



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 2022. 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 2022	Trim I 2021	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	1.169.664.830	1.006.264.485	16%
Cifra de afaceri neta	USD	919.121.407	712.648.306	29%
EBITDA	USD	(86.692.998)	29.454.593	N/A
Marja EBITDA	%	-9,4%	4,1%	
EBIT	USD	(123.940.233)	(6.505.735)	-1805%
Rezultat net	USD	(132.802.674)	(14.733.140)	-801%
Marja rezultatului net	%	-14,4%	-2,1%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in trimestrul I 2022 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 1,16 miliarde USD, fiind in crestere cu 16% fata de trimestrul I 2021, ca rezultat al cotațiilor de piata mai mari comparativ cu perioada similara a anului trecut.

Razboiul din Ucraina si consecintele sale pe termen scurt genereaza riscuri geopolitice tot mai mari si provocari suplimentare pentru lanturile globale de aprovizionare. Este de asteptat sa se observe ca aceste evenimente pot afecta activitatile din diferite sectoare ale economiei si ar putea avea ca rezultat cresteri suplimentare ale preturilor la energie in Europa si un risc crescut de perturbari a lantului de aprovizionare. Ca o consecinta a razboiului Rusiei asupra Ucrainei piata a devenit imprevizibila si volatila dupa invazie, compania a inregistrat un rezultat negativ semnificativ din hedging in trimestrul I 2022, deoarece pretul titeiului Brent a crescut la niveluri vazute ultima data in 2008, iar differentialul Brent-Ural s-a mutat intr-o gama foarte larga atingand niveluri istorice (pana la -30 USD/bbl). De asemenea, preturile produselor petroliere (motorina si benzina) au crescut, declansate de nivelurile record ale pretului titeiului. Aceste circumstante neasteptate au dus la inregistrarea unui rezultat negativ din hedging cu impact pentru Grupul Rompetrol Rafinare.

De asemenea, impactul cresterii preturilor la utilitati, in special pentru gaze naturale si energie electrica, a afectat semnificativ rezultatele pentru trimestrul I 2022 comparativ cu perioada similara a anului trecut.



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Trim I 2022	Trim I 2021	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	102,2	61,1	67%
Titei Ural Med	USD/bbl	90,2	60,0	50%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	12,0	1,1	1018%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	929	561	66%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	903	488	85%
Curs mediu RON/USD		4,41	4,05	9%
Curs de inchidere RON/USD		4,45	4,20	6%
Curs mediu RON/EURO		4,95	4,88	1%
Curs de inchidere RON/EURO		4,95	4,93	0%
Paritatea USD/EURO		1,11	1,17	-5%
Rata inflatiei in Romania*		3,99%	2,14%	86%

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

Titeiul de tip Brent a crescut cu +41,1\$/bbl. (+67%) in trimestrul I 2022 fata de trimestrul I 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 102,2\$/bbl.

In ianuarie, titeiul de tip Dated Brent a inregistrat cresteri de la 79 la 92,5\$/bbl., cel mai mare nivel din 2014, si cea mai buna performanta a lunii ianuarie din ultimii 30 de ani, crestere bazata pe combinatia dintre o cerere globala ridicata si o scadere a stocului de titei din SUA la cel mai mic nivel din 2018, impreuna cu riscurile geopolitice ridicate de amenintarea invadarii Ucrainei de catre Rusia.

Intr-adevar, invazia Ucrainei a agitat pietele si a alimentat frica unei prabusiri a ofertei, propulsand preturile la cel mai mare nivel din 2008. Cotatiile Dated Brent au ajuns pana la 137,6\$/bbl. pe 8 martie.

OPEC+ incearca sa ignore faptul ca razboiul a fost initiat de unul dintre membrii sai principali, dar nu poate sustine aceasta strategie pe termen lung. Pe 2 martie, organizatia a aprobat cresterea productiei de 400.000-bpd, crestere programata pentru luna aprilie, decizie luata intr-un timp record de 13 minute.

Dupa 10 martie cotatia Dated Brent s-a corectat cu nu mai putin de -15\$/bbl si s-a tranzactionat intr-un interval foarte larg (106-118\$/bbl.). Cauzele acestor miscari ale pietei au fost o combinatie de factori: ingrijorarile legate de raspandirea COVID in China; refuzul prim-ministrului german de a pune embargo pe titeiul si gazul rusesc; mici imbunatatiri in negocierile Rusia-Ucraina; anuntul ambasadorului EAU in legatura cu o posibila crestere a productiei de titei (+800 mii bbl./zi); si nu in ultimul rand, reluarea discutiilor bilaterale intre SUA si Venezuela.

Goldman Sachs a diminuat estimarile Dated Brent pentru a doua jumatate a anului 2022, de la 135 la 125\$/bbl si a crescut estimarile pentru anul 2023 de la 110 la 115\$/bbl.

Pana la invazia Rusiei asupra Ucrainei, differentialul Urals-Dated Brent inregistra o evolutie normala, in jurul mediei de -2\$/bbl. Dupa 24 februarie insa, titeiul rusesc s-a tranzactionat la minime istorice fata de Dated Brent (-31\$/bbl.) din cauza temerii ca invazia Ucrainei va fi sanctionata si nimeni nu va mai vrea sa cumpere.



Marja europeana de rafinare a crescut cu +98,6\$/MT in trimestrul I 2022 fata trimestrul I 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 107,5\$/MT.

Pana la invazia Ucrainei, marjele de rafinare fluctuau in intervale normale, in jurul mediei de 33,7\$/MT. Incepand cu 24 februarie, insa, marjele au inregistrat cresteri record, atingand 270\$/MT, in urma colapsului diferentialului Urals-Dated Brent si a cresterii substantiale a marjei de diesel, urmare a invaziei Ucrainei, avand in vedere faptul ca Rusia este unul dintre furnizorii principali de motorina din Europa.

Marja de benzina a crescut in timpul trimestrului I, crestere bazata pe cererea foarte mare din SUA, depasind media pe 5 ani, in ciuda faptului ca preturile la pompe au fost cele mai mari din 2014. De asemenea, stocurile de benzina din zona ARA (Amsterdam, Rotterdam si Antwerp) au fost la un nivel cu 13% mai mic decat media din martie 2021, fapt care a ajutat marjele europene.

Marja de diesel a ajuns la un nivel nemaivazut din 2008 (350\$/MT). Stocurile de middle distillates, unde este inclusa si motorina, se aflau la minimele sezoniere ale ultimilor 5 ani chiar inainte de inceperea atacului, iar posibilitatea pierderii stocurilor rusesti, a pus si mai multa presiune pe piata. De asemenea, perioada mentenanelor pentru rafinariile din Nord-Estul Europei a fost un factor important care a sustinut marjele, prin diminuarea disponibilitatii motorinei in piata.

Marja de jet a atins, de asemenea, valori istorice record, deoarece rafinariile au continuat sa minimizeze randamentele de jet si sa le maximizeze pe cele de motorina, in special odata cu invazia Ucrainei. Capacitatea aeronavelor a atins deja 77% din nivelul din 2019, in timp ce stocurile de jet ramaneau limitate. Cateva aeroporturi din Europa si Nigeria au ajuns in situatia de a anula zboruri din cauza diminuarii masive a stocurilor de jet.

Pe de alta parte, marja europeana de rafinare a crescut la niveluri record datorita marjelor puternice ale produselor petroliere, urmare a aprovizionarii reduse si a cresterii mobilitatii in tarile europene, si datorita prabusirii diferentialului Urals-Dated Brent la un minim istoric de -31\$/bbl., in timp ce nivelul sau mediu din ultimii 10 ani este de -1\$/bbl.

In ceea ce priveste cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a mentinut relativ stabil, pe palierul de sus, avand un nivel mediu de 4,9462 in trimestrul I 2022.

In ceea ce priveste cursul de schimb RON/USD, acesta si-a continuat evolutia ascendenta, avand un nivel mediu de 4,4107 in trimestrul I 2022, cel mai inalt nivel mediu din ultimii ani.

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



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim I 2022	Trim I 2021	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	979.353.940	839.019.396	17%
Cifra de afaceri neta	USD	772.323.636	586.614.663	32%
EBITDA	USD	(66.720.962)	6.911.165	N/A
Marja EBITDA	%	-8,6%	1,2%	
EBIT	USD	(92.615.697)	(18.497.413)	-401%
Rezultat net	USD	(100.349.838)	(12.577.741)	-698%
Marja rezultatului net	%	-13,0%	-2,1%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	(26,4)	34,0	N/A
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	(3,6)	4,7	N/A
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	(78,6)	0,6	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	(10,8)	0,1	N/A
Operational				
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	980	1.265	-23%
Materii prime procesate in rafinaria Vega		69	69	1%
Productie Benzina	Kt	260	341	-24%
Productie combustibil diesel & jet	Kt	504	628	-20%
Vanzari carburanti- intern	Kt	466	551	-15%
Vanzari carburanti- export	Kt	239	366	-35%
Export - carburanti	%	34%	40%	
Intern - carburanti	%	66%	60%	

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 peste 979 milioane USD in trimestrul I 2022, fiind in crestere cu 17% comparativ cu trimestrul I al anului 2021.



In trimestrul I 2022, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 0,98 milioane tone, mai mic cu 23% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 1,27 milioane de tone, in acord cu oprirea planificata a rafinarii pentru o perioada de 20 zile in luna martie si disponibilitatea de aprovizionare cu titei ce a fost influentata negativ de conditiile meteo din portul de incarcare.

In trimestrul I 2022 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare din rafinaria Petromidia a fost de 61%, mai mic cu 25% fata de perioada similara a anului trecut, corelat cu oprirea planificata a rafinarii pentru o perioada de 20 de zile in luna martie 2022.

Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala buna in trimestrul I 2022, pentru principalii parametri tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 85,3%wt;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,84%wt
- ✓ indicele intensitatii energetice 109,6%.

In ceea ce priveste rafinaria Vega (singurul producator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima in rafinaria Vega a fost de 69.444 tone in trimestrul I 2022, in crestere cu 0,7% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 68.962 de tone.

In trimestrul I 2022 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare a fost de 84,2%, in crestere cu 0,6% fata de perioada similara a anului trecut.

Rafinaria Vega a obtinut urmatoarele performante operationale in anul 2022:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,59%;
- ✓ consum energetic de 3,01 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,72%.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 348 milioane USD in trimestrul I 2022.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim I 2022	Trim I 2021	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	70.294.102	46.818.604	50%
EBITDA	USD	(7.575.157)	2.897.612	N/A
EBIT	USD	(11.224.900)	(1.125.265)	-898%
Profit net / (pierdere)	USD	(11.322.679)	(4.189.759)	-170%
Operational				
Propilena procesata	kt	27	37	-27%
Etilena procesata	kt	10	5	115%
Productie totala polimeri	kt	28	28	2%
Vanzari din productie proprie	kt	40	33	20%
Vanzari trading	kt	-	0.5	-100%
Total vanzari	kt	40	34	19%
Export	%	38%	40%	
Intern	%	62%	60%	

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 2022 productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 28,2 mii tone, in crestere cu 1,7% fata de perioada similara a anului trecut cand s-au produs 27,7 mii tone.

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 2022	Trim I 2021	%
Financiar				
Cifra de afaceri bruta	USD	772.603.944	676.530.821	14%
EBITDA	USD	(4.544.141)	20.080.561	N/A
EBIT	USD	(12.092.950)	13.696.711	N/A
Profit net / (pierdere)	USD	(13.122.078)	2.615.065	N/A
Operational				
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	214	196	9%
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	203	276	-26%
Cantitati GPL vandute	Kt	75	89	-15%

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

In trimestrul I 2022 cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 772 milioane USD, in crestere cu 14% comparativ cu trimestrul I 2021.

In trimestrul I 2022, comparativ cu perioada similara din 2021, media cotelor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o crestere de +85% pentru motorina, respectiv, o crestere de +66% pentru benzina. Datorita deprecierii de 8.9% a leului fata de USD (media T1 2022 vs. media T1 2021), cota internationala a motorinei a crescut in moneda nationala cu +101,6%, iar cota internationala a benzinei a crescut in moneda nationala cu +80,5% fata de aceeaasi perioada din 2021.

Vanzarile en-gros si de GPL au scazut fata de perioada similara a anului trecut, dar pe segmentul de retail compania a reusit sa comercializeze volume mai mari cu 9% fata de aceeaasi perioada din anul 2021. Scaderea segmentului en-gros a fost determinata de factori independenti de activitatea companiei, precum atacul cibernetic complex care a avut loc in prima parte a lunii martie si a afectat mai multe servicii, inclusiv Fill&Go, atat pentru flote, cat si pentru persoane fizice.

La sfarsitul lunii martie 2022, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1217 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 2022, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	Trim I 2022	Trim I 2021	%
Cifra de afaceri bruta	1.169.664.830	1.006.264.485	16%
Taxe aferente vanzarilor	(250.543.423)	(293.616.179)	-15%
Cifra de afaceri neta	919.121.407	712.648.306	29%
Costul vanzarilor	(989.911.858)	(661.811.222)	50%
Marja bruta	(70.790.451)	50.837.084	N/A
Cheltuieli de desfacere, generale si administrative	(61.824.632)	(50.220.311)	23%
Alte cheltuieli / venituri	8.674.850	(7.122.508)	N/A
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	(123.940.233)	(6.505.735)	-1805%
Cheltuieli financiare, net	(13.408.734)	(9.615.848)	39%
Diferente de curs valutar	5.454.257	2.645.977	106%
Profit operational afectat de amortizare si cheltuieli financiare (EBT)	(131.894.709)	(13.475.606)	-879%
Impozitul pe profit	(907.965)	(1.257.534)	-28%
Rezultat net dupa impozitare	(132.802.674)	(14.733.140)	-801%
Profit operational (EBITDA)	(86.692.998)	29.454.593	N/A



ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 MARTIE 2022, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	31 martie 2022	31 decembrie 2021	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	8.602.489	9.469.707	-9%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizari corporale	1.258.503.327	1.261.644.352	0%
Drept de utilizare a activelor	110.561.086	109.604.968	1%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.962.827	3.139.455	26%
Total active imobilizate	1.464.501.435	1.466.730.188	0%
Active circulante			
Stocuri	365.465.884	329.204.005	11%
Creante	783.492.731	690.550.529	13%
Instrumente financiare derivate	30.478.275	23.958.794	27%
Casa, conturi la banci	14.859.556	50.091.261	-70%
Total active circulante	1.194.296.447	1.093.804.589	9%
Total active	2.658.797.881	2.560.534.777	4%
Capitaluri si datorii			
Capitaluri si rezerve	311.260.366	462.580.486	-33%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	240.000.000	191.729.052	25%
Provizioane	84.606.213	84.606.213	0%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	106.792.956	108.237.081	-1%
Alte datorii pe termen lung	72.829.703	72.832.895	0%
Total datorii pe termen lung	504.228.872	457.405.240	10%
Datorii curente			
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.626.990.602	1.543.053.293	5%
Datorii contractuale	40.569.557	44.880.252	-10%
Instrumente financiare derivate	56.821.418	3.478.830	1533%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	1.107.988	3.679.908	-70%
Imprumuturi pe termen scurt	114.262.438	42.421.794	169%
Impozit pe profit de plata	3.556.641	3.034.974	17%
Total datorii curente	1.843.308.644	1.640.549.051	12%
Total capitaluri si datorii	2.658.797.881	2.560.534.777	4%



Datele financiare sunt extrase din situatiile financiare consolidate neauditate intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara la 31 martie 2022.


**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...