



ROMPETROL

ROMPETROL RAFINARE S.A.

PREZENTAREA BUGETULUI PENTRU ANUL 2014



CUPRINS

I. PREZENTAREA BUGETULUI RAFINARIEI PETROMIDIA

1. SUMARUL CONDUCERII

2. PREZENTAREA COMPANIEI

2.1 Scurta prezentare

2.2. Istoric

3. STRATEGIA DE MARKETING

3.1 Portofoliul de produse

3.2. Cota de piata

3.3. Concurenta

3.4. Politica de preturi si de vanzari

4. STRATEGIE SI OBIECTIVE

5. ANALIZA SWOT

6. PLANUL DE PRODUCTIE

II. PREZENTAREA BUGETULUI RAFINARIEI VEGA

1. PREZENTAREA COMPANIEI

2. STRATEGIA DE MARKETING

2.1. Portofoliul de produse

2.2. Cota de piata

2.3. Concurenta

2.4. Politica de preturi si de vanzari

3. STRATEGIE SI OBIECTIVE

4. PLANUL DE PRODUCTIE

III. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI CONSOLIDAT



ROMPETROL

I. RAFINARIA PETROMIDIA

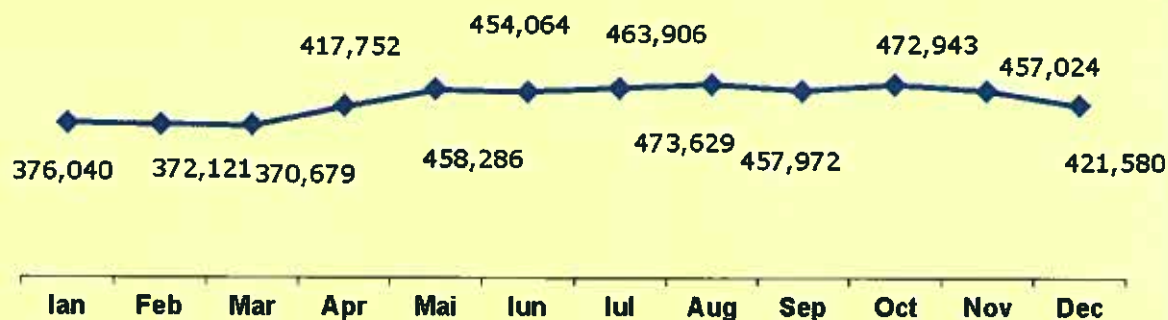


1. Sumarul conducerii

Romp petrol Rafinare S.A. isi propune strategii de dezvoltare, care vizeaza extinderea activitatilor la toate nivelurile, de la productie pana la marketing, astfel:

- Realizarea unei cifre de afaceri brute de 5.195 mii USD in conditiile livrarii unor cantitati de produse de 5.114 mii to.
- Cresterea vanzarilor de produse petroliere pe piata interna si pe pietele europene (Georgia, Ucraina, Israel, Bulgaria, Turcia, Slovenia, Moldova, Grecia, Liban, Egipt)

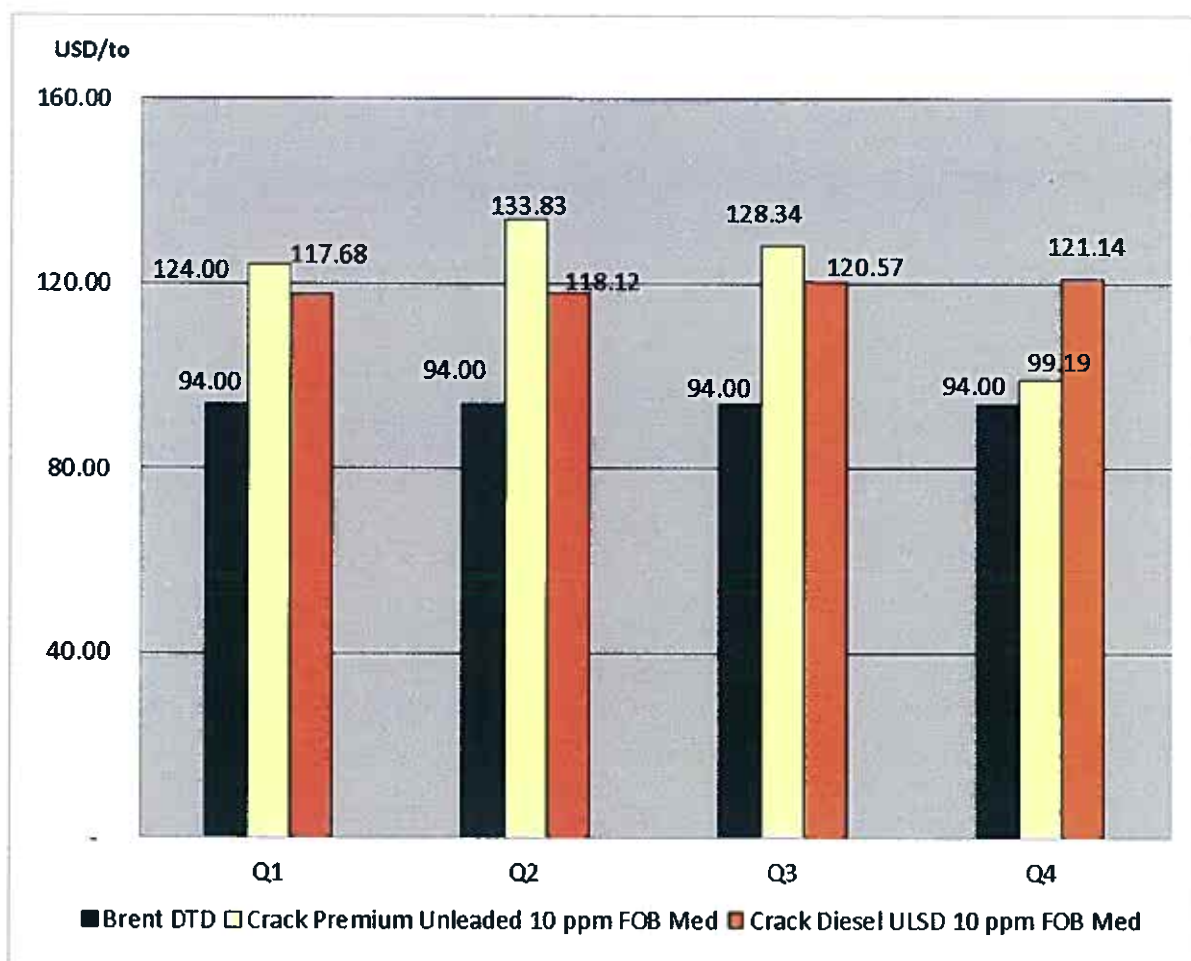
Cifra de afaceri bruta (mii USD)



Cifra de afaceri include si produsele care urmeaza a fi transferate Rafinarii Vega.

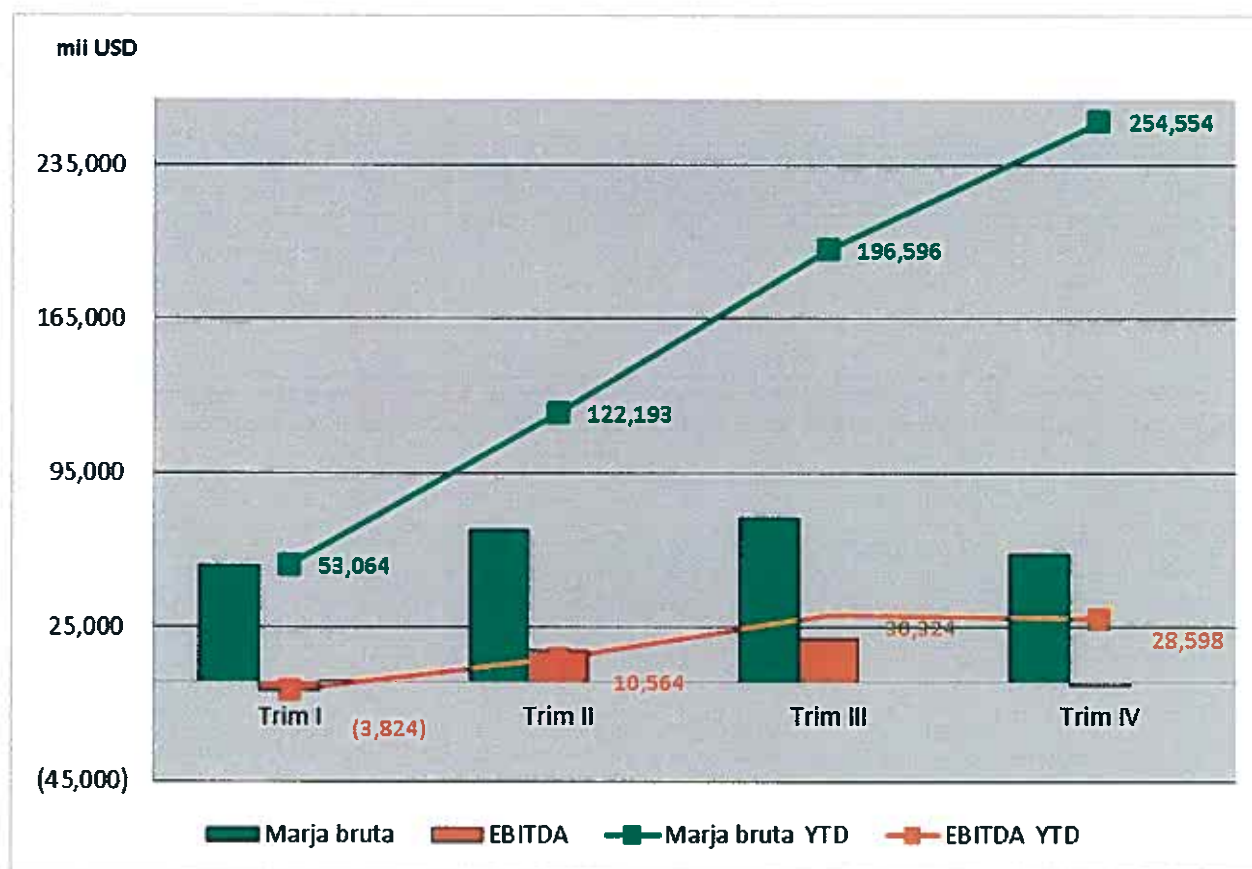
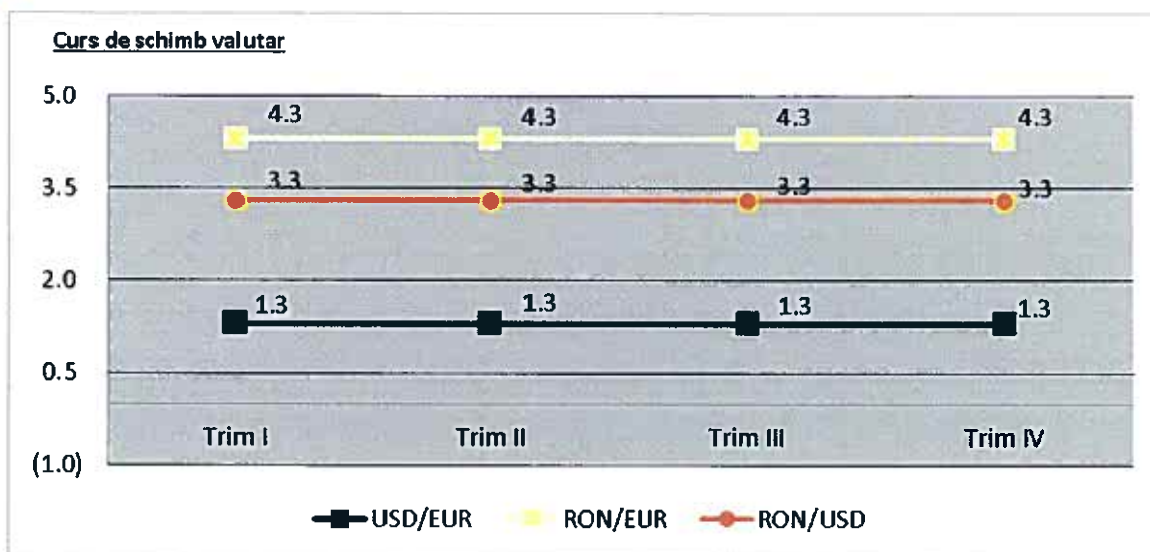


Previziuni mediul de afaceri





ROMPETROL



Pe baza previziunilor privind mediul de afaceri in 2014 in ceea ce priveste nivelul cotațiilor internationale ale titeiului si ale produselor petroliere, precum si in baza planului de productie si a planului de vanzari, compania estimeaza obtinerea unei marje brute in valoare de 254.554 miiUSD si a unui profit operational, neafectat de cheltuiala cu amortizarea (EBITDA), in valoare de 28.598 miiUSD.



2. Prezentarea companiei

2.1. Scurta prezentare

Rafinaria Petromidia este una dintre cele mai mari si mai complexe rafinarii din Europa Centrala si de Est.

Rafinaria Petromidia este singura unitate de profil situata la Marea Neagra, avand astfel un avantaj competitiv datorita accesului imediat la rutele de transport naval si fluvial.

Aprovizionarea cu titei se realizeaza prin Portul Midia prin intermediul terminalului marin dat in folosinta in luna februarie 2009, terminal ce are capacitatea anuala de transfer de 24 milioane tone titei si poate primi nave de pana la 160.000 tdw. Optional, exista posibilitatea aprovizionarii cu titei si prin portul Constanta printr-o conducta de 40 de kilometri.

Capacitatea anuala de prelucrare este de 5,1 milioane de tone de materie prima (DAV).

In vederea desfacerii produselor petroliere, compania utilizeaza multiple facilitati de incarcare: vagoane-cisterna, terminale portuare, cisterne-auto.

2.2. Istoric

1975 – Au inceput lucrarile de constructie ale Rafinarii Petromidia.

1979 – Punerea in functiune a primei instalatii a rafinarii.

2001 – Rompetrol Rafinare a fost achizitionata de The Rompetrol Group NV (TRG);

2003 – Rafinaria a primit acordul Ministerului de Finante de transformare in obligatiuni a datoriei istorice a rafinarii;

2004 – In aprilie, Rompetrol Rafinare a inceput sa fie listata la Bursa de Valori Bucuresti si a fost inclusa in indicele ROTX in 2005, care reflecta cele mai lichide actiuni listate si tranzactionate la bursa, ajungand la 20% din acest index, in noiembrie.

2005 – A avut loc o revizie generala a rafinarii, un proces complex in valoare de 30 milioane USD, incluzand 25.200 de activitati/proiecte si care a avut ca rezultat modernizarea majoritatii instalatiilor din rafinarie. Obiectivul principal al modernizarii din 2005 l-a constituit cresterea capacitatii de operare cu 10%, ajungandu-se astfel la o capacitate de 4 milioane de tone anual. Alt obiectiv important l-a reprezentat eliminarea cauzelor opririlor neplanificate aparute in trecut.



2006 – Rompetrol Rafinare a finalizat punerea în funcțiune a Instalației Automate de Amestec în Linie a Motorinelor („Diesel In Line Blending”), în urma unei investiții greenfield de aproape 7 milioane USD. „In Line Blending” este un proces tehnologic prin care toate substanțele din componența unui tip de carburant sunt combinate simultan, în proporții exacte, conform anumitor standarde. Amestecul se realizează automat și întregul sistem beneficiază de cele mai bune programe de software și echipamente de analize în linie. Ca urmare a utilizării acestei tehnologii, o serie de costuri intermediare scad, timpul de realizare a produsului final este mult mai mic și se asigură controlul proporțiilor în care sunt amestecați compuși respectivi.

De asemenea, în septembrie 2006, compania a încheiat testele asupra unui produs special conceput pentru piața internă – Efix, carburantul bazat pe o combinație optimă de aditivi și compusi activi care curăța depunerile, protejează împotriva coroziunii, optimizează funcționarea motorului și asigură un consum redus.

2007 - Compania a început să livreze din luna iunie pe piața internă motorină Euro 4, cu un conținut de 2 % biodiesel.

Astfel, Rompetrol a început să-și consolideze prezența pe piața biocombustibililor, având în proiect și construirea unei instalații proprii de producere a biodieselului, la rafinăria Petromidia.

Începând cu luna Decembrie 2007 Punctul de lucru Vega al Rompetrol S.A. a devenit Punct de lucru al Rompetrol Rafinare. Schimbarea a fost necesară pentru alinierea la cerințele Codului fiscal, care prevăd că antrepozitele fiscale de producție nu pot fi autorizate și funcționa decât dacă sunt proprietare asupra mijloacelor de producție. Astfel, Rompetrol Rafinare, proprietar al majorității mijloacelor de producție, a preluat calitatea de antrepozitar autorizat asupra Rafinăriei Vega, personalul și toată activitatea acesteia.

2008 - Compania a realizat un record istoric de materie primă procesată (4,5 milioane tone), în creștere cu 18% față de 2007 și un minim istoric al consumurilor energetice. La sfârșitul anului 2008 a început să producă carburanți de tip Euro 5 .

2009- Randamentul de produse albe realizat în acest an a fost cu 5,58% mai mare decât cel atins în anul 2008, pe fondul trecerii la producția de benzină Euro 5. Performanța tehnologică atinsă de Rompetrol Rafinare reprezintă un nou pas în creșterea performanțelor operaționale și a profitabilității rafinării, fiind în concordanță cu normele impuse de legislația locală și directivele europene. Pe parcursul anului 2009 s-au continuat eforturile de reducere a consumului energetic, Rompetrol Rafinare înregistrând o scădere a acestuia cu 2,91% față de 2008.

Rompetro Rafinare a sărbătorit în luna iunie 2009, 30 de ani de la punerea în funcțiune a primei instalații de pe platforma Petromidia.

2010 – A avut loc o revizie generală a rafinării, un proces complex în valoare de 39 milioane USD, incluzând 21.996 de activități/proiecte și care a avut ca rezultat modernizarea majorității instalațiilor din rafinărie în scopul eliminării cauzelor opririlor neplanificate. Obiectivul principal al acestei revizii a fost și acela de a realiza



ROMPETROL

conexiunile/activitatile in vederea pregatirii functionarii rafinarii la 5 milioane de tone titei anual, calitatea carburantilor fiind in accord cu normele europene.

2011- Proiectul "Modernizare Desulfurare Gaze" a fost finalizat (și cu teste de performanță). După implementarea proiectului, instalatiile funcționează în conformitate cu cerințele proiectate. De asemenea, în 2011, Rompetrol a implementat un nou sistem de ardere pentru instalatiile existente din rafinărie, precum și pentru noile instalatii conform "Pachet de proiecte de investitii". Noul proiect a demarat în trimestrul IV.

Rafinăria Petromidia a continuat proiectele din "Pachetul de proiecte de investitii".

S-a finalizat proiectul de transformare a instalatiei Hidrofinare Distilat de Vid (HDV) in instalatie de Hidrofinare Motorina.

S-au continuat lucrarile la celelalte instalatii care fac parte din programul de crestere a capacitatii rafinarii Petromidia la 5 milioane tone/an.

În trimestrul I 2011, alături de marile proiecte incluse în "Pachetul de proiecte de investitii" și alte proiecte au fost total sau parțial puse în aplicare: Hexan -încărcare prin dana 9 - un proiect care a început în februarie 2011 și obiectivul său a fost de a asigura facilitățile necesare pentru livrările de hexan de la Rafinăria Vega prin dana 9 operat de Midia Marine Terminal, parte a Grupului Rompetrol. Proiectul a fost finalizat în ianuarie 2012.

În scopul de a reduce emisiile de SO₂, în conformitate cu autorizatia integrata de mediu, a fost instalat un compresor, care redirectionează gazele sulfuroase de la cuptorul instalatiei Distilare atmosferica si in vid la instalatia Amine.

În Trimestrul IV 2011, fost pusa in functiune noua instalatie HPN (azot de inalta puritate) , avand drept obiectiv producerea azotului de inalta puritate pentru instalatiile actuale si cele noi din Programul de Investiții pe rafinărie. Noua instalatia HPN este proiectata pentru a produce 3000 Nmc / h gaz de azot și de 60 Nmc / h azot lichid. A fost modernizat Depozitul de Azot lichid iar capacitatea de vaporizare azot a crescut de la 3000 Nmc / h la 7500 Nmc / h.

Proiectul s-a inregistrat in categoria proiectelor necesare alinierii la cerintele de mediu ale Uniunii Europene in ceea ce priveste emisiile in atmosfera si depozitarea deseurilor periculoase.

Anul 2012

1.Produsele noi Efix au fost introduse pe piata din România începând cu luna octombrie 2012:

- Benzina ALTO 101 a fost înlocuita cu benzină RON 98 / Efix S Benzină RON 98
- Diesel Alto 55 a fost înlocuit de Diesel 55 / Diesel Efix S 55

2.Obiectivele pachetului de investitii sunt:

- Creșterea capacității operaționale a rafinăriei la 5 mil. t / an
- Încadrare in specificatii standarde romanesti si UE (Euro 5)
- Crestere a randamentului de diesel cu 8% (de la 37% la 45%)
- Operarea rafinăriei în conformitate cu cerințele UE și românești de mediu (Directiva 70/220/CEE)
- Cresterea disponibilitatii mecanice și fiabilitatii rafinăriei



ROMPETROL

S-a dat în funcțiune Noua fabrică de hidrogen, instalație modernă care are capacitatea de a produce hidrogen cu o puritate 99,98%, necesară pentru a obține combustibili superiori de prelucrare ulterioară în instalații de hidrofinare.

Principalele echipamente din cadrul instalației Noua Fabrica de Hidrogen sunt compresoarele și reactorul. Reactorul are catalizator de Ni pe suport de calciu aluminați (Reformer Max 210/330 LDP). Compresoarele sunt realizate de societatea Neuman & Esser. Fiecare compresor are un consum de energie de 3,45 MW. Presiunea maximă de compresoare este de 90 barg. Nu sunt necesare compresoare de completare în instalații din aval de hidrotratare.

Noua Fabrica de hidrogen în funcțiune s-a dat în funcțiune începând cu 1 Mai, 2012. Materia primă este CH₄ cu un supus de 96.800 tone / an, intervalul dintre opririle planificate este de 4 ani. Unitatea produce hidrogen la 100 ° C și 88 barg și abur de înaltă presiune 346000 tone / an, în condiții de proiectare: 38 barg și 400 ° C

S-a mai dat în funcțiune Noua instalație de Hidrocracare care este proiectul de bază a pachetului, un proces complex, care combina hidrotratarea și cracarea la presiune și temperaturi înalte a motorinei grea cu ajutorul hidrogenului.

Acest proces de hidrocracare combina necesitatea de a converti hidrocarburi în produse valoroase (cracare), cu limita de coborâre a conținutului de sulf în produse (de hidrotratare).

Temperatura normală de operare: 372 - 425 ° C Hidrogen sub presiune (reactor): 71-78 barg Conversie ușoară: 25-30%.

Pe 7 August au început operațiunile de pornire. Pe 14 august instalația a produs distilat hidrofinat care a fost dirijat în instalația de Cracare Catalitică, respectiv motorina component pentru motorina auto. Instalația este complet integrată (materii prime, produse, utilități), cu rafinăria existentă.

O altă instalație nouă, Instalația de recuperare a sulfului, permite extragerea unei cantități mai mari de sulf din combustibili prin procesare de titei sulfuros. Noua instalație este în măsură să îndeplinească standarde noi pentru combustibili, împreună cu limitarea celor 1000 de mg/Nm³ emisiilor de SO₂ în aer. Instalația SRU nouă este concepută pentru a procesa/trata gazele cu amine și apele sulfuroase și este alcătuită din două subunități: unitate de recuperare a sulfului și de tratare a gazelor reziduale. Noul SRU a început în octombrie, 27 2012, când s-a obținut prima cantitate de sulf din noua instalație de recuperare sulf.

Anul 2013

Activitatea de investiții

Activitatea de investiții din anul 2013 a fost canalizată, conform programului, pe: creșterea a capacității de prelucrare a rafinăriei și producerea de combustibili cu specificație aliniată la normele europene precum și creșterea randamentului în produse albe;

alinieră la cerințele Uniunii Europene, normele de mediu în vigoare, în special în scopul reducerii emisiilor.

Investițiile realizate în anul 2013, atât pentru Rafinăria Petromidia cât și Rafinăria Vega, au însumat 55.2 Mil USD.



Principalele proiecte finalizate în anul 2013, în Rafinăria Petromidia sunt:

Modernizare instalație Cocsare

Obiectivele proiectului au fost:

- Realizarea unui sistem de golire rapidă închisă care să preia funcțiile sistemului de golire deschis existent.
- Sistemul de golire rapidă deschis existent era depășit din punct de vedere tehnic, inducând pierderi de produse, nerespectând astfel reglementările legislative privind protecția mediului.
- Noul sistem de golire rapidă închisă cu recuperarea totală a vaporilor, asigură condițiile pentru respectarea reglementărilor legislative privind protecția mediului (apa, aer, sol)
- Implementarea unui nou sistem de decocare a cuptorului folosind simultan și controlat aer și abur în vederea evitării socurilor termice în tuburi și reducerea timpului necesar decocsării cuptorului de reacție 180 H1.
- Îmbunătățirea modului de funcționare a sistemului camere cocs/coloana fractionare și automatizarea sistemului de tăiere cocs

Instalația modernizată a fost pusă în funcțiune în luna Mai 2013, iar testul de performanță a fost realizat în Octombrie 2013. În urma testului de performanță toți parametrii au fost atinși în conformitate cu designul licențiatorului. În prezent instalația este în condiții normale de operare.

Montarea de arzătoare Low NOx la cuptoarele din rafinărie

În vederea conformării cu programul de acțiune stabilit în Autorizația integrată de Mediu a S.C. Rompetrol Rafinare S.A., care stabilește limita de emisie a NOx la 150 mg/Nmc, la cuptoarele de rafinărie au fost înlocuite arzătoarele existente cu arzătoare noi care să asigure reducerea emisiilor de NOx în atmosferă.

Proiectul a fost finalizat în luna Mai 2013, iar testele de performanță s-au desfășurat în luna Iunie 2013. În urma testelor de performanță s-a confirmat că emisiile de NOx la cuptoare respectă reglementările de mediu. Totodată, arzătoarele noi au permis maximizarea eficienței combustiei la toate cuptoarele, prin permisivitatea crescută de reglare a amestecului aer/combustibil, ceea ce a condus la scăderea consumului global de gaz combustibil.

Segregare încărcare pacura la rampa automată

În Rampa Automată se livrează motorină Euro 5 respectiv Pacura.

Inițial, încărcarea produselor se efectua prin intermediul aceluiași colector și încărcător, existând riscul contaminării motorinei.



ROMPETROL

Prin implementarea proiectului de segregare a facilitatilor de incarcare a celor doua produse s-au eliminat situatiile de aparitie a deprecierei produselor incarcate la Rampa Automata.

Activitatea de investiții din 2013 la Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Rafinăria Vega a fost focalizată pe creșterea eficienței energetice, creșterea siguranței în funcționare, scăderea costurilor cu mentenanța și creșterea fiabilității instalației cu efect de îmbunătățire randamente și calitate produse obținute în procesul de fractionare pacura.

3. Strategia de marketing

3.1. Portofoliul de produse

Rompétrol Rafinare produce și comercializează o gamă diversificată de produse petroliere, de calitate ridicată, pentru un domeniu larg de consumatori, de la persoane fizice la companii mari.

Având o vastă experiență în acest domeniu, compania poate vinde o mare varietate de produse:

1. Benzina Efix și Benzina Euro plus fără plumb, Benzină RON 98 / Efix S Benzină RON 98
2. Motorina Efix și Motorina Super Euro 5, Diesel 55 / Diesel Efix S 55
3. Gaze C5-C6 și Propan combustibil
4. Propilena
5. Petrol Reactor Jet A1
6. Cocs de petrol
7. Sulf
8. Gaz petrolier lichefiat GPL, GPL Auto și Propan Butan comercial
9. Distilat de vid

Rompétrol Rafinare are o ofertă unică de produse care se adresează tuturor segmentelor de consumatori. Societatea se va concentra, totuși, pe segmentul de clienți-firme mari, atât pe piața internă cât și pe cea externă, deoarece acestea conferă un potențial de profitabilitate ridicat.

Principalii clienți de pe piața internă sunt: Rompetrol Downstream, Rompetrol Petrochemicals, Rompetrol Gas SRL, Uzina Termoelectrică Midia, Air BP Sales, Air Total România. Principalii parteneri la export sunt: Vector Energy AG, Rompetrol Moldova, Calvi Trade Limited, Transamonía, Steuerman Investments.

Expansiunea regională a grupului Rompetrol în Bulgaria, Moldova, Turcia, Georgia, Serbia, Ucraina, precum și în Tunisia, Liban, Nigeria va asigura creșterea portofoliului de clienți.



3.2. Cota de piata

Rompetrol Rafinare acopera aproximativ 25% din cererea interna si este o prezenta importanta pe piata din regiunea Balcanilor.

Rompetrol Rafinare se impune prin:

- Modernizari tehnologice care permit obtinerea unor produse de calitate superioara si constanta in timp;
- Capacitatea de a produce carburanti in conformitate cu specificatiile europene, folosind o reteta adecvata de titeiuri importate;
- Strategie de afaceri bazata pe orientarea catre client.

3.3. Concurenta

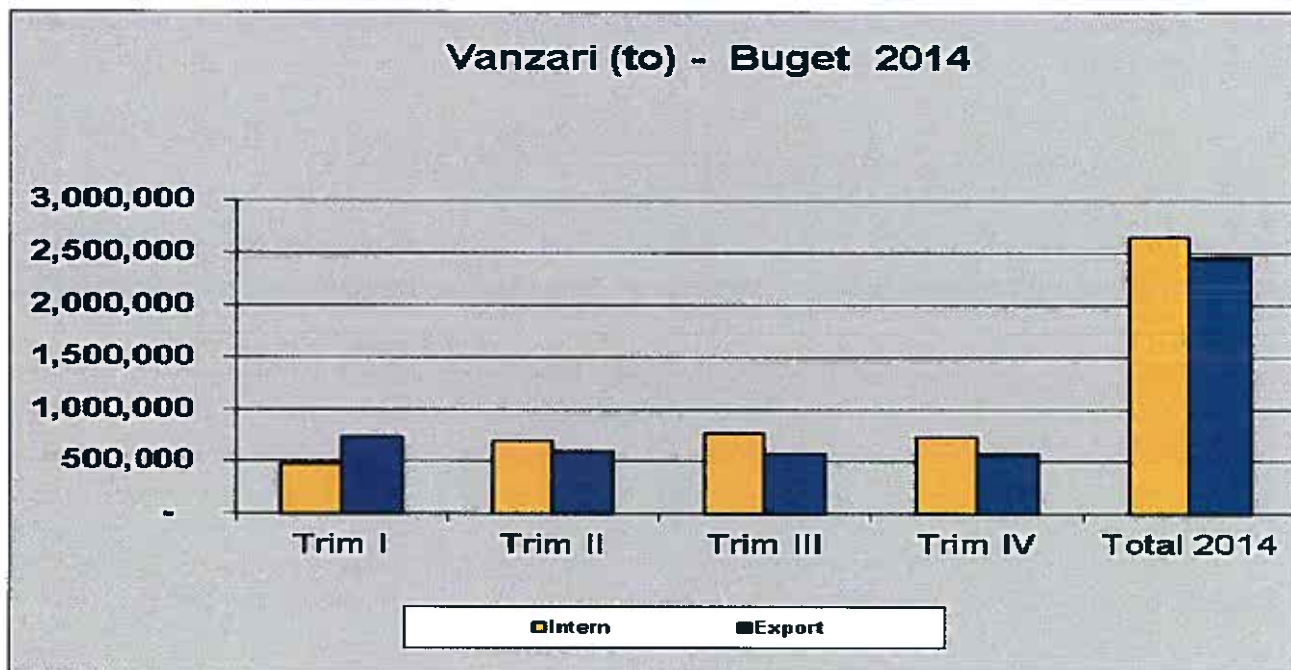
Principalii concurenti ai Rompetrol Rafinare sunt OMV - Petrom, Lukoil si Rafo, rafinarii ce s-au dezvoltat odata cu Rafinaria Petromidia.

3.4. Politica de preturi si de vanzari

Pentru estimarea cat mai corecta a preturilor utilizate pentru bugetul anului 2013 si pentru evitarea riscurilor, s-au utilizat instrumentele speciale puse la dispozitie de pietele bursiera si extrabursiera, cu referire la cotationile istorice si previzionate precum si la marjele de rafinare, corelate cu calitatile materiilor prime si a produselor livrate.

Din punctul de vedere al pietelor de destinatie a produselor rezultate, pentru anul 2014 s-a urmarit realizarea strategiei Grupului in regiune si cresterea volumului cantitatilor de benzina si motorina vandute in Romania cu 22%, media lunara a vanzarilor prognozate fiind de 221.243 tone la intern, si 204.926 tone la extern.

Vanzari 2014 (mii to)	Intern (mii tone)	Export (mii tone)	Total (mii tone)
Total produse din care:	2,655	2,459	5,114
Benzine	454	987	1,441
Petroluri	239	-	239
Motorine	1,348	1,221	2,569
Pacura	75	21	96
Gaze	54	-	54
Propilena	134	-	134
Gaz petrolier lichefiat	159	122	281
Cocs	192	59	251
Sulf	-	48	48



4. Strategie si obiective

Strategia companiei este de a folosi canalele de distributie ale Grupului atat pe piata interna cat si externa pentru a creste cota de piata.

OBIECTIVE MAJORE:

- ✓ Producerea de carburanti la norme europene;
- ✓ Continuarea programului de eficienta energetica;
- ✓ Cresterea cantitatii de produse petroliere conform normelor europene;
- ✓ Eliminarea opririlor accidentale in procesul de prelucrare;
- ✓ Respectarea normelor de mediu actuale si alinierea la cele europene;
- ✓ Mentinerea unui nivel ridicat de siguranta si protectie in munca.



5. Analiza SWOT:

Puncte forte	Puncte slabe
<ul style="list-style-type: none">✓ Petromidia este rafinaria care produce cel mai mare procent de produse albe din regiunea Marii Negre (84,03 %);✓ Locatie strategica la tarmul Marii Negre;✓ Acces direct la Canalul Dunare-Marea Neagra, prin portul Midia, si la portul Constanta ;✓ Propriile linii de cale ferata;✓ Facilitati care permit transportul, receptia si incarcarea produselor petroliere lichide, in cisterne;✓ Utilizarea unui nou terminal maritim pentru descarcarea titeiului.	<ul style="list-style-type: none">✓ Costuri energetice mari comparativ cu ale rafinariilor din regiune deoarece nu dispunem de surse energetice proprii.
Oportunitati	Riscuri
<ul style="list-style-type: none">✓ Expansiunea retelei Grupului de distributie retail si en-gros a carburantilor;✓ Integrarea fluxurilor din rafinarie cu cele din sectorul petrochimic precum si integrarea produselor de nisa ale Rafinarii Vega.	<ul style="list-style-type: none">✓ Dependenta majora de furnizorii de utilitati;✓ Volatilitatea pietei petroliere.



6. Planul de productie:

	Anul 2014
mii tone	
Materii prime:	5,477
Titei si materii prime alternative	5,176
Alte materii prime	302
Produse:	5,115
Benzine	1,443
Petroluri	240
Motorine	2,570
Combustibil lichid usor	-
Pacura	91
Distilat de vid	-
Gaze	54
Propilena	134
Gaz petrolier lichefiat	281
Cocs	252
Sulf	49

Planul de productie pentru anul 2014 prevede procesarea a 5.477 mii tone de materii prime, din care 5.176 mii tone titei inclusiv materii prime alternative si 302 mii tone alte materii prime.

Titei si alte materii prime – medie zilnica (tone), din care:	
	15,007
Titei si materii prime alternative - medie zilnica (tone)	14,180
Alte materii prime - medie zilnica (tone)	827
Nr. zile functionare	365

Capitalul de lucru necesar achizitionarii de materii prime se va asigura din surse proprii si din surse de finantare atrase.

Previziunile pentru elementele de cheltuieli au fost efectuate luand in considerare: normele de consum, planul de productie, sezonalitatea consumului utilitatilor, cheltuielile cu materiale auxiliare, contractele incheiate cu furnizorii.



ROMPETROL

ROMPETROL PETROCHEMICALS S.R.L.



1. Prezentarea companiei

Inițiată în decembrie 2002 prin separarea instalațiilor piroliza, poliolefine și a altor secții auxiliare din rafinaria Petromidia, SC Rompetrol Petrochemicals SRL este deținută de Rompetrol Rafinare în proporție de 100%.

Complexul Petrochimic al Petromidiei a fost proiectat și construit la mijlocul anilor '80, fiind cel mai nou din România, folosindu-se atât tehnologie românească, cât și tehnologie străină (Mitsui, Snamprogetti, Heat Research Corporation, Pullman Kellogg etc.).

Fluxul tehnologic este axat pe producerea olefinelor (etilenă și propilenă), transformate ulterior în polietilene și polipropilenă.

Complexul este format din patru secții: Piroliza, Polipropilenă, Polietilena de joasă presiune (HDPE) și Polietilena de înaltă presiune (LDPE). În prezent funcționează instalațiile de polipropilenă (PP), polietilena de înaltă presiune (LDPE) și polietilena de joasă presiune (HDPE) în timp ce în Piroliza, coloana de purificare a propilenei și generatoarele de abur funcționează pentru a asigura materia primă pentru instalația de Polipropilenă.

Localizarea favorabilă, gradul ridicat de integrare cu rafinaria și lucrările de modernizare efectuate în ultimii ani fac din Rompetrol Petrochemicals una din cele mai interesante companii din acest domeniu de activitate din Europa Centrală și de Est.

2. Strategia de Marketing

2.1. Portofoliul de produse

Activitatea Rompetrol Petrochemicals este organizată pe câteva direcții principale:

- producere polipropilenă (PP);
- producerea polietilenei de înaltă presiune (LDPE)
- producerea polietilenei de joasă presiune (HDPE)
- comercializare de produse petrochimice;
- activități auxiliare (producția de abur și frig).

Polipropilenă (PP) se obține prin homopolimerizarea sau copolimerizarea propilenei cu catalizatori microsferici sau superactivi, la presiune și temperatură scăzută

Capacitatea de producție este de 90.000 tone pe an

Sunt produse sorturi care sunt folosite pentru injecție, suflare, film, fibre

- Sorturile de injecție se folosesc pentru: mobilier de grădina, ustensile de bucătărie, jucării, lazi, cutii, cutii acumulatori, etc.
- Sorturile de suflare se folosesc pentru: corpuri suflate (bidoane, recipiente), tevi, etc.
- Sorturile de film se folosesc pentru: ambalaje de produse alimentare, îmbrăcăminte, film biorientat, etc.
- Sorturile de fibre se folosesc pentru: multifilamente și fibre pentru textile cu caracteristici de rezistență la albire și ultraviolete, etc.

Produsul poate fi livrat în saci de 25 Kg, big-bags de 1000 Kg, vrac în cisterne auto sau CF.



Polietilena de joasa presiune (HDPE) tehnologia Mitsui consta in doua reactoare cu amestecare continua de marime identica care pot fi operate in paralel sau serie.

Capacitatea de productie a instalatiei este de 60.000 tone/an polietilena.

Produce sorturi de polietilena de inalta densitate care se pot prelucra prin injectie, suflare, extrudare. Principalele aplicatii sunt: folie subtire, corpuri injectate, teava, recipienti.

Produsul se poate livra in saci de 25 kg, sub forma de paleti sau saci mari de 1 tona (big-bags).

Polietilena de inalta presiune (LDPE) tehnologia are la baza in polimerizarea etilenei la presiune de 2400 kg/cm²G si temperatura de maxim 300°C, intr-un reactor tubular in prezenta de initiatori: decanoil peroxid si oxigen. Reactia are loc cu mecanism radicalic si este exoterma;

Capacitatea de productie a instalatiei este de 70.000 tone/an polietilena.

Sorturile de LDPE sunt utilizate pentru filme pentru ambalaje extrafine, filme de inalta claritate pentru ambalaje, cu transparenta buna si luciu, filme pentru agricultura, filme de protectie, filme de inalta rezistenta pentru saci.

Produsul se poate livra in saci de 25 kg, sub forma de paleti sau saci mari de 1 tona (big-bags).

2.2. Cota de piata

Rompétrol Petrochemicals a continuat sa fie si în 2013 unicul producator de polimeri din România, polipropilena si polietilene de joasa si înalta densitate. Strategia de dezvoltare a companiei au permis o crestere a cotei de piata.

Calitatea si diversitatea produselor oferite, pozitia si rutele de distributie / livrare, asistenta tehnica, au facut din Rompétrol Petrochemicals un partener de încredere atât în România cât si în regiunea Marii Negre.

Unul dintre avantajele companiei este determinat de proximitatea fata de clienti, asigurându-le astfel produsele solicitate în sistem Just-In-Time, totodata oferindu-le constant consultanta tehnica si monitorizare asistata a circuitului lor de productie.

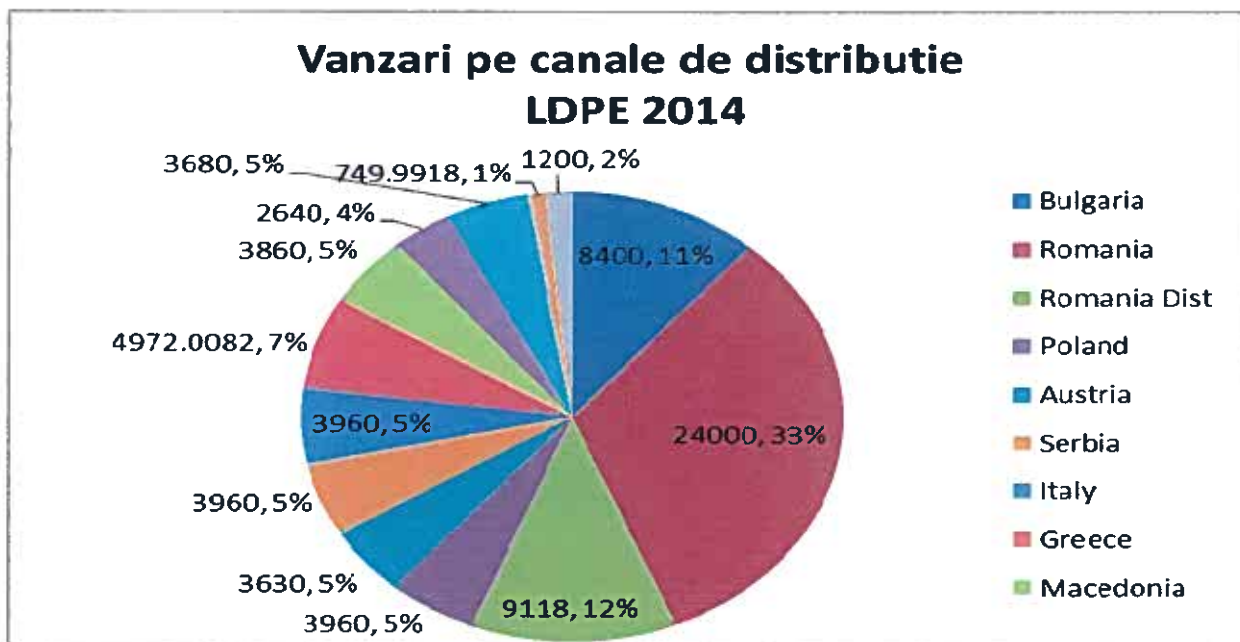
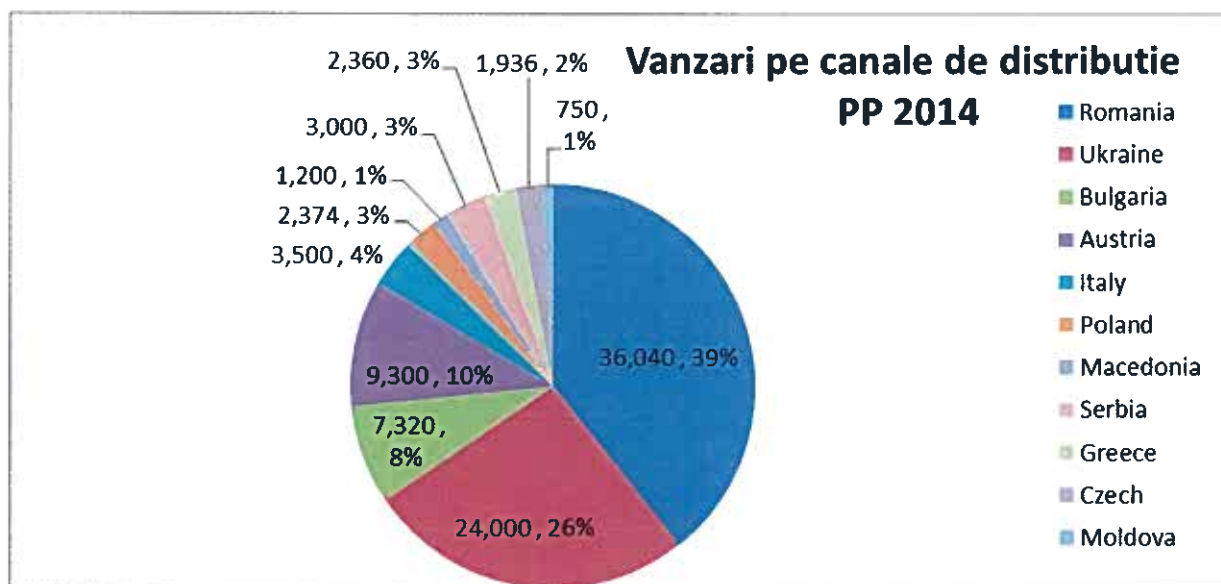
2.3. Politica de vanzari

Vanzarile de produse finite sunt estimate sa creasca in anul 2014 cu mai mult de 49% fata de anul trecut (de la 133.592 tone in 2013 la 199.945 tone in 2014) in principal prin repornirea in al doilea trimestru al instalatiei de polietilena de joasa presiune pentru sase luni.



ROMPETROL

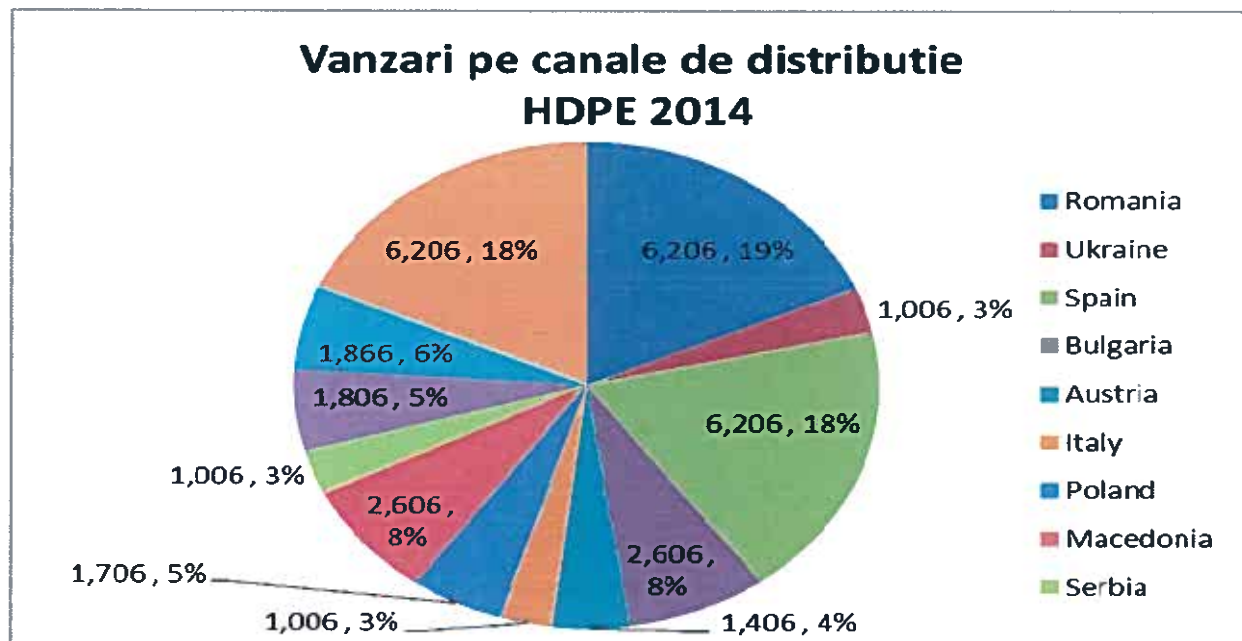
	Actual 2013	Buget 2014	2014 vs. 2013	%
Total Polimeri	133,592	199,540	65,948	↑ 49%
PP	79,839	91,780	11,941	↑ 15%
LDPE	50,759	74,130	23,371	↑ 46%
HDPE	2,994	33,630	30,636	↑ 1023%



In 2014 s-a luat in calcul repornirea instalatiei de Polietilena de joasa presiune pentru trimestrele doi si trei pentru reintrarea acestor produse pe piata. Prin testul de



performanta din luna Iulie 2013 s-au intrunit toate premisele pentru o buna functionare din punct de vedere tehnic.



6. Strategie si obiective

Strategia companiei este de a intari actualele canalele de distributie, cresterea cotei de piata interne si de a micsora cota de distributie prin intermediari.

Obiective majore:

- Cresterea procentului de produse conforme, care in 2013 a atins 97.7%;
- Continuarea programului de eficienta energetica;
- Minimizarea opririlor accidentale in procesul de prelucrare;
- Respectarea normelor de mediu;
- Mentinerea unui nivel ridicat de siguranta si protectie in munca.



ROMPETROL

II.RAFINARIA VEGA



1. Prezentarea companiei

Rompetrol Rafinare - Vega Ploiesti este o rafinarie axata pe obtinerea de produse de nisa, speciale: *solventi ecologici, combustibili pentru incalzire, bitumuri cu polimeri, etc.*

In anul 2014, Rafinaria Vega va prelucra doar materii prime alternative (cum ar fi *fractie C5-C6, rafinat, slurry, jet si pacura*), instalatiile ce vor functiona fiind: Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, Rafinare, AFP, DV si Bitum.

2. Strategia de Marketing

2.1. Portofoliul de produse

Rafinaria Vega obtine urmatoarea gama de *produse speciale*:

- Solventi: Solventi Ecologici-Rompetrol SE, Solventi Usori si Normal Hexan;
- White spirit;
- Combustibili;
- Bitum: Bitumuri speciale si bitum modificat cu polimeri.

Solventii Ecologici sunt produsi in instalatia Dezaromatizare folosind o tehnologie Halterman (cel mai important producator de solventi si produse speciale din Europa). Aceste produse noi livrate pe piata interna si la export se disting in primul rand prin calitatile lor deosebite, fiind o gama de solventi:

- incolori, cu presiuni de vapori mai mari sau mai mici, in functie de intervalul de distilare in care se incadreaza, ceea ce permite obtinerea unor vopsele de calitate;
- cu un continut redus de olefine care face ca acesti solventi sa aiba o buna stabilitate in timp;
- slab mirositori, cu grad scazut de toxicitate, continutul scazut de hidrocarburi aromatice, in special de benzen, precum si continut mic de sulf, incadrand acesti solventi in gama de produse ecologice cu grad avansat de dezaromatizare.

Acesti solventi se pot utiliza fara limitari in toate industriile, incepand cu industria chimica si terminand cu industria alimentara, farmaceutica, cosmetica, agenti de curatare in industria textila, a pielariei si incaltamintei, obtinerea lacurilor, vopselelor si a adezivilor, compozit in polishuri, precum si in formularea agentilor de degresare din industria constructoare de masini, medii de reactie in industria chimica, componentii pentru industria petrochimica, precum si in prelucrarea cauciucului, permitind utilizarea ecologica si in deplina siguranta.

Normal Hexan-ul este folosit in productia de polipropilena si extractia uleiurilor vegetale in industria alimentara. Noua calitate a n-hexanului obtinut in cadrul Rafinarii Vega permite diversificarea aplicatiilor acestui solvent, inclusiv pentru fabricarea si rafinarea grasimilor, uleiurilor de palmier si de cocos, obtinind produse cu continut redus de proteine si, respectiv, obtinere de germeni de cereale degresati, destinati hranei populatiei.

White Spirit-ul se utilizeaza ca solvent in industria lacurilor si vopselelor, a cauciucului si pentru conditionarea insecticidelor.



Grupa de combustibili cuprinde:

- Combustibili ecologici de incalzire: Rompetrol Calor Extra 1, Rompetrol Economic Calor 3;
- Combustibili lichizi: Combustibil lichid usor tip 3 (CLU).

Combustibilii ecologici de incalzire au o calitate ce se ridica la standardele europene, situandu-se la nivelul oricarui produs din clasa Heating Oil, care se comercializeaza in tarile din vestul Europei. Aceste produse sunt livrate direct la consumatorii finali, serviciul fiind oferit de catre Rompetrol Downstream SRL, companie membra a Grupului Rompetrol.

Avantajele oferite de aceste produse sunt:

- respectarea standardului european de calitate:
 - arde un timp mai indelungat;
 - produce o cantitate superioara de caldura;
 - produce mai putine emisii rau mirositoare;
 - are caracteristici "anti-ageing" impotriva uzurii centralei;
 - distributia pana la consumatorul final, atat pentru persoane fizice, cat si pentru persoane juridice;
 - consultanta financiara pentru facilitatile fiscale oferite de legislatie;
 - acoperire teritoriala la nivelul intregii tari.

Vanzarile de bitum sunt estimate sa creasca in anul 2014 cu 11% fata de anul trecut (de la 46.261 tone in 2013 la 51.146 tone in 2014) prin identificarea de noi clienti pe piata interna.

Prezenta polimerului in bitum duce la cresterea performantei a imbracamintilor asfaltice realizate cu acest tip de liant si anume:

- cresterea rezistentei la oboseala;
- cresterea rezistentei la deformatii permanente;
- cresterea rezistentei la fisuri la temperaturi joase si la propagarea fisurilor;
- cresterea rezistentei la imbatranire si uzura;
- mentinerea rugozitatii stratului de rulare;
- imbunatatirea adezivitatii bitum-piatra;
- reducerea zgomotului in trafic.

Bitumurile de hidroizolatii sunt folosite la fabricarea masticurilor bituminoase si pentru lucrari de hidroizolatii in constructii, iar citomul este utilizat ca strat adeziv al bitumului la suprafata conductelor metalice, in vederea protejarii lor contra coroziunii.

Vanzarile de produse finite sunt estimate sa creasca in anul 2014 cu mai mult de 17% fata de anul trecut (de la 254.570 tone in 2013 la 298.784 tone in 2014) prin identificarea de noi clienti pe piata externa si interna.



Produse	Actual 2013		Buget 2014		2014 vs. 2013	
	[tone]	%	[tone]	%	[tone]	%
Benzina Naphtha	88.859	35%	104.472	35%	15.614	18%
Hexan	53.344	21%	75.426	25%	22.082	41%
Solventi ecologici	25.783	10%	38.197	13%	12.414	48%
Petroluri si white	6.155	2%	8.157	3%	2.002	33%
Calor Extra I	4.315	2%	4.191	1%	-0.124	-3%
Combustibili	5.067	2%	4.167	1%	-0.900	-18%
Bitumuri	46.261	18%	51.146	17%	4.886	11%
Pacura	24.787	10%	13.027	4%	-11.760	-47%
ADD	0	0.00%	0	0.00%	0.000	0%
Total	254.570	100	298.784	100	44.214	17%

2.2. Cota de piata

Rafinaria Vega este **unic producator in Romania** de:

- *Solventi ecologici* - Rompetrol SE - in 2014 instalatia va functiona la capacitatea proiectata - vanzarile se estimeaza sa creasca cu 48% (de la 25.783 tone in 2013 la 38.197 tone in 2014);

Rafinaria VEGA este singurul producator din Europa de Est de n-Hexan, folosit in productia de polipropilena si extractia uleiurilor vegetale in industria alimentara.

Vanzarile de bitum sunt estimate sa creasca cu 11% fata de cele de anul trecut (de la 46.261 tone in 2013 la 51.146 tone in 2014, din care bitum modificat cu polimer de la 1.958 tone in 2013 la 3.000 tone in 2014).

2.3. Concurenta

Pe piata interna principalii competitori sunt:

- OMV Petrom - Rafinaria Brazi Ploiesti - pentru pacura si combustibili;
- MOL Ungaria, Basell Polonia, Eni Italia, Haifa Israel - pentru hexan, SBP, white spirit;
- Sargent Marine SRL Agigea, Transbitum SRL Mangalia, MOL Ungaria, Romasfalt SRL - Ozun, Lotus Polonia, Burgas Bulgaria - pentru bitum.

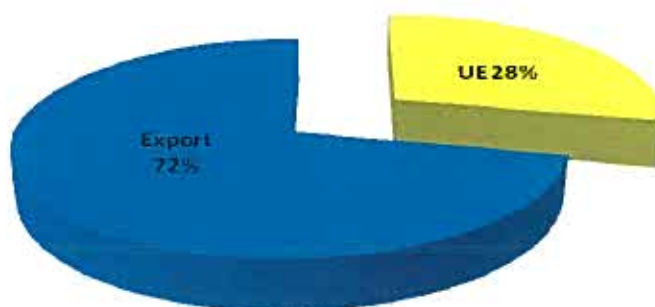
2.4. Politica de preturi si vanzari

Avand in vedere planificarea bugetului pe anul 2014, pietele de desfacere la export vor fi urmatoarele:



Vanzari estimate la export pe anul 2014	Cantitate buget 2014 [tone]			[%]		
Grupa produs	UE	EXPORT	TOTAL	UE	EXPORT	TOTAL
Benzina Naphtha	6.324	56.914	63.238	10	90	100
Hexan	7.162	64.455	71.617	10	90	100
Solventi ecologici	35.765	1.882	37.647	95	5	100
Petroluri si white	0.060	1.137	1.196	5	95	100
Total	49.310	124.388	173.698	28	72	100

Vanzari pe canale de distributie buget 2014



Pietele si produsele vandute in Uniunea Europeana sunt:

- Ungaria pentru benzina naphtha;
- Germania pentru solventi ecologici;
- Bulgaria pentru combustibili, motorine, white spirit si n-hexan;
- Polonia pentru n-hexan si SBP's;
- Austria pentru n-hexan.

Pietele externe si produsele vandute sunt:

- Turcia pentru n-hexan, naphtha si white spirit;
- Serbia, Ucraina si Republica Moldova pentru benzina naphtha, n-hexan, solventi ecologici si white spirit;
- India pentru n-hexan si solventi ecologici;
- Kazakstan si Pakistan pentru n-hexan;
- UAE pentru hexan;

Vanzarile de benzina naphtha reprezinta aproximativ 35% din totalul vanzarilor pe anul 2014.



ROMPETROL

3. Strategie si obiective

- Maximizarea marjelor pentru produsele de nisa pentru a conferi plus valoare business-ului;
- Dezvoltarea de noi produse sub marca Rompetrol prin diversificarea activitatilor de productie si vanzari;
- Continuarea programului investitional in vederea reducerii consumului de utilitati, consumului tehnologic si respectarea prevederilor Autorizatiei Integrate de Mediu;

4. Program de productie:

Materii prime	304.066
Titei	-
Alte materii prime	304.066
Produse finite	298.784
Solventi ecologici	38.197
n-Hexan	75.426
Benzina naphtha	104.472
White spirit	8.157
Motorine	4.191
CLU	4.167
Păcură	13.027
Bitumuri	51.146
ADD 8	-
Consum total	5.283



ROMPETROL

III. Bugetul de venituri si cheltuieli al Rompetrol Rafinare S.A (incl. Punct de lucru Rafinaria Vega si divizia de petrochimie)

Bugetul de venituri si cheltuieli 2014					
mil USD					
Descriere	An 2014	Trimestrul I	Trimestrul II	Trimestrul III	Trimestrul IV
CIFRA DE AFACERI BRUTA	5,361,065	1,148,868	1,381,097	1,448,076	1,383,024
TAXE AFERENTE VANZARII	(1,178,426)	(186,658)	(313,554)	(343,147)	(335,068)
CIFRA DE AFACERI NETA	4,182,639	962,210	1,067,543	1,104,929	1,047,957
COSTUL VANZARII	(4,169,075)	(969,288)	(1,056,907)	(1,089,284)	(1,053,596)
MARJA BRUTA	13,564	(7,078)	10,636	15,645	(5,639)
CHELTUIELI DE DESFACERE SI GENERAL-ADMINISTRATIVE	(49,652)	(10,642)	(10,800)	(17,329)	(10,880)
ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE, NET	0	0	0	0	0
Ajustare privind amortizarea si deprecierea	64,509	16,062	16,032	16,201	16,214
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(A), FARA CHELTUIELI DE AMORTIZARE&DEPRECIERE (EBITDA)	28,421	(1,658)	15,867	14,517	(304)
PROVIZIOANE	6,500	0	0	6,500	0
PROFIT/(PIERDERE) OPERATIONAL(A) (EBIT)	(29,588)	(17,721)	(165)	4,816	(16,519)
VENITURI/CHELTUIELI FINANCIARE	(34,334)	(8,417)	(8,597)	(8,663)	(8,657)
PROFIT/(PIERDERE) BRUT(A) Impozit pe profit	(63,923)	(26,138)	(8,762)	(3,847)	(25,176)
PROFIT/(PIERDERE) NET(A)	(63,923)	(26,138)	(8,762)	(3,847)	(25,176)



ROMPETROL

In conditii de criza internationala, cand majoritatea firmelor isi restrang activitatea sau se inchid, societatea Rompetrol Rafinare a prognozat un profit operational inainte de cheltuielile cu amortizarea si deprecierea (EBITDA) in valoare de 28.42 milioane USD.

Consiliul de Administratie:

PRESEDINTE

Azamat Zhangulov



MEMBRU

Alexandru NICOLCIOIU

MEMBRU

Sorin Graure

MEMBRU

Iulian-Marian Butnaru

MEMBRU

Gabriel Dumitrascu

DIRECTOR ECONOMIC
Giani-Iulian Kacic

Rompetrol Rafinare
BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

	BUGET AN 2014
CIFRA DE AFACERI BRUTA	5,361,064,833
TAXE AFERENTE VANZARII	(1,178,425,980)
CIFRA DE AFACERI NETA	4,182,638,853
Cumparari:	(3,867,727,943)
Cumparari titei	(3,448,945,604)
Cumparari alte materii prime	(380,132,241)
Cumparari materiale auxiliare	(16,824,967)
Cumparari alte produse	(20,990,229)
Comisioane vamale	(834,902)
Variatia stocurilor	(1,617,673)
= Marja bruta	313,293,237
Cheltuieli variabile Logistica	(31,629,061)
Cheltuieli variabile Logistica -materii prime	(22,963,935)
Cheltuieli variabile Logistica -produse finite	(8,665,126)
= Contributie	281,664,176
Cheltuieli de prelucrare	(215,025,970)
Utilitati	(146,978,930)
Mentenanata	(22,217,820)
Cheltuieli cu personalul	(22,467,627)
Alte cheltuieli	(23,361,592)
Amortizare Productie	(62,617,907)
Variatia stocurilor productie	736,407
Cheltuieli capitalizate	141,705
= Profit brut	4,898,411
Cheltuieli activitate desfacere	(7,092,677)
Cheltuieli cu personalul	(2,359,069)
Chirii	(60,739)
Utilitati	(665,492)
Mentenanata	(900,434)
Asigurari	(366,228)
IT&C	(411,334)
Alte cheltuieli de desfacere	(2,329,381)
Amortizare Activitate Desfacere	(507,577)
General & Admin Cash	(32,002,591)
Cheltuieli cu personalul	(3,833,085)
Chirii	(741,998)
Utilitati	(781,666)
Mentenanata	(325,049)
Servicii paza	(236,697)
Asigurari	(71,420)
Taxe locale	(1,228,971)
IT&C	(3,698,134)
Consultanta, audit, management	(10,391,665)
Sponsorizari	(209,625)
Cheltuieli de mediu	(8,854,072)
Marketing	(172,913)
Servicii stingere incendiu	(90,600)
Alte cheltuieli general administrative	(1,366,698)
Amortizare activitate general &	(1,383,861)
Alte venituri/cheltuieli de exploatare	-
Total amortizare	64,509,345
= Profit operational fara cheltuieli de	28,421,049
amortizare si depreciere	6,500,000
Provizioane	(29,588,297)
= Profit operational	(34,334,499)
Venituri/Cheltuieli financiare	(63,922,796)
=Profit/Pierdere Brut (a) inainte de	-
impozitul pe profit	(63,922,796)
Impozit pe profit	-
= Profit/ (Pierdere) Net (a)	(63,922,796)

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
Azamat Zhanqulov

MEMBRI
Nicolaiu Alexandru

Sorin Graure

Iulian-Marian Butnaru

Gabriel Dumitrascu

DIRECTOR ECONOMIC
Giani- Iulian Kacic

