



# **ROMPETROL RAFINARE S.A. si THE ROMPETROL GROUP REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE TRIMESRUL I 2007**

Andre Naniche – COO- The Rompetrol Group

Adrian Petrus– Vice-President The Rompetrol Group

Prezentare pentru Brokeri si Analisti Financiari

04 Mai, 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

- Buget 2007
- Mediul Economic in 2007
- Q1 2007 - Informatii semnificative
- Rezultate consolidate Q1 2007
- Informatii segmente
- Rezultate consolidate IFRS RRC/ The Rompetrol Group
- Q & A

## RRC – Buget 2007 – Principalele Obiective

- **Obiectivul principal:** obtinerea unui rezultat operational (EBITDA) mai mare de 164 mUSD si a unui profit net de 23 mUSD
- **Segmentul de rafinare:** ne vom concentra pe operarea rafinarii la maxim de capacitate, reducand astfel costurile fixe de procesare
- **Segmentul de distributie:** principalul obiectiv este expansiunea in retail prin construirea a 20 noi statii proprii si atragerea in retea proprie a 80 noi statii in franciza si de asemenea dezvoltarea in continuare a sistemului Fill & Go. Acest lucru ne va permite sa vindem 1.5 milioane tone de carburanti in Romania
- **Segmentul de petrochimie:** vom reporni instalatia de politilena de inalta densitate crescand astfel capacitatea de productie la 200 mii tone/an

## RRC – Buget 2007 – Financiar

<i>Milioane USD</i>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>2007</b>
Segmentul de rafinare	3,5	19,6	28,6	34,9	86,6
Segmentul petrochimie	3,1	3,9	3,4	2,7	13,1
Segmentul de distributie	5,1	15,6	20,3	25,3	66,4
<b>TOTAL EBITDA</b>	<b>11,7</b>	<b>39,1</b>	<b>52,4</b>	<b>62,9</b>	<b>166,1</b>
Segmentul de rafinare	(16,2)	(0,5)	8,5	15,2	7,0
Segmentul petrochimie	0,8	1,3	0,5	(0,1)	2,5
Segmentul de distributie	(3,5)	1,8	7,3	8,1	13,7
<b>TOTAL Rezultat Net</b>	<b>(18,9)</b>	<b>2,6</b>	<b>16,3</b>	<b>23,2</b>	<b>23,2</b>

## Mediul economic in 2007

<i>USD/bbl</i>	<b>Q1'07</b>	<b>Q1'06</b>	<b>%</b>
Brent	57,76	61,79	-7
Ural Med	54,29	58,26	-7
Brent – Ural diferential	3,47	3,53	-2
RON/USD curs mediu	2,58	2,96	-13
RON/EURO curs mediu	3,38	3,56	-5
Rata inflatiei	0,31%	1,49%	-79

## Informatii semnificative

- Rezultate mai bune decat cele bugetate
- Procent record de utilizare a capacitatii de rafinare si nici o oprire neplanificata a rafinarii
- Iarna blanda, ceea ce a condus la obtinerea unei marje de rafinare mai buna decat cea planificata (determinata in principal de benzine)
- Randament de productie imbunatatit pentru benzina
- Cresterea semnificativa a vanzarilor retail
- Influenta negativa pe segmentul petrochimie datorita conditiilor defavorabile de piata
- Deprecierea USD fata de moneda nationala si Euro

## RRC Rezultate Financiare IFRS Consolidate 2007

<i>Milioane USD</i>	Q1'07	Q1'06	%
Venituri brute	664	504	+32
Venituri nete	531	407	+30
EBITDA	28	2	+1300
Marja EBITDA	5,3%	0,4%	
EBIT	20	(11)	N/A
Rezultat net	(3)	(23)	-87
Marja rezultat net	-0,6%	-5,7%	



## Segmentul de Rafinare – Info Financiare

*Milioane USD*

	Q1'07	Q1'06	%
Venituri brute	603	473	+27
Venituri nete	459	379	+21
EBIT	14	(12)	N/A
EBITDA	15	(4)	N/A
Profit net/ pierderi	-	(14)	N/A

## Segmentul de Rafinare - Marje

<i>%; USD/t</i>	<b>Q1'07</b>	<b>Q1'06</b>	<b>%</b>
Marja EBITDA	3,3%	-1,2%	
Marja bruta de rafinare/t	51,45	35,52	+45
Marja neta de rafinare /t	14,86	(5,15)	N/A

## Segmentul de Rafinare – Info Operationale

*Kt; USD/t*

	Q1'07	Q1'06	%
Cantitati prelucrate	959	842	+14
Benzine produse	332	250	+33
Motorina si Jet produse	377	331	+14
Export	53%	41%	
Piata interna	47%	59%	

## Segmentul de distributie – Info Financiare

*Milioane USD*

	<b>Q1'07</b>	<b>Q1'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	332	224	+48
EBIT	7	2	+250
EBITDA	11	5	+120
Profit net/pierderi	-	(6)	N/A

## Segmentul de distributie – Info operationale si marje

*Mii tone; USD/t*

	Q1'07	Q1'06	%
Cantitati vandute - benzinarii	88	52	+69
Cantitati vandute - depozite	166	132	+26
Marja bruta– Benzinarii	130	133	-2
Marja bruta– Depozite	50	24	+108

## Segment petrochimie – Info finanziare

*Milioane USD*

	Q1'07	Q1'06	%
Venituri brute	60	31	+94
EBIT	(1,4)	0,5	N/A
EBITDA	(0,1)	1,4	N/A
Profit net/ pierderi	(3,43)	(0,78)	+340

## Segmentul petrochimie – Info Operationale

<i>Mii tone; %</i>	<b>Q1'07</b>	<b>Q1'06</b>	<b>%</b>
Propilena procesata	28	20	+40
Etilena procesata	15	-	N/A
Vanzari de produse proprii	41	21	+95
Vanzari din trading	3	8	-63
Export	59%	43%	
Piata interna	41%	57%	

## RRC Rezultate financiare consolidate - IFRS

<i>Milioane USD</i>	<b>Q1'07</b>	<b>Q1'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	664	504	+32
Venituri nete	531	407	+30
Marja bruta	58	19	+206
SGA & altele	(38)	(30)	+27
<b>EBIT</b>	<b>20</b>	<b>(11)</b>	<b>N/A</b>
<b>EBITDA</b>	<b>28</b>	<b>2</b>	<b>+1,300</b>
Financiar, net	(20)	(10)	+100
Forex realizat	5	3	+67
Forex nerealizat	(8)	(4)	+100
Impozit pe venit	-	(1)	N/A
<b>Profit net/ pierderi</b>	<b>(3)</b>	<b>(23)</b>	<b>-87</b>



## The Rompetrol Group – Info financiare

*Milioane USD*

	Q1'07	Q1'06	%
Venituri brute	1,246	1,239	+1
Venituri nete	966	836	+16
EBITDA	41	8	+39
Rezultat net	-	(21)	-94

# Q & A