform legislației din România, Societatea constituie o rezervă legală de 5 % din profitul brut al exercițiului. În conformitate cu prevederile legale aceasta rezervă se constituie până în momentul în care valoarea ei ajunge la 20% din capitalul social vărsat.

### **Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA, reprezentând sumele facturate terților pentru bunuri livrate sau servicii prestate, nete de rabaturile comerciale

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute în momentul livrării produselor, atunci când o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate bunurilor aflate în proprietate sunt transferate către client.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute prin referința la gradul de realizare atunci când acesta se poate evalua rezonabil.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic pe baza randamentului activului respectiv.



**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

**Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

**Tranzacții în valută**

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2007 a fost de 2007: 2.4564 RON pentru 1 USD (2006: 2.5676 lei) și respectiv de RON 3.6102 pentru 1 Euro (2006 3.3817 lei).

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile realizate sau nerealizate din diferențe de curs valutar, inclusiv cele pentru împrumuturi, sunt înregistrate în conturile de profit și pierdere ale anului în curs.

**Active și datorii contingente**

Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, dar sunt prezentate atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce implică beneficii economice este redusă.

**Evenimente ulterioare datei bilanțului**

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă informații suplimentare despre poziția Societății la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare sunt prezentate în note dacă sunt semnificative.

**Valoarea reală a instrumentelor financiare**

Activele financiare și datoriile financiare înregistrate în bilanțul anexat includ numerarul și echivalentele de numerar, clienții și alte conturi asimilate, furnizorii și alte conturi asimilate, datorii angajate și împrumuturile. Politicile contabile privind recunoașterea și măsurarea acestor elemente sunt prezentate în politicile contabile respective ce se regăsesc în aceasta Notă. Managementul consideră că valoarea justă a acestor instrumente aproximează valoarea lor contabilă.

**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI**

**Capital social**

Capitalul social total este în valoare de 204.780.300 RON (2006: 204.780.300 RON), reprezentând 2.047.803 părți sociale (2006: 2.047.803 părți sociale) având o valoare nominală de 100 RON pe parte socială (2006: 100 RON). Capitalul social este vărsat în întregime.

	<u>2007</u>
	<b>Nr. de acțiuni</b>
La 1 ianuarie	2.047.803
Creșteri/descrășteri	-
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>2.047.803</u></b>

Acțiunile sunt deținute de Petrom SA în proporție de 99,9%, în valoare totală de 204.575.600 RON și OMV Refining & Marketing GmbH în proporție de 0,1%, în valoare totală de 204.700 RON.

**8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Numărul mediu al angajaților	<b><u>83</u></b>	<b><u>85</u></b>

În cursul anului 2007 remunerația angajaților (salariu brut și taxele angajatorului), în sumă de RON 9.741.035 (2006: 9.402.183 RON) a fost următoarea:

	<u>2006</u>		<u>2007</u>	
	<u>Număr angajați</u>	<u>Salarii</u>	<u>Număr angajați</u>	<u>Salarii</u>
Management	13	1.862.895	13	2.315.041
Personal administrativ	70	7.539.288	72	7.425.994
<b>Total</b>	<b><u>83</u></b>	<b><u>9.402.183</u></b>	<b><u>85</u></b>	<b><u>9.741.035</u></b>

În cursul anului 2007 au fost acordate bonuri de masă în valoare de 43.993,32RON.

**9. EXEMPLE DE CALCUL ȘI ANALIZĂ A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICOFINANCIARI**

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Lichiditate curentă	1,13	1,12
Lichiditate imediată	<u>0,63</u>	<u>0,67</u>
<b>Indicatori de risc</b>		
Gradul de îndatorare	0,139	-
Acoperirea dobânzilor	<u>14,47</u>	<u>130,63</u>



**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**9. EXEMPLE DE CALCUL ȘI ANALIZĂ A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)**

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
<b>Indicatori operaționali</b>		
Rotația stocurilor - zile	12,94	9,39
Viteza de rotație a debitelor - zile	20,30	20,81
Viteza de rotație a creditelor furnizorilor - zile	26,43	6,31
Viteza de rotație a activelor totale	<u>3,27</u>	<u>2,95</u>
<b>Indicatori ai profitabilității</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,15	0,23
Marja brută din vânzări	10,82 %	11,40 %

**10. ALTE INFORMAȚII**

**10.1. Natura activității**

OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L. ("Societatea") a fost încorporată și înregistrată în România în noiembrie 1998 ca societate cu răspundere limitată prin participarea unui singur asociat, OMV AG.

În cursul anului 2006 pachetul majoritar al părților sociale a fost achiziționat de către Petrom S.A.

Principalele activități ale societății sunt comercializarea produselor bazate pe combustibili lichizi (benzina, motorina) la stații, precum și comercializarea unei mari diversități de produse alimentare prin intermediul magazinelor ce se află la fiecare stație.

Sediul principal al societății se află în Căpitan Aviator Alexandru Șerbănescu nr. 85, București 715231, România, iar societatea are 73 de stații de benzina în toată țara. De asemenea, sunt încheiate 17 contracte de asociere (concesiune) cu autorități locale din mai multe județe, conform descrierii din nota 10.6.

**10.2 Casa și conturi la bănci**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Conturi la bănci în lei	7.677.093	41.623.664
Conturi la bănci în devize	2.218.052	6.355.137
Numerar în casă	11.159.360	8.671.832
Sume în curs de decontare	<u>20.475.311</u>	<u>26.661.003</u>
<b>Total</b>	<u><b>41.529.816</b></u>	<u><b>83.311.636</b></u>

**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII**

**10.3 Stocuri**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Materiale de natura obiectelor de inventar	446.280	479.432
Materii prime și consumabile	1.447.650	1.708.554
Ambalaje	20.302	20.851
Mărfuri	37.170.988	40.771.518
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(1.463.689)	(1.527.505)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	<u>60.299.999</u>	<u>82.615.480</u>
<b>Total</b>	<b><u>97.921.530</u></b>	<b><u>124.068.330</u></b>

	<u>Sold la 1.01.2007</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2007</u>
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	<u>1.463.689</u>	<u>1.527.505</u>	<u>1.463.689</u>	<u>1.527.505</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.463.689</u></b>	<b><u>1.527.505</u></b>	<b><u>1.463.689</u></b>	<b><u>1.527.505</u></b>

**10.5 Calcularea impozitului pe profit**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Venituri totale	1.564.030.767	1.699.423.310
Cheltuieli totale	1.537.204.180	1.644.775.790
<b>Profit brut</b>	<b><u>26.826.587</u></b>	<b><u>54.647.520</u></b>
Venituri neimpozabile	(32.530.172)	(26.157.524)
Cheltuieli nedeductibile	67.755.447	51.631.338
Pierdere fiscală din anii anteriori	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Rezultat fiscal</b>	<b><u>62.051.862</u></b>	<b><u>80.121.334</u></b>
Repartizarea rezervei legale	-	3.164.165
Impozit pe profit din anii precedenti înregistrat în anul curent	95.219	12.339
Sume reprezentând sponsorizarea în limita prevăzută de lege	1.080.201	682.060
<b>Impozit pe profit datorat final</b>	<b><u>8.943.315</u></b>	<b><u>11.643.426</u></b>

**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.6 Angajamente**

La data de 31 decembrie 2007, Societatea avea următoarele angajamente legate de concesionarea terenurilor:

- cu Primăria din Cluj Napoca, pentru 49 de ani	0,5 USD pe tonă vândută;
- cu Primăria din Satu Mare, pentru 30 de ani	0,5 USD pe tonă vândută;
- cu Consiliul Local Constanța – b-dul Aurel Vlaicu, pentru 25 de ani	2 Euro pe tonă vândută, dar nu mai puțin de 6.329 Euro pe an;
- cu Primăria din Alba Iulia, pentru 30 de ani	0,5 USD pe tonă vândută, dar nu mai puțin de 3.500 USD pe an;
- cu Primăria din Drobeta Turnu Severin, pentru 49 de ani	1 USD pe tonă vândută, dar nu mai puțin de 3.700 USD pe an
- cu Primăria din Deva, pentru 30 de ani	0,5 USD pe tonă vândută;
- cu Primăria din Cluj Napoca, pentru 25 de ani	0,5 USD pe tonă vândută;
- cu Primăria din Buzău, pentru 25 de ani	0,6 USD pe tonă vândută;
- cu Primăria din Bistrița, pentru 30 de ani	1,30 USD pe tonă vândută, dar nu mai puțin de 5.000 USD pe an;
- cu Primăria din Ploiești, pentru 25 de ani	0,5 USD pe tonă vândută;
- cu Primăria din Sighet, pentru 30 de ani	0,5 USD pe tonă vândută, dar nu mai puțin de 3.000 USD pe an;
- cu Primăria din Buzău, pentru 30 de ani	0,6 USD pe tonă vândută;
- cu Consiliul Local al Mun. Lugoj pentru 25 de ani	0.45% din vânzări, si nu mai puțin de 7000 EUR/AN
- cu Consiliul Local Constanta –bdul Tomis, pe 25 de ani	2 Euro pe tonă vândută, dar nu mai puțin de 8.000 Euro pe an
- cu Primăria din Satu Mare pe 30 de ani	0,55 Euro pe tonă vândută.
- cu Primăria din Sighisoara, pentru 49 de ani	1.326,5 USD pe an;
- cu Primăria din Slatina, pentru 49 de ani	2.245 USD pe an

**10.7 Onorariile plătite către auditorii financiari**

Costurile legate de auditul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007 este de RON 68.594 (2006: 64.252 RON).



**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.8 Tranzacții cu entități aflate în relații speciale**

Soldurile cu entitățile aflate în relații speciale se prezentau astfel:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
<b>Furnizori</b>		
- OMV AG	-	-
- OMV International	5.822.107	18.526.999
- OMV Bulgaria	34.129	51.622
- OMV Solutions Gmbh	284.924	303.263
- OMV R&M Gmbh	2.080.352	2.270.720
- OMV Yugoslavia	-	37.732
- OMV Hungaria Kft	-	-
- OMV Ceska Republica	-	-
- Petrom S.A.	100.610.380	150.691.041
- MP Petroleum Distribution	7.790	84.389
Împrumuturi de la OMV AG (Nota 5)	-	-
Împrumuturi de la Petrom (Nota 5)	<u>37.198.700</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><b>146.038.382</b></u>	<u><b>171.965.766</b></u>

**Clienți**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
- OMV AG	-	-
- OMV Serbia	-	11.209
- OMV Bulgaria	141.206	252.664
- OMV International Services	1.523.418	4.047.979
- OMV Exploration & Production Gmbh	-	-
- OMV R&M Gmbh	549.855	400.343
- OMV Solution	-	-
- OMV Hrvatska Doo	-	312.553
- OMV BH Doo	-	25.226
- Petrom S.A.	1.324.416	539.637
- Petrom S.A. – accize plătite în avans	<u>7.524.610</u>	<u>20.083.870</u>
<b>Total</b>	<u><b>11.063.505</b></u>	<u><b>25.673.481</b></u>

În completarea informațiilor prezentate în paginile anterioare ale acestor situații financiare, Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu entități aflate în relații speciale:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
<b><u>Tranzacții cumpărare</u></b>		
<b>OMV AG</b>		
Marfă	-	-
Servicii	<u>1.236.683</u>	<u>-</u>

**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.8 Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
<b><u>Tranzacții cumpărare</u></b>		
<b>OMV Internațional</b>		
Servicii	80.218.458	92.043.013
<b>OMV Bulgaria</b>		
Marfă	-	-
Servicii	240.894	212.387
Active fixe	-	-
<b>OMV Solutions Gmbh</b>		
Servicii	1.955.918	2.452.701
Mijloace fixe	-	-
<b>OMV R&amp;M Gmbh</b>		
Servicii	3.679.695	2.643.519
Marfa	77.797.300	24.670.681
<b>OMV Serbia</b>		
Servicii	-	46.269
<b>OMV Hungaria Kft</b>		
Servicii	-	17.659
Marfa	-	5.573.755
<b>OMV Ceska Republica</b>		
Servicii	-	7.651
<b>MP Petroleum Distributie</b>		
Servicii	9.635	652.374
Marfa	153.788	-
<b>Petrom S.A.</b>		
Servicii	1.985.397	529
Marfa	<u>1.095.349.298</u>	<u>1.300.000.262</u>
<b>Total</b>	<u><b>1.262.627.066</b></u>	<u><b>1.428.321.329</b></u>



**S.C OMV ROMANIA MINERALOEL S.R.L.**  
**POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.8 Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)**

**Tranzacții vânzare**

<b>Clienți</b>	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2007</b>
<b>OMV AG</b>		
Servicii	151.881	30.877
<b>OMV Serbia</b>		
Servicii	20.709	67.100
<b>OMV Bulgaria</b>		
Servicii	869.617	541.922
<b>OMV International</b>		
Servicii	15.971.720	19.260.845
<b>OMV R&amp;M Gmbh</b>		
Servicii	1.571.083	694.463
<b>OMV Exploration &amp; Production Gmbh</b>		
Servicii	8.195	-
<b>OMV Solution</b>		
Servicii	-	-
<b>OMV Gas</b>		
Servicii	-	-
<b>OMV Hrvatska Doo</b>		
Servicii	-	345.847
<b>OMV BH Doo</b>		
Servicii	-	288.152
<b>Shell Romania</b>		
Servicii	-	1.582.535
<b>Petrom S.A.</b>		
Servicii	474.615	202.558
Marfa	7.988.826	5.967.107
<b>Total</b>	<b>27.056.646</b>	<b>28.981.406</b>

## **10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

### **10.9 Impozitarea**

Guvernul român coordonează un număr de organisme autorizate să efectueze controale atât la societăți românești, cât și la societăți cu capital străin ce își desfășoară activitatea pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare cu verificările fiscale realizate de autoritățile în drept din majoritatea statelor, cu excepția faptului că în cazul de față controlul poate fi extins și la alte aspecte de ordin juridic și normativ ce prezintă interes pentru organismul respectiv. În plus, activitatea organismelor care efectuează astfel de controale este mai slab reglementată, societățile verificate fiind mai expuse unor eventuale riscuri decât companiile din străinătate. Este de presupus că Societatea va face periodic obiectul unor astfel de controale pentru a preveni eventualele încălcări ale noilor acte normative și reglementări. Deși Societatea poate contesta deciziile organelor de control și penalitățile aplicate – atunci când conducerea consideră că este cazul – adoptarea sau punerea în aplicare a unor noi acte normative și reglementări poate avea un efect semnificativ asupra activității acesteia.

Intrarea în vigoare a Codului fiscal începând cu data de 1 ianuarie 2004, a adus reglementări noi în ceea ce privește ajustarea cheltuielilor și veniturilor rezultate ca urmare a tranzacțiilor între societăți afiliate, stipulând metodele care pot sta la baza ajustării veniturilor și cheltuielilor.

### **10.10 Riscul de piață**

Riscul de piață se manifestă prin instabilitatea mediului economic care poate influența deciziile managementului societății. Pentru contracararea efectelor nefavorabile ale riscului de piață, societatea își planifică activitatea pe o serie de premise economice fundamentate cât mai realistic.

În cursul exercițiului financiar Societatea a încheiat tranzacții semnificative cu părți afiliate. Conducerea societății își manifestă încrederea că natura și volumul acestor tranzacții nu expune Societatea la riscuri adverse semnificative.

Economia românească se află în tranziție, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

### **10.11 Riscul valutar și de inflație**

Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în dolari americani și euro. Activitatea și rezultatele Companiei sunt expuse fluctuațiilor în ratele de schimb valutar ale acestor valute. Deși vânzările externe sunt realizate în alte valute, Societatea nu își acoperă riscul apelând la contracte de hedging.

### **10.12 Riscul de lichiditate**

Politica societății este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care devin exigibile. O importantă porțiune de lichidități este furnizată de acționarul majoritar, Conducerea Societății este convinsă că riscul de lichiditate este suficient de bine urmărit în viitorul apropiat.



**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**10.13 Riscul ratei de dobândă**

Conducerea Societății urmărește continuu riscul riscul fluxului de numerar.

Riscul de dobândă are două componente: riscul de rată și riscul fluxului de numerar. Riscul de rată reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratei de piață a dobânzii. Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul variației în timp a costurilor cu dobânda. Societatea are datorii financiare pe termen scurt și lung purtătoare de dobândă variabilă și fixă, ceea ce expune Societatea atât riscului de preț cât și incertitudinii fluxurilor de numerar.

**10.14 Riscul de credit**

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrări de risc de credit semnificative. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

**SC OMV MINERALOEL ROMANIA SRL**

Cod Unic de Inregistrare: 11201891

Atribut fiscal R

Capital social 204.780.300 RON

## **RAPORTUL ADMINISTRATORULUI**

**Ia 31.12.2007 conform OMFnr.1752/2005**  
**Sectiunea 9**

*Societatea comerciala SC OMV MINERALOEL ROMANIA SRL a fost constituita in baza Legii nr.31/1991 si inregistrata la:*

*Oficiul Registrului Comertului Municipiului Bucuresti sub nr. J4010637/1998 la data de 20.10.1998;*

*Ministerul Finantelor: Cod Unic de Inregistrare nr.11201891 cu atribut fiscal R.*

*Capitalul social al firmei este de 204.780.300 RON, integral privat.*

*Conform actelor constitutive, obiectul de activitate este reprezentat de comerț cu amănuntul a carburanților pentru autovehicule. Principalele activități ale societății sunt comercializarea produselor bazate pe combustibili lichizi (benzina, motorina) la stații, precum și comercializarea unei mari diversități de produse alimentare prin intermediul magazinelor ce se află la fiecare stație.*

*Activitatea pentru anul 2007 s-a desfășurat in forma de organizare de societate comerciala, respectând obiectul de activitate autorizat.*

*Bilanțul s-a încheiat in baza evidentelor contabile si tehnico-operative, cu toate operațiunile efectuate la zi in conturile analitice si sintetice cu respectarea regulilor de întocmire a bilanțului contabil prevăzute de Legea Nr.82/1991.*



-1-  
**INDICATORI FINANCIARI**

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Lichiditate curentă	1,13	1,12
Lichiditate imediata	0,63	0,67
<b>Indicatori de risc</b>		
Gradul de îndatorare	0,139	-
Acoperirea dobânzilor	14,47	130,63
<b>Indicatori operaționali</b>		
Rotația stocurilor - zile	12,94	9,39
Viteza de rotație a debitelor - zile	20,30	20,81
Viteza de rotație a creditelor furnizorilor - zile	26,43	6,31
Viteza de rotație a activelor totale	3,27	2,95
<b>Indicatori ai profitabilității</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,15	0,23
Marja brută din vânzări	10,82	11,40

Nu s-au efectuat compensari între venituri, cheltuielile și rezultatele anului 2007.

In anul 2007 societatea și-a îndeplinit toate obligațiile legale referitoare la **mediul** inconjurator.

In cursul anului 2007 numărul mediu al **angajaților** a fost de 85 remunerația angajaților (salariu brut și taxele angajatorului) fiind 9.741.035 RON (2006: 9.402.183 RON) .

Nu s-au înregistrat **evenimente importante** după încheierea exercitiului financiar.

Societatea nu a înregistrat **activități de cercetare și dezvoltare** în anul 2007.

Lista punctelor de lucru se prezintă în anexa la prezentul raport.

## 1. **ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI**

### **Capital social**

Capitalul social total este în valoare de 204.780.300 RON (2006: 204.780.300 RON), reprezentând 2.047.803 părți sociale (2006: 2.047.803 părți sociale) având o valoare nominală de 100 RON pe parte socială (2006: 100 RON). Capitalul social este vărsat în întregime.

	<u>2007</u>
	<u>Nr. de acțiuni</u>
La 1 ianuarie	2.047.803
Creșteri/descreșteri	-
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>2.047.803</u></b>

**ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI (continuare)**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Profitul (Pierdere) netă a anului	23.780.556	54.647.520
Număr de acțiuni ordinare	2.047.803	2.047.803
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	11,61	26,69

Acțiunile sunt deținute de Petrom SA în proporție de 99,9%, în valoare totală de 204.575.600 RON și OMV Refining & Marketing GmbH în proporție de 0,1%, în valoare totală de 204.700 RON.

Societatea nu are deschise **sucursale** ci doar puncte de lucru, 73 de benzinarii, lista acestora fiind prezentată în anexa la prezentul raport.

**INSTRUMENTE FINANCIARE****LA 31 DECEMBRIE 2007, SOCIETATEA NU MAI AVEA ÎMPRUMUTURI CONTRACTATE DE LA PETROM S.A.**

Suma de 11.000.000 Euro rămasă neplatită din împrumutul de 15.000.000 EURO, acordat la 20 mai 2003, pentru finanțarea investițiilor, inițial acordat de către OMV AG, iar la 31 august 2006 cesionat către Petrom S.A., a fost achitată în două tranșe:

- suma de 5.000.000 Euro și dobânda în suma de 28.334,72 Euro au fost achitate în luna februarie 2007
- suma de 6.000.000 Euro și dobânda în suma de 124.303,2 Euro au fost achitate în luna iunie 2007

La 31 decembrie 2007, soldul împrumutului este zero RON.

(2) În baza unui acord cadru încheiat cu HVB Bank România la 4 Decembrie 2000, Compania a primit la 31 Octombrie 2006 o facilitate de credit în RON echivalentă a 5.000.000 USD. Rata dobânzii este overnight RBOR la 1 luna plus 0,875% p.a. pentru tragerile în EURO, respectiv USD. Contractul era valabil până la 31 octombrie 2007. Societatea nu a mai prelungit valabilitatea contractului.

**Riscul de credit**

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrații de risc de credit semnificative. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

**Riscul de lichiditate**

Politica societății este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care devin exigibile. O importantă porțiune de lichidități este furnizată de acționarul majoritar, Conducerea Societății este convinsă că riscul de lichiditate este suficient de bine urmărit în viitorul apropiat.

**Riscul ratei de dobândă și riscul fluxului de numerar**

Conducerea Societății urmărește continuu riscul fluxului de numerar.



Riscul de dobândă are două componente: riscul de rată și riscul fluxului de numerar. Riscul de rată reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratei de piață a dobânzii. Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul variației în timp a costurilor cu dobânda.

#### Analiza rezultatului din exploatare

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
1. Cifra de afaceri netă	1.526.001.186	1.670.520.374
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	<b>1.503.440.029</b>	<b>1.594.795.446</b>
3. Cheltuielile activității de bază	1.359.956.955	1.478.342.786
4. Cheltuielile activităților auxiliare	7.007.199	5.502.092
5. Cheltuielile indirecte de producție	136.475.875	110.950.568
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	<b>22.561.156</b>	<b>75.724.928</b>
7. Cheltuielile de distribuție	9.038.943	12.360.638
8. Cheltuieli generale de administrație	15.001.083	15.346.884
9. Alte venituri din exploatare	<u>28.971.648</u>	<u>16.125.695</u>
<b>Rezultatul din exploatare</b>		
<b>- profit</b>	<u><b>27.570.499</b></u>	<u><b>64.143.101</b></u>

#### SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
<b>Creanțe</b>		
Avansuri către furnizorii de servicii	713.475	835.445
Clienți	84.161.949	97.193.948
Creanțe – părți afiliate	3.538.894	5.589.610
Provizioane pentru clienți și conturi asimilate	(6.947.585)	(6.297.130)
TVA de recuperat	-	-
Creanțe imobilizate	109.679	113.704
Avansuri de trezorerie	133.414	232.014
Operațiuni în curs de clarificare	304.627	37.564
Debitori diverși și alte creanțe	251.633.	2.302.603
Provizioane debitori diverși	(20.474)	(20.474)
Dobânzi de încasat	10.776	28.444
<b>TOTAL</b>	<u><b>82.256.388</b></u>	<u><b>100.015.728</b></u>

## SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

DATORII	Sold la 31 decembrie 2006	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Furnizori interni	20.454.466	20.454.466	-
Furnizori externi	824.214	824.214	-
Furnizori - grup	163.419.217	163.419.217	-
Imprumuturi de la partile afiliate	37.198.700	-	37.198.700
Obligatii de leasing financiar	-	-	-
Credite bancare	-	-	-
Furnizori facturi nesosite	1.650.461	1.650.461	-
Datorii fata de personal	2.001.354	2.001.354	-
Alte datorii fata de bugetul statului	640.514	640.514	-
Impozit pe profit	3.312.783	3.312.783	-
Impozit pe salarii	79.543	79.543	-
TVA de plata	1.233.234	1.233.234	-
Clienti creditor	69.705	69.705	-
Garantii	726.098	726.098	-
Creditori diversi si alte datorii	1.629.126	1.629.126	-
<b>Total</b>	<b>233.239.415</b>	<b>196.040.715</b>	<b>37.198.700</b>



<b>DATORII</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2007</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
<i>Furnizori interni</i>	21.793.894	21.793.894	-
<i>Furnizori externi</i>	5.027.877	5.027.877	-
<i>Furnizori - grup</i>	237.435.094	237.435.094	
<i>Obligatii de leasing financiar</i>	-	-	-
<i>Credite bancare</i>	-	-	-
<i>Furnizori facturi nesosite</i>	1.330.265	1.330.265	-
<i>Datorii fata de personal</i>	2.286.079	2.286.079	-
<i>Alte datorii fata de bugetul statului</i>	831.584	831.584	-
<i>Impozit pe profit</i>	1.985.919	1.985.919	-
<i>Impozit pe salarii</i>	75.917	75.917	-
<i>TVA de plata</i>	1.332.369	1.332.369	-
<i>Cienti creditor</i>	(6)	(6)	
<i>Garantii</i>	991.186	991.186	-
<i>Creditori diversi si alte datorii</i>	2.892.294	2.892.294	-
<b>Total</b>	<b>275.982.472</b>	<b>275.982.472</b>	-

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

### A. VENITURI

Nr. curent	Indicator	Valori in lei(RON)
1.	VENITURI DIN EXPLOATARE	1.680.652.890
2.	VENITURI FINANCIARE	12.777.242
	<b>Total</b>	<b>1.693.430.132</b>

### B. CHELTUIELI

Nr. curent	Indicator	Valori in lei(RON)
1.	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.616.509.789
2.	CHELTUIELI FINANCIARE	10.629.397
	<b>Total</b>	<b>1.627.139.186</b>

### C. IMPOZIT PE PROFIT

Nr. curent	Indicator	Valori in lei(RON)
1.	REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI PROFIT (A-B)	<b>66.290.946</b>
2.	IMPOZIT PE PROFIT	11.643.426
3.	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI PROFIT (A-B-C)	<b>54.647.520</b>

Director General,

Rainer Schlang



Director Financiar,

Lea Gertrud Fuchs

*[Handwritten signature]*



Anexa

Nr crt.	Nume statie	Adresa
1	AEROGARII	Str. Alexandru Serbanescu, Sector 1
2	ALBA IULIA	Str. Motilor 114 A
3	ALEXANDRIEI	Sos.Alexandriei 120-122, Sect 5
4	ARAD 1	Str.Banu Maracine f.n.
5	ARAD 2 MOBIL	Soseaua Centura Nord DN 7 - KM548 + 790 dreapta
6	AUTOSTRADA	Autostrada A1 KM 49 + 000
7	BAIA MARE 1	Str.Independentei 38
8	BAIA MARE 2	Bd. Victoriei 72
9	BELLU	Sos Oltenitei 2, Sect 4
10	BERCENI	Str. Berceni 8, Sect 4
11	BISTRITA	Calea Moldovei f.n.
12	BOTOSANI	Calea Nationala 31
13	BRAILA	Soseaua Buzaului nr 118-118bis-120
14	BRASOV 1	Calea Fagarasului 6A
15	BRASOV 2	Bd. Garii 7A
16	BRASOV 3	Bd. 13 Decembrie 1-3
17	BUCURESTII NOI	Str. Bucurestii Noi 141-143, Sect 1
18	BUZAU 1	Str. Transilvaniei f.n.
19	BUZAU 2	Bd. Unirii f.n.
20	CALIMANESTI	DN 67, KM 198
21	CONSTANTA 1	Bd. Aurel Vlaicu intersectie
22	CONSTANTA 2	Bd. Tomis / Str, Suceava
23	CALARASILOR	Bd. Corneliu Coposu 12, Sect 3
24	COSBUC	Str. Gazelei 18-20, Sect 4
25	CRAIOVA 1	Bd. Nicolae Titulescu 1A
26	CRAIOVA 2	Calea Bucuresti 144
27	DEJ	Str. Valcele
28	DEVA	Calea Zarandului f.n.
29	DROBETA	Splaiul Mihai Viteazul
30	ELECTROAPARATAJ	Sos.Pantelimon, Sect 2
31	FLORESTI	Luna de Sus,Floresti
32	GARA DE NORD	Str. Grivitei 181-183, Sect 1
33	GALATI	Sos de Centura f nr
34	GIURGIULUI	Sos. Giurguiului 293A
35	HUNEDOARA	Str. Traian Nr. 1A
36	IASI 1 (M.)	Str. Nicolina 8-12
37	IASI 2 (H.)	Str. Pacurari 92
38	LIZEANU	Maica Domnului 1
39	LUGOJ	Calea Timisoara 113

40	MANASTUR	Calea Floresti 56
41	MARASTI	P-ta Marasti f.n.
42	MILEA	Str.Vasile Milea 5, Sect 6
43	ORADEA 1	Str. Ovidiu Densuseanu f.n.
44	ORADEA 2	Bd. Decebal f.n.
45	PETROSANI	Bd. 1 Decembrie 1918 f.n.
46	PIATRA NEAMT	Str. Mihai Viteazu f.n.
47	PIPERA	Sos Pipera, Tunari nr. 1 - 4, Com Voluntari
48	PITESTI 1	Calea Bucuresti 40
49	PITESTI 2	Str. Petrochimistilor,
50	PLOIESTI 1	Str. Republicii 168
51	PLOIESTI 2	Sos. Vestului
52	RAHOVA	Str. Calea Rahovei 266 A
53	RAMNICU VALCEA 1	Calea lui Traian 27
54	RAMNICU VALCEA 2	Str. Calea lui Traian 160A
55	ROMAN	Str. Mihai Viteazul 1
56	SATU MARE 1	Henri Coanda f.n.
57	SATU MARE 2	Bd. Closca intersectie
58	SIGHETUL MARMATIEI	Piata 1 Decembrie 1918 f.n.
59	SIGHISOARA	Str.Mihai Viteazul 7A
60	SIMERIA	DN 67, KM 372
61	SLATINA	Str. Cornisei f.n.
62	SUCEAVA	Calea Unirii 22
63	TG. MURES 1	Str. Gheorghe Doja 62
64	TG. MURES 2	SANGEORGU DE MURES Str Principala 1042 A
65	TIMISOARA 1	Str.Aries 9
66	TIMISOARA 2	Str. Republicii 21
67	TIMISOARA 3	Calea Aradului
68	TIMISOARA 4	Bd. 16 Decembrie 65
69	TIMISOARA 5	Str. Bocu Sever 2-4
70	TIMISOAREI	Bd. Timisoarei 60B, Sect 6
71	TURZII	Calea Turzii f.n.
72	VUIA	Calea Traian Vuia, nr 233-235
73	ZALAU	Str. Mihai Viteazul 107-109