



# **ROMPETROL RAFINARE SA si THE ROMPETROL GROUP REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE TRIMESRUL IV si 2006**

Dinu Patriciu- CEO- The Rompetrol Group  
Andre Naniche – COO- The Rompetrol Group  
Adrian Petrus– Vice-President The Rompetrol Group

Prezentare pentru Brokeri si Analisti Financiari  
15 Februarie, 2007

# Disclaimer

Prezentarea de fata nu este o oferta sau o invitatie de cumparare de actiuni. Acest document a fost distrinuit doar spre informare si nu poate fi reprodus sau redistribuit catre terti.

In scopul de a oferi potentialilor investitori Rompetrol Rafinare ("compania") informatii despre companie, inclusiv evaluarile managementului companiei asupra planurilor viitoare si a operatiunilor, unele dintre elementele continute de aceasta prezentare sunt "previziuni" si reprezinta previziunile interne ale companiei, asteptarile sau convingerile referitoare, printre altele si la rezultatele operatiunilor viitoare si a diferitelor componente cat si a performantelor economice viitoare ale companiei.

Previziunile, estimarile si convingerile continute de prezentare implica anumite riscuri si elemente necunoscute care pot afecta performantele activitatii companiei cat si rezultatele financiare in perioada imediat urmatoare, determinand o abatere de la estimari si previziuni.

Datele financiare sunt extrase din raportul financiar elaborat conform standardelor IFRS.

# Agenda

- Mediul Economic in 2006
- Informatii semnificative
- Rezultate consolidate Q4 si 2006
- Info segmente
- Rezultate consolidate IFRS RRC
- Rezultate consolidate IFRS The Rompetrol Group
- Q & A

## Mediul economic in 2006

<i>USD/bbl</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Brent	59,60	56,87	+5	65,13	54,5	+20
Ural Med	56,48	54,06	+4	61,35	50,84	+21
Ural Cracking Margin	3,94	5,87	-33	5,75	6,15	-7
Brent – Ural diferential	3,12	2,81	+11	3,78	3,65	+4
RON/USD curs mediu	2,70	3,06	-12	2,81	2,91	-4
RON/EURO curs mediu	3,48	3,64	-4	3,53	3,62	-3
Rata inflatiei	2,05%	2,62%	-22	4,88%	8,72%	-44

## Informatii semnificative

### Pozitive:

- Procent record de utilizare a capacitatii de rafinare
- Cresterea semnificativa a vanzarilor retail

### Negative:

- Preturi record ale titeiului
- Marja globala de rafinare a scazut fata de anul record 2005
- Costuri ridicate la utilitati
- Deprecierea USD fata de moneda nationala si Euro
- Cresterea ratei dobanzilor

## RRC Rezultate Financiare IFRS Consolidate 2006

<i>Milioane USD</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Venituri brute	719	475	+51	2.650	2.152	+23
Venituri nete	559	369	+51	2.106	1.683	+25
EBITDA	29	7	+31 4	125	158	-21
Marja EBITDA	5,3%	1,8%	-	5,9%	9,4%	
EBIT	9	(14)	N/A	59	106	-44
Rezultat net ajustat pentru diferentele de curs valutar nerealizate	(9)	(36)	N/A	4	62	-94

## Segmentul de Rafinare – Info Financiare

*Milioane USD*

	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Venituri brute	672	408	+65	2.472	1.993	+24
Venituri nete	507	306	+66	1.929	1.530	+26
EBIT	10	(2)	N/A	43	95	-55
EBITDA	20	6	+233	82	125	-34

## Segmentul de Rafinare - Marje

<i>%; USD/t</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Marja EBITDA	4,0%	1,9%		4,2%	8.2%	
Marja bruta de rafinare/t	58,31	57,43	+2	59,72	75,86	-21
Marja neta de rafinare /t	19,48	16,87	+16	22,46	41,90	-46



## Segmentul de Rafinare - Preturi la Utilitati

		2006	2005	%
Energie Electrica	USD/Mwh	53,2	50,8	+5
Abur	USD/Gcal	40,2	30,7	+31
Gaz Natural	USD/000mc	211	149	+42

## Segmentul de Rafinare – Info Operationale

<i>Kt; USD/t</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Cantitati prelucrate	997	497	+101	3.695	3.259	+13
Benzine produse	332	160	+108	1.190	1.006	+18
Motorina si Jet produse	387	179	+116	1.453	1.314	+11
Export	46%	38%		51%	50%	
Piata interna	54%	62%		49%	50%	

## Segmentul de Rafinare – Taxe platite Bugetului de Stat

<i>Milioane USD</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Accize	154	101	+55	520	454	+14
TVA	78	42	+86	235	198	+19
Dobanda obligatiuni convertibile	-	-	N/A	38	26	+47
Altele	7	5	+45	36	48	-26
<b>Total</b>	<b>239</b>	<b>148</b>		<b>829</b>	<b>726</b>	<b>+14</b>

## Segmentul de distributie – Info Financiare

*Milioane USD*

	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Venituri brute	383	278	+38	1.351	1.077	+25
EBIT	2	(2)	N/A	18	14	+29
EBITDA	8	2	+300	36	26	+38

## Segmentul de distributie – Info operationale si marje

<i>Mii tone; USD/t</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Cantitati vandute - benzinarii	89	56	+59	296	209	+42
Cantitati vandute - depozite	205	182	+13	746	733	+1,8
Marja bruta– Benzinarii	82	72	+14	116	122	-5
Marja bruta– Depozite	39	29	+34	37	30	+23

## Segment petrochimie – Info finanziaria

<i>Milione USD</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Venituri brute	42	37	+14	154	130	+18
EBIT	(0,8)	3,2	N/A	2,8	6,2	-55
EBITDA	0,3	4,0	-93	6,5	8,7	-25

## Segmentul petrochimie – Info Operationale

<i>Mii tone; %</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Propilena procesata	33	24	+38	108	83	+30
Vanzari de produse proprii	25	21	+19	96	84	+14
Vanzari din trading	7	13	-46	30	44	-32
Export	58%	42%		51%	46%	
Piata interna	42%	58%		49%	54%	

## RRC Rezultate financiare consolidate - IFRS

<i>Milioane USD</i>	Q4'06	Q4'05	%	2006	2005	%
Venituri brute	719	475	+51	2.650	2.152	+23
Venituri nete	559	369	+51	2.106	1.683	+25
Marja bruta	56	23	+143	209	221	-5
SGA & altele	(47)	(37)	+27	(150)	(115)	+30
EBIT	9	(14)	N/A	59	106	-44
EBITDA	29	7	+314	125	158	-21
Financiar, net	(22)	(9)	N/A	(69)	(39)	+77
Diferente de curs	5	(13)	N/A	16	(3)	N/A
Impozit pe venit	(1)	-	N/A	(3)	(1)	N/A
Rezultat net ajustat pentru diferentele de curs valutar nerealizate	(9)	(36)	N/A	4	62	-94



# The Rompetrol Group – Info finanziaria

<i>Milione USD</i>	<b>Q4'06</b>	<b>Q4'05</b>	<b>%</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>
Venituri brute	1.368	598	+129	5.649	2.406	+135
Venituri nete	1.023	460	+122	4.299	1.846	+133
EBITDA	39	9	+348	164	164	-

# Q & A