



Rezultatele Rompetrol Rafinare in anul 2021, inca sub presiunea contextului pandemic

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 2021. Cifrele includ rezultatele financiare consolidate neauditate pentru aceasta perioada, elaborate de companie in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”).

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 2021	Trim I 2020	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	1.006.264.485	929.138.080	8%
Cifra de afaceri neta	USD	712.648.306	677.570.417	5%
EBITDA	USD	29.454.593	(15.566.832)	N/A
Marja EBITDA	%	4,1%	-2,3%	
EBIT	USD	(6.505.735)	(75.777.969)	-91%
Rezultat net	USD	(14.733.140)	(87.782.021)	-83%
Marja rezultatului net	%	-2,1%	-13,0%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in trimestrul I 2021 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 1 miliard USD, fiind in crestere cu 8% fata de trimestrul I 2020, ca rezultat al unei usoare cresteri a nivelurilor de vanzari atinse in primul trimestru al anului 2021, alaturi de volatilitatea cotațiilor internationale pentru produsele petroliere.

Rezultatele au fost sustinute de o crestere a volumului de materii prime prelucrate si a produselor petroliere vandute, precum si de cresterea marjei de rafinare (34 USD/t in trimestrul I 2021 comparativ cu 29,1 USD/t in trimestrul I 2020).



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Trim I 2021	Trim I 2020	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	61,1	50,1	22%
Titei Ural Med	USD/bbl	60,0	48,1	25%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	1,1	2,0	-46%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	561	462	21%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	488	457	7%
Curs mediu RON/USD		4,05	4,35	-7%
Curs de inchidere RON/USD		4,20	4,40	-5%
Curs mediu RON/EURO		4,88	4,80	2%
Curs de inchidere RON/EURO		4,93	4,83	2%
Paritatea USD/EURO		1,17	1,10	7%
Rata inflatiei in Romania*		2,14%	1,16%	84%

Sursa: Platts, * INSSE (Rata de inflatie in Romania este calculata pe baza IPC – Indicele Preturilor de Consum)

Titeiul de tip Dated Brent a crescut cu +11 \$/bbl. (+22%) in trimestrul I 2021 fata de trimestrul I 2020 si s-a situat la un nivel mediu de 61,1 \$/bbl.

In trimestrul I, preturile titeiului au atins cele mai inalte nivele din ultimele 13 luni ca urmare a cresterii tensiunilor din Orientul Mijlociu si dupa ce datele publicate de guvernul SUA au aratat o scadere a productiei de titei de 1,1 milioane de barili pe zi dupa ce un aer polar foarte rece a intrerupt activitatea de productie.

La inceputul lunii martie, OPEC+ a decis sa nu mareasca productia in aprilie deoarece asteapta o recuperare mai solida a cererii, chiar daca inceperea programului de vaccinare anti COVID a intarit perspectivele economice.

Arabia Saudita a declarat ca isi va extinde reducerea voluntara a productiei de petrol de 1 milion de barili pe zi si va decide in lunile urmatoare cand o va elimina treptat.

De la inceputul anului, differentialul Urals-Dated Brent a avut o tendinta de scadere, de la 0 \$/bbl. la -2 \$/bbl., deoarece exporturile iranienese de titei sulfuros au ramas la niveluri ridicate comparativ cu anul trecut. De asemenea, exporturile de titei Urals din Rusia au crescut in aceasta perioada, punand presiune pe differential.

Marja europeana de rafinare a scazut cu -33,4 \$/MT (-76%) in trimestrul I 2021 fata de trimestrul I 2020 si s-a situat la un nivel mediu de 10,4 \$/MT.

Chiar daca marjele de rafinare au fost mai mici fata de trimestrul I 2020 din cauza unei perioade lungi de restrictii pandemice, acestea au avut o tendinta de crestere in trimestrul I 2021, cu impact pozitiv major provenit de la marjele de benzina si de la differentialul scazut dintre Urals-Dated Brent.

Marjele europene de benzina au crescut, sustinute de o mobilitate in crestere in Italia si Turcia si de numeroase exporturi in America de Nord, Nigeria, Egipt si in special SUA care a fost afectata de temperaturi foarte reci in februarie, perturband productia.



Marjele de motorina au înregistrat castiguri moderate in trimestrul I, sustinute de exporturi in crestere catre SUA. Evolutiile pozitive din partea cererii au fost aproape compensate de cresterea ofertei din cauza transformarii randamentelor de procesare ale jet-ului in motorina.

Marjele de jet au avut unele imbunatatiri marginale in timpul primului trimestru, atingand cel mai inalt nivel de la inceputul pandemiei de coronavirus. Avand in vedere ca principalele companii aeriene se asteapta sa opereze la o capacitate constant scazuta pentru restul anului, perspectivele pentru jet raman departe de a fi roz.

In ceea ce priveste cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR si-a continuat evolutia ascendenta, avand un nivel mediu de 4,8787 in trimestrul I 2021 (cel mai inalt nivel mediu din ultimii 5 ani) si atingand, in ultima zi a trimestrului, nivelul de 4,9251 - nivel maxim pentru trimestrul I 2021.

De asemenea, si cursul de schimb RON/USD si-a continuat evolutia ascendenta, avand un nivel mediu de 4,0489 in trimestrul I 2021 si atingand, in ultima zi a trimestrului, nivelul de 4,1969 - nivel maxim pentru trimestrul I 2021, dar sub nivelul din trimestrul I 2020.

**Informatiile au fost oferite de analistii de la JBC Energy GmbH, OPEC si Banca Nationala a Romaniei*



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim I 2021	Trim I 2020	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	839.019.396	766.214.400	10%
Cifra de afaceri neta	USD	586.614.663	560.783.809	5%
EBITDA	USD	6.911.165	(11.148.723)	N/A
Marja EBITDA	%	1,2%	-2,0%	
EBIT	USD	(18.497.413)	(63.166.751)	-71%
Rezultat net	USD	(12.577.741)	(71.931.831)	-83%
Marja rezultatului net	%	-2,1%	-12,8%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	34,0	21,9	55%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	4,7	3,0	55%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	0,6	(8,1)	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	0,1	(1,1)	N/A
Operational				
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	1.265	1.240	2%
Materii prime procesate in rafinaria Vega		69	72	-4%
Productie Benzina	Kt	341	324	5%
Productie combustibil diesel & jet	Kt	628	663	-5%
Vanzari carburanti- intern	Kt	551	586	-6%
Vanzari carburanti- export	Kt	366	340	8%
Export - carburanti	%	40%	37%	
Intern - carburanti	%	60%	63%	

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societății Rompetrol Rafinare referitoare la rafinăriile Petromidia și Vega. Rompetrol Rafinare calculează marja bruta de rafinare după cum urmează - (Vanzari de produse petroliere – Costul materiei prime)/Volumul vanzarilor. Marja neta de rafinare este profitul operational (EBITDA) împartit la volumul vanzarilor.

Cifra de afaceri bruta a segmentului de rafinare a atins peste 839 milioane USD în trimestrul I 2021, fiind în creștere cu 10% față de nivelul trimestrului I 2020.



In trimestrul I 2021, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 1,26 milioane tone, mai mare cu 2% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 1,24 milioane de tone.

In trimestrul I 2021 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare din rafinaria Petromidia a fost de 84%, mai mare cu 10,6% fata de perioada similara a anului trecut.

Aceasta crestere de capacitate de utilizare este corelata cu functionarea continua a rafinarii fata de anul trecut cand a avut loc revizia planificata precum si datorita cresterii marjei de rafinare si a necesarului de produse petroliere dupa criza cauzata de COVID 19.

Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala buna in trimestrul I 2021, pentru principalii parametri tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 85,51%wt;
- ✓ disponibilitate mecanica 97%.
- ✓ pierdere tehnologica de 0,87%wt
- ✓ indicele intensitatii energetice 101,5%;

In ceea ce priveste rafinaria Vega (cea mai veche unitate de procesare din Romania (din anul 1905) si singurul producator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima in rafinaria Vega a fost de 68.962 tone in trimestrul I 2021, in scadere cu 4,4% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 72.130 de tone.

In trimestrul I 2021 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare a fost de 83,6%, in scadere cu 3,84% fata de perioada similara a anului trecut.

Rafinaria Vega a obtinut urmatoarele performante operationale in anul 2021:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,66%;
- ✓ consum energetic de 3,00 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,7%.

Rezultatele financiare ale activitatii de rafinare in trimestrul I 2021 au fost influentate pozitiv de conditiile de piata favorabile, drept urmare rafinaria Petromidia a avut in trimestrul I 2021 un nivel de marja bruta de rafinarie in crestere (adica 34 \$/t in trimestrul I 2021 comparativ cu 29,1 \$/t pentru trimestrul I 2020).

Rafinaria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de productie (cresterea capacitatii de procesare impreuna cu cresterea productivitatii de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare retetelor de materii prime; aprovizionarea constanta cu titei, materii prime alternative si alte materii prime; optimizarea functiunilor unitatilor de distributie; atenuarea evenimentelor de capacitate redusa / oprire planificata / evenimente neplanificate) si eficientizare a costurilor de operare (eficienta energetica si reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu success pana in prezent.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 378 milioane USD in trimestrul I 2021.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim I 2021	Trim I 2020	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	46.818.604	34.838.770	34%
EBITDA	USD	2.897.612	(8.734.640)	N/A
EBIT	USD	(1.125.265)	(12.374.587)	-91%
Profit net / (pierdere)	USD	(4.189.759)	(14.534.688)	-71%
Operational				
Propilena procesata	kt	37	28	31%
Etilena procesata	kt	5	14	-66%
Productie totala polimeri	kt	28	33	-15%
Vanzari din productie proprie	kt	33	37	-10%
Vanzari trading	kt	0,46	0,01	5597%
Total vanzari	kt	34	37	-9%
Export	%	40%	36%	
Intern	%	60%	64%	

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

Activitatea curenta de petrochimie este desfasurata prin instalatiile PP si LDPE.

Instalatia de polietilena de joasa densitate (LDPE), din segmentul de petrochimie functioneaza 100% cu etilena din import iar instalatia de polipropilena (PP) functioneaza cu materie prima produsa si livrata intern de catre rafinaria Petromidia.

In trimestrul I 2021, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 28 mii tone, in scadere cu 15,2 % fata de perioada similara a anului trecut, cand s-au produs 33 mii tone, scadere datorata in principal nefunctionarii instalatiei LDPE in primele doua luni ale anului 2021.

Rezultate progresive pentru divizia petrochimica, in ciuda opririi de doua luni si jumatate a instalatiei LDPE, iar cresterea brusca a cotelor afectand in mod pozitiv rezultatele.

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, urmarind sa mentina avantajul competitiv odata ce piata se stabilizeaza.



SEGMENTUL DE DISTRIBUTIE

		Trim I 2021	Trim I 2020	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	676.530.821	605.188.230	12%
EBITDA	USD	20.080.561	4.150.811	384%
EBIT	USD	13.696.711	(1.893.129)	N/A
Profit net / (pierdere)	USD	2.615.065	(2.970.994)	N/A
Operational				
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	195,6	183,2	7%
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	275,7	270,7	2%
Cantitati GPL vandute	Kt	88,6	78,1	13%

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 676 milioane USD in trimestrul I 2021, in crestere cu 12% comparativ cu trimestrul I 2020; performanta segmentului de distributie pentru trimestrul I 2021 a atins un nivel EBITDA de 20 milioane USD (adica +384% sau 15,9 milioane USD peste nivelul atins in trimestrul I 2020).

In trimestrul I 2021, comparativ cu perioada similara din 2020, cotationile Platts (FOB Med Italy-mean), exprimate in moneda de referinta, USD, au fost, in medie, cu aproximativ 6,7% mai mari pentru motorina si cu aproximativ 21,4% mai mari in cazul benzinei. In trimestrul I 2021 moneda nationala RON s-a apreciat in medie cu aproximativ 7% in fata dolarului American, comparativ cu trimestrul I 2020 si astfel pretul international al motorinei a scazut in moneda nationala (adica RON) cu aproximativ -0,7% iar pretul international al benzinei a crescut in moneda nationala RON cu aproximativ +13%.

Vanzarile de carburanti (in zona de retail si en-gros), pentru trimestrul I 2021 s-au ridicat la 471 mii tone, +4% fata de trimestrul I 2020.

Vanzarile totale au atins nivelul de 560 mii tone in trimestrul I 2021, cu +5% mai mult fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

La sfarsitul lunii martie 2021, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1068 puncte de comercializare, incluzand aici reseaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.



ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL I 2021, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	Trim I 2021	Trim I 2020	%
Cifra de afaceri bruta	1.006.264.485	929.138.080	8%
Taxe aferente vanzarilor	(293.616.179)	(251.567.663)	17%
Cifra de afaceri neta	712.648.306	677.570.417	5%
Costul vanzarilor	(661.811.222)	(670.453.762)	-1%
Marja bruta	50.837.084	7.116.655	614%
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(50.220.311)	(50.810.820)	-1%
Alte cheltuieli / venituri	(7.122.508)	(32.083.804)	-78%
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(6.505.735)	(75.777.969)	-91%
Cheltuieli financiare, net	(9.615.848)	(12.633.889)	-24%
Diferente de curs valutar	2.645.977	297.827	788%
Profit operational afectat de amortizare si cheltuieli financiare (EBT)	(13.475.606)	(88.114.031)	-85%
Impozitul pe profit	(1.257.534)	332.010	N/A
Rezultat net dupa impozitare	(14.733.140)	(87.782.021)	-83%
Profit operational (EBITDA)	29.454.593	(15.566.832)	N/A



ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 MARTIE 2021, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	31 martie 2021	31 decembrie 2020	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	10.459.680	10.970.907	-5%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizari corporale	1.140.294.764	1.168.350.972	-2%
Drept de utilizare a activelor	79.026.461	76.543.589	3%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.770.531	4.161.618	-9%
Total active imobilizate	1.316.423.142	1.342.898.792	-2%
Active circulante			
Stocuri	270.347.908	202.167.399	34%
Creante	517.172.900	553.537.032	-7%
Instrumente financiare derivate	2.270.781	209.030	986%
Casa, conturi la banci	82.280.981	100.655.956	-18%
Total active circulante	872.072.570	856.569.417	2%
Total active	2.188.495.712	2.199.468.209	0%
Capitaluri si datorii			
Capitaluri si rezerve	403.936.293	421.297.060	-4%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	240.000.000	0%
Provizioane	79.332.744	79.332.744	0%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	80.728.000	81.816.635	-1%
Alte datorii pe termen lung	4.367.576	4.695.869	-7%
Total datorii pe termen lung	404.428.320	405.845.248	0%
Datorii curente			
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.324.373.961	1.267.733.760	4%
Datorii contractuale	31.783.916	30.912.849	3%
Instrumente financiare derivate	3.148.423	375.916	738%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.335.947	4.003.884	8%
Imprumuturi pe termen scurt	11.168.113	65.291.249	-83%
Impozit pe profit de plata	5.320.739	4.008.243	33%
Total datorii curente	1.380.131.099	1.372.325.901	1%
Total capitaluri si datorii	2.188.495.712	2.199.468.209	0%



Datele financiare sunt extrase din situatiile financiare consolidate neauditate intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara la 31 martie 2021.


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

Yedil Utekov

DocuSigned by:
 *Yedil Utekov*
2D8DB454E0ED4A0...

Director General

Felix Crudu-Tesloveanu

DocuSigned by:
 *Felix Crudu Tesloveanu*
8C456324FA134C6...

Director Economic

Ramona-Georgiana Galateanu

DocuSigned by:
 *Ramona Galateanu*
13328E857004454...