



# **ROMPETROL RAFINARE SA si THE ROMPETROL GROUP REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE TRIMESTRUL III 2007**

Andre Naniche – COO The Rompetrol Group  
Adrian Petrus – CFO The Rompetrol Group

Prezentare pentru Brokeri si Analisti Financiari  
November 01, 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
- Q3 si 9M 2007 - rezultate consolidate
- Informatii segmente
- Rezultate consolidate IFRS RRC/ The Rompetrol Group
- Q & A

## Q3 2007 Mediul economic

<i>USD/bbl</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Brent	74.75	69.60	+7	67.14	66.98	0
Ural Med	72.48	65.80	+10	64.11	62.97	+2
Brent – Ural diferential	2.27	3.80	-40	3.03	4.00	-24
RON/USD curs mediu	2.35	2.78	-15	2.45	2.85	-14
RON/EURO curs mediu	3.23	3.54	-9	3.30	3.54	-7
Rata inflatiei	2.24%	0.09%		3.90%	2.77%	

## **Informatii semnificative**

- Performanta operationala buna
- Grad inalt de utilizare a capacitatii de rafinare
- Expansiunea segmentului de retail
- Marje reduse si piata in scadere
- Cresterea semnificativa a pretului titeiului
- Influenta negativa pe segmentul petrochimie datorita conditiilor nefavorabile de piata
- Deprecierea USD fata de moneda nationala si Euro

## Q3 2007 RRC Rezultate Financiare IFRS Consolidate

<i>Million USD</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	929	772	+20	2,314	1,931	+20
Venituri nete	734	610	+20	1,823	1,547	+18
EBITDA	40	45	-11	126	95	+33
Marja EBITDA	5.5%	7.4%		6.9%	6.2%	
EBIT	23	26	-10	82	50	+64
Rezultat net	(25)	1	N/A	(12)	(6)	+100
Marja rezultat net	-3.4%	0.2%	N/A	-0.7%	-0.4%	+69.7

## Segmentul de Rafinare – Info Financiare

<i>Million USD</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	839	713	+18	2,060	1,801	+14
Venituri nete	649	550	+18	1,565	1,421	+10
EBIT	8	16	-50	55	33	+67
EBITDA	17	28	-39	74	61	+21
Profit net/ pierdere	(27)	(2)		-	1	

## Segmentul de Rafinare - Marje

<i>%;USD/t</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Marja EBITDA	2.6%	5.1%		4.7%	4.3%	
Marja bruta de rafinare/t	49.55	59.97	-17	63.00	60.60	+4
Marja neta de rafinare /t	15.76	29.38	-46	25.99	23.94	+9



## Segmentul de Rafinare – Info Operationale

<i>Kt;USD/t</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Cantitati prelucrate	1,055	1,001	+5	2,848	2,698	+6
Benzine produse	355	324	+10	966	858	+12
Motorina si Jet produse	423	386	+10	1,122	1,065	+5
Export	50%	45%		48%	52%	
Piata interna	50%	55%		52%	48%	

## Segmentul de rafinare – Taxe platite la bugetul de stat

<i>Million USD</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Accize	176	155	+14	472	363	+30
TVA	84	77	+9	221	157	+41
Dobanda obligatiuni convertibile	51	38	+34	51	38	+34
Altele	4	7	-45	18	28	-36
<b>Total</b>	<b>315</b>	<b>276</b>	<b>+14</b>	<b>762</b>	<b>586</b>	<b>+30</b>

## Segmentul de distributie – Info Financiare

<i>Million USD</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	506	426	+19	1,280	968	+32
EBIT	18	9	+100	31	17	+82
EBITDA	23	14	+64	48	28	+71
Profit net/pierderi	9	3	+200	8	(2)	N/A

## Segmentul de distributie – Info operationale si marje

<i>Kt;USD/t</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Cantitati vandute - benzinarii	120	87	+38	315	207	+52
Cantitati vandute - depozite	215	234	-8	584	540	+8
Marja bruta- Benzinarii	144	128	+13	143	131	+9
Marja bruta- depozite	59	45	+31	49	36	+36

## Segment petrochimie – Info finanziaria

<i>Million USD</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	68	43	+58	186	112	+66
EBIT	0.4	1.7	-76	(2.0)	3.6	N/A
EBITDA	2.0	2.5	-20	2.5	6.2	-60
Profit net/ pierderi	(4.86)	0.25	N/A	(12.44)	(0.69)	N/A

## Segmentul petrochimie – Info Operationale

<i>Kt; %</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Propilena procesata	30	27	+11	80	75	+7
Etilena procesata	18		N/A	43		N/A
Vanzari de produse proprii	44	26	69	120	71	+69
Vanzari din trading	2	8	-75	11	23	-52
Export	57%	54%		57%	49%	
Piata interna	43%	46%		43%	51%	

## RRC Rezultate financiare consolidate - IFRS

<i>Milioane USD</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M '07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	929	772	+20	2,314	1,931	+20
Venituri nete	734	610	+20	1,823	1,547	+18
Marja bruta	82	63	+31	236	153	+54
SGA & altele	(59)	(37)	+59	(154)	(103)	+50
<b>EBIT</b>	<b>23</b>	<b>26</b>	<b>-10</b>	<b>82</b>	<b>50</b>	<b>+64</b>
<b>EBITDA</b>	<b>40</b>	<b>45</b>	<b>-11</b>	<b>126</b>	<b>95</b>	<b>+33</b>
Financiar, net	(28)	(24)	+17	(76)	(47)	+62
Forex	(20)	(1)	N/A	(14)	(7)	+100
Impozit pe venit	-	(1)	-100	(3)	(2)	+50
Rezultat net	(25)	1	N/A	(12)	(6)	+100

# The Rompetrol Group – Info Finanziare

<i>Million USD</i>	<b>Q3'07</b>	<b>Q3'06</b>	<b>%</b>	<b>9M'07</b>	<b>9M'06</b>	<b>%</b>
Venituri brute	1,906	1,563	22	4,704	4,281	10
Venituri nete	1,426	1,195	19	3,489	3,276	6
EBITDA	48	64	-25	162	125	30
Rezultat net	(31)	6	N/A	(11)	(3)	262



# Q & A