

ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018
Rezultate operationale pozitive in T1 2018,
in crestere comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Rompetrol Rafinare S.A (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astazi rezultatele financiare si operationale neauditate aferente trimestrului I 2018. Cifrele includ rezultatele financiare consolidate neauditate pentru aceasta perioada, elaborate de companie in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”). Rezultatele financiare conform IFRS difera sub anumite aspecte de cele intocmite conform Standardelor Romanesti de Contabilitate.

Situatiile financiare consolidate ale Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. si cele ale subsidiarelor Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas S.R.L, Rompetrol Quality Control S.R.L, Rom Oil S.A., Rompetrol Logistics S.R.L. si Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Acest document este postat pe pagina noastra web in sectiunea Relatii cu Investitorii:

www.rompetrol-rafinare.ro

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

		Trim I 2018	Trim I 2017	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	1.206.215.530	821.449.743	47%
Cifra de afaceri neta	USD	943.448.698	614.192.328	54%
EBITDA	USD	34.600.820	34.523.149	0%
Marja EBITDA	%	3,7%	5,6%	-35%
EBIT	USD	5.425.497	9.614.339	-44%
Rezultat net	USD	(3.779.055)	(63.549)	N/A
Marja rezultatului net	%	-0,4%	0,0%	N/A

Rezultatele din trimestrul I 2018 au fost sustinute de cresterea volumului de materii prime prelucrate si a produselor petroliere vandute, precum si prin optimizarea si cresterea eficientei costurilor de procesare, logistica si distributie dar si prin implementarea de programe de transformare a activitatilor curente pentru a reduce cheltuielile operationale si pentru a creste profitabilitatea.

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in trimestrul I 2018 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 1,206 miliarde USD in crestere cu 47% fata de trimestrul I 2017, fiind influentata in principal de volatilitatea cotelor internationale ale produselor petroliere dar si de cresterea volumului produselor vandute.

Rezultatul net consolidat la trimestrul I 2018 a fost impactat de elemente aferente schimbarii politicii contabile, de la modelul de cost la modelul reevaluării, la 31 decembrie 2017 pentru grupa cladiri din cadrul imobilizărilor corporale.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018****MEDIUL DE AFACERI**

		Trim I 2018	Trim I 2017	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	67	54	24%
Titei Ural Med	USD/bbl	65	52	25%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	1,65	1,48	12%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	631	543	16%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	589	478	23%
Curs mediu RON/USD		3,79	4,25	-11%
Curs de inchidere RON/USD		3,78	4,26	-11%
Curs mediu RON/EURO		4,66	4,52	3%
Curs de inchidere RON/EURO		4,66	4,55	2%
Paritatea USD/EURO		1,23	1,07	15%
Rata inflatiei in Romania*		1,38%	-0,20%	N/A

*Sursa: Platts, * INSSE*

Titeiul de tip Brent a crescut cu 13\$/bbl (24%) in trimestrul I 2018 fata de trimestrul I 2017 si s-a stabilit la o valoare medie de 66,8\$/bbl. Din punct de vedere al aprovizionarii, ultimele evenimente din martie au impins in sus pretul titeiului de tip Brent la 70\$/bbl, dupa ce stocurile de titei ale S.U.A. au scazut intr-un mod neasteptat, sub media ultimilor cinci ani, pentru prima data din 2014.

In plus, OPEC si aliatii sai au iesit cu declaratii care sustin prelungirea acordului si pentru anul viitor. Potrivit Ministrului Energiei Arabiei Saudite, membrii OPEC vor trebui sa continue sa coopereze cu Rusia si cu alte tari producatoare de petrol asupra aprovizionarilor in 2019 pentru a reduce stocurile de petrol la nivelurile dorite.

Un sprijin suplimentar pentru pretul titeiului a venit pe de o parte din Irak, care sprijina acordul OPEC de a reduce productia de titei, si pe de alta parte, in urma preocuparilor ca tensiunile din Orientul Mijlociu ar putea duce la intreruperi ale aprovizionarilor.

Pretul titeiului este asteptat sa creasca constant in acest an, dar sa ramana intr-o banda stransa dictata de cresterea productiei de titei de sist pe de o parte si reducerea aprovizionarilor din partea OPEC pe de cealalta parte.

O perspectiva pozitiva a economiei va genera o cerere mare de titei.

In martie, ultima estimare de la Reuters este ca pretul titeiului de tip Brent ar putea creste la 75 \$/bbl in al doilea trimestru al anului 2018.

Marjele europene de rafinare au inceput anul la un nivel record scazut, in jur de 30\$/MT. Aceasta presiune a venit de la nivelurile ridicate de procesare ale rafinariilor din S.U.A., pe un fond inca ridicat al procesarilor rafinariilor din Europa. Rafinariile americane au functionat la un volum mare de procesare datorita avantajului materiei prime mai ieftine (de exemplu diferentialul dintre titeiul WTI si Brent a ajuns la -7\$/bbl) punand presiune pe marjele de rafinare europene.

Dar in februarie si martie, marjele europene de rafinare s-au redresat consistent si au atins chiar un nivel de 62\$/MT datorita mentenantei ridicate din S.U.A care a ajutat crack-urile europene. In ciuda acestei cresteri din



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018**

ultima parte a trimestrului I 2018, nivelul mediu al marjelor de rafinare (aprox. 45,8\$/MT) a fost mai mic cu 7% comparativ cu trimestrul I din 2017.

Crack-urile de jet au ajuns la niveluri ridicate (16,3\$/bbl) nemaivazute din anul 2014, pe masura ce piata europeana a ramas restransa datorita importurilor scazute din alte regiuni. Cererea europeana de jet ar trebui sa continue sa creasca puternic (+40.000 bbl/zi in martie 2018 fata de martie 2017), mentinand un echilibru regional mai restrictiv.

Stocurile produselor finite din S.U.A. au scazut mai mult decat se astepta in saptamana incheiata pe 16 martie, iar cererea de benzina a crescut la un nivel nemaiintalnit in ultimele sapte luni (potrivit Energy Information Administration), ajutand arbitrajul european in S.U.A.

Un suport suplimentar pentru zona mediteraneana a venit de la o intrerupere neasteptata la rafinaria Augusta Exxon din Sicilia din cauza unui incediu la instalatia de cracare, de 47.000 bbl/zi (potrivit Reuters).

JBC Energy se asteapta ca cererea de benzina in Europa sa creasca cu +150.000 bbl/zi in aprilie fata de martie, care in contextul unei pietre restranse de benzina ar trebui sa mentina crack-urile la un nivel ridicat in saptamanile urmatoare.

**Informatiile au fost oferite de analistii de la JBC Energy GmbH*



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018

SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim I 2018	Trim I 2017	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	1.048.312.071	698.019.450	50%
Cifra de afaceri neta	USD	818.877.079	514.938.357	59%
EBITDA	USD	29.536.422	27.038.887	9%
Marja EBITDA	%	3,6%	5,3%	-31%
EBIT	USD	9.614.663	8.935.613	8%
Rezultat net	USD	(2.461.081)	(1.368.524)	80%
Marja rezultatului net	%	-0,3%	-0,3%	13%
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	44,5	49	-9%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/bbl	6,1	6,7	-9%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	18,8	22,9	-18%
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/bbl	2,6	3,1	-18%
Operational				
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	1.527	1.201	27%
Materii prime procesate in rafinaria Vega		77	61	26%
Productie Benzina	Kt	446	318	40%
Productie combustibil diesel & jet	Kt	754	619	22%
Vanzari carburanti- intern	Kt	455	464	-2%
Vanzari carburanti- export	Kt	708	397	78%
Export - carburanti	%	61%	46%	32%
Intern - carburanti	%	39%	54%	-27%

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societatii Rompetrol Rafinare referitoare la rafinariile Petromidia si Vega. Rompetrol Rafinare calculeaza marja bruta de rafinare dupa cum urmeaza = (Vanzari de produse petroliere – Costul materiei prime)/Volumul vanzarilor. Marja neta de rafinare este profitul operational (EBITDA) impartit la volumul vanzarilor.

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins 1,048 miliarde USD in trimestrul I 2018 in crestere cu 50% fata de aceeaasi perioada a anului 2017, fiind influentata in principal de volatilitatea cotatei internationale ale produselor petroliere dar si de cresterea volumului produselor vandute.

In trimestrul I 2018, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 1,52 milioane tone, in crestere cu 27% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 1,2 milioane de tone, reprezentand cea mai mare cantitate de materie prima procesata din istoria primului trimestru in rafinaria Petromidia.



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018**

In trimestrul I 2018 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare din rafinaria Petromidia a fost de 98,5%, in crestere cu 25,1% fata de perioada similara a anului trecut.

In trimestrul I 2018, supusul total de materie prima al rafinarii Vega a fost de 76.676 tone, in crestere cu 26% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 60.834 de tone.

In trimestrul I 2018 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare din rafinaria Vega a fost de 92,9%, in crestere cu 19,2% fata de perioada similara a anului trecut.

Rezultatele financiare ale companiei au fost influentate pozitiv de conditiile de piata favorabile (un nivel de marja de rafinarie de 44,5 \$/t), precum si de continuarea programelor de optimizare a proceselor de productie si energie (cresterea ponderii produselor albe din totalul produselor finite) si eficientizare a costurilor de operare, incepute in anul 2014 si continuate pana in prezent.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 333 milioane USD in primul trimestru al anului 2018.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018

SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim I 2018	Trim I 2017	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	61.192.912	40.610.359	51%
EBITDA	USD	(3.729.147)	(445.002)	738%
EBIT	USD	(7.661.992)	(4.251.161)	80%
Profit net / (Pierdere)	USD	(5.391.781)	(3.581.070)	51%
Operational				
Propilena procesata	kt	40	34	18%
Etilena procesata	kt	19	11	69%
Productie totala polimeri	kt	43	33	30%
Vanzari din productie proprie	kt	56	44	27%
Vanzari trading	kt	1,6	0,0	3333%
Total vanzari		58	44	30%
Export	%	55%	46%	
Intern	%	45%	54%	

Segmentul de petrochimie cuprinde activitatea de petrochimie din societatea Rompetrol Rafinare si activitatea societatii Rompetrol Petrochemicals SRL.

Incepand cu 1 ianuarie 2014, activitatea petrochimica a fost preluata de Rompetrol Rafinare SA., fiind complet integrata pe fluxul de propilena, utilitati si logistica.

Activitatea curenta de petrochimie este desfasurata prin instalatiile PP si LDPE. Instalatia HDPE este programata a fi repornita la inceputul celui de-al doilea trimestru din 2018.

Functionarea instalatiei PP (polipropilena) este asigurata prin materie prima produsa in totalitate in rafinaria Petromidia.

In ceea ce priveste instalatia de polietilena de joasa densitate (LDPE), din segmentul de petrochimie, aceasta functioneaza 100% cu etilena din import.

Segmentul de petrochimie este unicul producator de polipropilena si polietilene din Romania, reusind constant sa-si majoreze cota de piata si pe categoriile secundare de produse. Strategia sa dinamica de dezvoltare asigura companiei o pozitie competitiva pe piata interna dar si pe cea regionala - zona Marii Negre si a Marii Mediterane, Europa Centrala si de Est.

In trimestrul I 2018, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 42,987 mii tone, in crestere cu 30% fata de perioada similara a anului trecut, cand s-au produs 33,021 mii tone, crestere datorata functionarii continue a instalatiilor de polimeri in 2018.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018****SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE**

		Trim I 2018	Trim I 2017	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	602.163.912	500.596.517	20%
EBITDA	USD	10.335.430	7.865.022	31%
EBIT	USD	3.413.237	3.154.859	8%
Profit net / (Pierdere)	USD	3.955.236	3.111.496	27%
Operational				
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	150	146	3%
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	230	257	-10%
Cantitati GPL vandute	Kt	107	90	20%

Segmentul de distributie cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics si Rompetrol Gas

Cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 602 milioane USD in trimestrul I 2018, in crestere cu 20% comparativ cu perioada similara a anului 2017.

In primul trimestru al anului 2018, comparativ cu perioada similara din 2017, cotationile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ 16% mai mari pentru benzina si cu 23% mai mari in cazul motorinei. Apreciere de aproximativ 11% a leului in fata dolarului american a facut ca aprecierea efectiva, in moneda nationala, a celor 2 cotationi sa fie de aproximativ 4% pentru benzina si 10% pentru motorina.

Nivelul taxelor aplicabile carburantilor la inceputul lui 2018 a fost semnificativ mai mare decat in 2017, accizele fiind marite cu aproximativ 19% la benzina si 21% pentru motorina. Accizele la carburanti s-au marit cu 32 bani/litru in doua etape de 16 bani/litru, prima etapa fiind pe data de 15 septembrie 2017, iar cea de-a doua la 1 octombrie 2017.

Pe parcursul trimestrului I 2018, Rompetrol Downstream a continuat implementarea unor proiecte importante de investitii, cum ar fi deschiderea unei noi statii si a 8 noi cuve, rebrandingul statiilor de benzina, GPL, a statiilor parteneri si a statiilor expres. De asemenea, continuarea actiunilor de reducere a costurilor precum si implementarea unui nou model de business au permis ca Rompetrol Downstream sa obtina rezultate operationale mai bune, atingand o valoare a indicatorului EBITDA in crestere cu 68% in trimestrul I 2018 fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

La sfarsitul lunii martie 2018, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 818 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018****ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL I 2018, NEAUDITAT***Sume exprimate in USD*

	Trim I 2018	Trim I 2017	%
Cifra de afaceri bruta	1.206.215.530	821.449.743	47%
Taxe aferente vanzarilor	(262.766.832)	(207.257.415)	27%
Cifra de afaceri neta	943.448.698	614.192.328	54%
Costul vanzarilor	(888.868.895)	(562.168.222)	58%
Marja bruta	54.579.803	52.024.106	5%
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(44.813.749)	(41.102.195)	9%
Alte cheltuieli / venituri	(4.340.557)	(1.307.572)	232%
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	5.425.497	9.614.339	-44%
Cheltuieli financiare, net	(10.530.737)	(8.541.229)	23%
Diferente de curs valutar	1.572.951	(1.082.095)	N/A
Profit operational afectat de amortizare si cheltuieli financiare (EBT)	(3.532.289)	(8.985)	N/A
Impozitul pe profit	(246.766)	(54.564)	352%
Rezultat net dupa impozitare	(3.779.055)	(63.549)	N/A
Profit operational (EBITDA)	34.600.820	34.523.149	0%

**rompetrol**KazMunayGas
Group
MemberROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIAphone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com**ROMPETROL RAFINARE S.A.
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE IFRS
PENTRU TRIMESTRUL I 2018****ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 MARTIE 2018, NEAUDITAT**
Sume exprimate in USD

	31 Martie 2018	31 Decembrie 2017	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	8.414.930	8.252.455	2%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizari corporale	1.235.927.962	1.254.559.178	-1%
Imobilizari financiare	38.134.247	37.839.253	1%
Total active imobilizate	1.365.348.845	1.383.522.592	-1%
Active circulante			
Stocuri	326.715.485	342.623.825	-5%
Creante	408.178.818	436.209.507	-6%
Casa, conturi la banci	9.957.151	12.592.193	-21%
Total active circulante	744.851.454	791.425.525	-6%
Total active	2.110.200.299	2.174.948.117	-3%
Capitaluri si datorii			
Capitaluri si rezerve	703.711.892	704.345.972	0%
Datorii pe termen lung			
Instrument Hibrid - partea pe termen lung	14.687.203	14.687.203	
Provizioane	80.689.558	85.001.042	-5%
Alte datorii pe termen lung	4.538.592	3.923.537	16%
Total datorii pe termen lung	99.915.353	103.611.782	-4%
Datorii curente			
Datorii comerciale si datorii asimilate	864.707.071	966.666.960	-11%
Instrumente financiare derivate	744.689	48.387	1439%
Imprumuturi pe termen scurt	441.121.294	400.275.016	10%
Total datorii curente	1.306.573.054	1.366.990.363	-4%
Total capitaluri si datorii	2.110.200.299	2.174.948.117	-3%

Datele financiare sunt extrase din situatiile financiare consolidate neauditate intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Presedinte al Consiliului de Administratie
al ROMPETROL RAFINARE S.A.

Catalin Dumitru

Director General

Yedil Utekov

Director Economic

Vasile-Gabriel Manole