



ROMPETROL RAFINARE S.A. si
THE ROMPETROL GROUP
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE TRIMESRUL II 2007

Adrian Petrus – Vice-President The Rompetrol Group
Bogdan Oslobeanu – Deputy Vice-President – The Rompetrol Group

Prezentare pentru Brokeri si Analisti Financiari
August 02, 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 2007
- Informatii semnificative
- Q2 si H1 2007 - rezultate consolidate
- Informatii segmente
- Rezultate consolidate IFRS RRC/ The Rompetrol Group
- Q & A

Q2 2007 Mediul economic

<i>USD/bbl</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Brent	68,78	69,57	-1	63,28	65,66	-4
Ural Med	65,33	64,85	1	59,81	61,55	-3
Brent – Ural diferential	3,45	4,72	-27	3,47	4,12	-16
RON/USD curs mediu	2,43	2,8	-13	2,51	2,88	-13
RON/EURO curs mediu	3,28	3,52	-7	3,33	3,54	-6
Rata inflatiei	1,30%	1,17%	11	1,17%	2,68%	-56

Informatii semnificative

- * Rezultate mai bune decat cele bugetate
- * Procent record de utilizare a capacitatii de rafinare
- * Oprirea planificata a rafinarii realizata in timp util
- * Margini excelente pentru benzina
- * Cresterea semnificativa a vanzarilor retail in Romania
- * Influenta negativa pe segmentul petrochimie datorita conditiilor defavorabile de piata
- * Deprecierea USD fata de moneda nationala si Euro

Q2 2007 RRC Rezultate Financiare IFRS Consolidate

<i>Million USD</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Venituri brute	720	654	10	1.385	1.159	20
Venituri nete	558	530	5	1.088	937	16
EBITDA	28	48	20	86	50	72
Marja EBITDA	10,4%	9,1%		7,9%	5,3%	
EBIT	39	35	12	59	24	147
Rezultat net	16	17	-6	13	(6)	N/A
Marja rezultat net	3,0%	3,1%		1,2%	-0.7%	

RRC – 2007 Buget – Date Financiare

<i>Milioane USD</i>	Q1	Q2	Q3	Q4	2007
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
TOTAL EBITDA	11,7	39,1	52,4	62,9	166,1
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
Rezultat net total	(18,9)	2,6	16,3	23,2	23,2

RRC – Rezultate Consolidate- Actual v. Plan

Milioane USD

	Q2'07		%	H1'07		%
	Actual	Plan		Actual	Plan	
EBITDA	58	39	+49	86	51	+69
Rezultat Net	16	3	+433	13	(16)	N/A

Segmentul de Rafinare – Info Financiare

<i>Million USD</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Venituri brute	618	615	0	1.221	1.088	+12
Venituri nete	457	492	-7	916	871	+5
EBIT	33	29	+12	47	17	+169
EBITDA	42	37	+13	57	33	+74
Profit net/ pierdere	27	18	+51	27	3	+670

Segmentul de Rafinare - Marje

<i>%; USD/t</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Marja EBITDA	9,2%	7,6%		6,2%	3,8%	
Marja bruta de rafinare/t	93,87	85,33	+10	69,35	62,19	+12
Marja neta de rafinare /t	52,25	43,30	+21	30,44	20,77	+47

Segmentul de Rafinare – Info Operationale

<i>Kt; USD/t</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Cantitati prelucrate	835	855	-2	1.794	1.697	+6
Benzine produse	278	285	-2	610	534	+14
Motorina si Jet produse	322	348	-8	699	679	+3
Export	39%	54%		47%	56%	
Piata interna	61%	46%		53%	44%	

Segmentul de rafinare – Taxe platite la bugetul de stat

<i>Million USD</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Accize	156	119	31	296	208	+42
TVA	72	42	72	137	80	+71
Altele	10	8	20	14	22	-35
Total	238	169	41	447	310	+44

Segmentul de distributie – Info Financiare

<i>Million USD</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Venituri brute	443	318	39	774	542	43
EBIT	7	6	20	14	8	79
EBITDA	15	9	54	26	14	86
Profit net/pierderi	(1)	1	N/A	(1)	(5)	-73

Segmentul de distributie – Info operationale si marje

<i>Kt; USD/t</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Cantitati vandute - benzinarii	107	68	+58	195	120	+62
Cantitati vandute - depozite	252	148	+70	418	280	+49
Marja bruta- Benzinarii	171	134	+27	152	134	+14
Marja bruta- depozite	49	41	+21	50	33	+52

Segment petrochimie – Info finanziare

<i>Million USD</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Venituri brute	58	38	+55	118	69	+72
EBIT	(1,0)	1,4	N/A	(2,4)	2,0	N/A
EBITDA	0,6	2,4	-74	0,5	3,8	-87
Profit net/ pierderi	(4,15)	(0,16)	2484	(7,58)	(0,94)	704

Segmentul petrochimie – Info Operationale

<i>Kt; %</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Propilena procesata	22	27	-21	50	47	+5
Etilena procesata	11			25		
Vanzari de produse proprii	35	24	+45	76	44	+70
Vanzari din trading	5	7	-34	8	15	-46
Export	55%	49%		57%	46%	
Domestic	45%	51%		43%	54%	

RRC Rezultate financiare consolidate - IFRS

<i>Milioane USD</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Venituri brute	720	654	10	1.385	1.159	20
Venituri nete	558	530	5	1.088	937	16
Marja bruta	96	72	34	154	91	70
SGA & altele	(56)	(36)	61	(96)	(66)	45
EBIT	39	36	12	59	24	147
EBITDA	58	48	20	86	50	72
Financiar, net	(29)	(12)	130	(49)	(23)	114
Forex	9	(6)	N/A	6	(7)	N/A
Impozit pe venit	(3)	-	N/A	(3)	(1)	219
Rezultat net	16	17	-1	13	(6)	N/A

The Rompetrol Group – Financial Overview

<i>Million USD</i>	Q2'07	Q2'06	%	H1'07	H1'06	%
Venituri brute	1.552	1.387	12	2.798	2.718	+3
Venituri nete	1.097	1.244	-12	2.063	2.080	-1
EBITDA	74	55	+35	115	63	+83
Rezultat net	21	16	+35	21	(6)	N/A

Q & A