



Rompetrol Rafinare S.A (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astazi rezultatele financiare si operationale neauditate aferente trimestrului III si primelor 9 luni 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 III 2022	Trim III 2021	%	9 luni 2022	9 luni 2021	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.897.586.422	992.458.030	91%	4.869.674.034	3.277.696.163	49%
Cifra de afaceri neta	USD	1.549.278.723	687.832.789	125%	3.982.253.354	2.332.998.503	71%
EBITDA	USD	152.604.757	18.121.388	742%	326.996.614	86.944.665	276%
Marja EBITDA	%	9,9%	2,6%		8,2%	3,7%	
EBIT	USD	112.195.987	(23.199.864)	N/A	190.253.154	(24.394.118)	N/A
Rezultat net	USD	102.853.827	(34.971.953)	N/A	161.243.814	(57.796.460)	N/A
Marja rezultatului net	%	6,6%	-5,1%		4,0%	-2,5%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins, in trimestrul III 2022 si in primele 9 luni ale anului 2022, o cifra de afaceri consolidata bruta de aproximativ 1,9 miliarde USD, respectiv de peste 4,8 miliarde USD, fiind in crestere cu 91% la nivelul trimestrului si in crestere cu 49% la nivelul primelor 9 luni, ca rezultat al cotațiilor de piata mai mari comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

Marja europeana de rafinare a crescut cu +104\$/MT in trimestrul III 2022 fata de trimestrul III 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 125,4\$/MT. De asemenea, a crescut cu +107,9\$/MT in primele 9 luni ale anului 2022 fata de primele 9 luni ale anului 2021 si s-a situat la un nivel mediu de +120,5\$/MT. Redresarea continua a cererii de produse rafinate, combinata cu asteptarile scaderii importurilor rusesti si a stocurilor scazute din Europa, continua sa impinga marjele spre niveluri record.

Acesti factori au condus la obtinerea unor rezultate financiare dupa cum urmeaza: EBITDA de 152.6 milioane USD in trimestrul III 2022, respectiv 327 milioane USD in ianuarie-septembrie.



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Trim III 2022	Trim III 2021	%	9 luni 2022	9 luni 2021	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	100,8	73,5	37%	105,5	67,9	55%
Titei Ural Med	USD/bbl	73,8	71,1	4%	81,1	66,2	22%
Diferential Brent-Ural	USD/bbl	27,0	2,4	1044%	24,4	1,7	1316%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	954	717	33%	1,029	643	60%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	1,065	600	77%	1,049	547	92%
Curs mediu RON/USD		4,88	4,18	17%	4,65	4,11	13%
Curs de inchidere RON/USD		5,05	4,27	18%	5,05	4,27	18%
Curs mediu RON/EURO		4,91	4,93	0%	4,93	4,91	0%
Curs de inchidere RON/EURO		4,95	4,95	0%	4,95	4,95	0%
Paritatea USD/EURO		0,98	1,16	-15%	0,98	1,16	-15%
Rata inflatiei in Romania*		2,80%	2,07%	35%	13,06%	5,55%	136%

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

Titeiul de tip Brent a crescut cu aproximativ +27,3 \$/bbl. (+37,2%) in trimestrul III 2022 fata de trimestrul III 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 100,8\$/bbl si a crescut cu aproximativ +37,6\$/bbl. (+55,4%) in primele 9 luni ale anului 2022, fata de primele 9 luni ale anului 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 105,5\$/bbl.

Conflictul din Ucraina a avut un efect semnificativ asupra volatilitatii pietelor si a alimentat temerea 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.

Titeiul de tip Dated Brent a avut o tendinta usor descendenta in trimestrul III, coborand sub nivelul de 90\$/bbl. pentru prima data din ianuarie, deoarece ingrijorarea ca o recesiune globala ar putea afecta cererea de energie a surclasat problemele persistente ale ofertei de titei.

Semnalele de scadere au influentat sectorul de marfuri, deoarece cazurile de COVID-19 in crestere in China si inflatia care se profileaza in SUA, au starnit ingrijorari cu privire la perspectivele cererii. O crestere a dolarului a adaugat, de asemenea, presiune, facand petrolul mai putin atractiv pentru investitori.

Piata de petrol din Europa, de luni de zile in centrul unei incertitudini globale a aprovizionarii, a dat semne de redresare, pentru ca revenirea aprovizionarii din Libia ajuta la calmarea perspectivelor comerciantilor. De asemenea, Arabia Saudita si Irak isi redirectioneaza din ce in ce mai mult titei catre Europa, ajutand rafinariile de pe continent sa inlocuiasca aprovizionarea din Federatia Rusa.

G-7 sustine planul de limitare a pretului titeiului rusesc – o masura despre care SUA spera ca va reduce veniturile Moscovei. Cu toate acestea, ramane neclar cate tari au semnat pentru a impune limite Federatiei Ruse si nu exista niciun semn ca cei mai mari doi cumparatori, China si India, vor face acest lucru.

La inceputul anului, diferentialul 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 (-34\$/bbl.) datorita recomandarilor de a diminua achiziitiile rusesti.



Goldman Sachs a diminuat estimarile Dated Brent pentru 2023 cu -17,5\$/bbl. la un nivel de 97,5\$/bbl. din cauza cererii mai slabe.

In prima parte a anului, 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.

Marja de benzina a crescut, suportul venind din exporturile catre SUA, cererea crescand peste media ultimilor 5 ani. De asemenea, stocurile de benzina din zona ARA (Amsterdam, Rotterdam si Antwerp) au fost la un nivel mai mic decat media din 2021, fapt care a ajutat marjele europene. Cu toate acestea, marja de benzina a scazut la cel mai mic nivel din februarie 2021, deoarece livrarile trans-atlantice au scazut si cererea interna din nord-vestul Europei nu a fost suficient de puternica pentru a compensa complet exporturile slabe.

Marja de motorina a ajuns la un nivel extrem de ridicat (430\$/MT) si la cel mai mare nivel din trimestrul III in date care sunt evidentiuate de mai bine de 30 ani. Stocurile de middle distillates, unde este inclusa si motorina, se aflau la minimele sezoniere ale ultimilor 5 ani la inceputul anului, iar posibilitatea pierderii stocurilor rusesti, a pus si mai multa presiune pe piata. Cererea de motorina finita, alaturi de motorina bruta, a crescut si ar putea continua aceasta tendinta in urmatoarele saptamani, deoarece comerciantii isi fac stocuri din cauza temerilor legate de o posibila criza a gazelor.

Marja de jet a atins, de asemenea, valori istorice record (470\$/MT), deoarece rafinariile au continuat sa minimizeze randamentele de jet si sa le maximizeze pe cele de motorina, in raport cu contextul actual de piata. Mobilitatea aeriana se redreseaza in intreaga regiune, traficul aerian european situandu-se la 88,4% din nivelul anului 2019.

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 4,9347 in primele 9 luni ale anului 2022.

Cat despre cursul de schimb RON/USD, acesta si-a continuat trendul ascendent, avand un nivel mediu de 4,6465 pentru primele 9 luni ale anului 2022 si a atins nivelul maxim al acestuia an de 5,1794 in data de 28 septembrie 2022.

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



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim III 2022	Trim III 2021	%	9 luni 2022	9 luni 2021	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.596.921.222	739.904.074	116%	4.159.133.413	2.628.471.462	58%
Cifra de afaceri neta	USD	1.352.348.033	504.479.744	168%	3.476.352.421	1.852.939.141	88%
EBITDA	USD	143.810.651	(6.363.761)	N/A	343.730.989	5.898.779	5727%
Marja EBITDA	%	10,6%	-1,3%		9,9%	0,3%	
EBIT	USD	115.284.197	(36.428.793)	N/A	241.832.760	(71.689.795)	N/A
Rezultat net	USD	116.936.453	(39.583.395)	N/A	235.190.711	(81.903.501)	N/A
Marja rezultatului net	%	8,6%	-7,8%		6,8%	-4,4%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	127,1	22,7	459%	139,7	26,5	428%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	17,5	3,1	459%	19,2	3,6	428%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	94,0	(14,6)	N/A	95,1	(4,9)	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	12,9	(2,0)	N/A	13,1	(0,7)	N/A
Operational							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	1.507	600	151%	3.817	3.326	15%
Materii prime procesate in rafinaria Vega		105	38	173%	268	227	18%
Productie Benzina	Kt	398	74	437%	1.003	776	29%
Productie combustibil diesel & jet	Kt	774	467	66%	1.971	1.845	7%
Vanzari carburanti-intern	Kt	677	513	32%	1.756	1.735	1%
Vanzari carburanti-export	Kt	439	77	472%	1.030	818	26%
Export - carburanti	%	39%	13%		37%	32%	
Intern - carburanti	%	61%	87%		63%	68%	

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 aproximativ 1,6 miliarde USD in trimestrul III 2022 si peste 4,1 miliarde USD in primele 9 luni ale anului 2022, fiind in crestere cu 116%, respectiv in crestere cu 58% comparativ cu perioadele similare ale anului 2021, in principal ca rezultat al cotațiilor de piata mai mari comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

In trimestrul III 2022, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 1,51 milioane tone, mai mare cu 0,9 milioane tone comparativ cu trimestrul III 2021 cand au fost procesate 0,6 milioane tone. De asemenea,



gradul de utilizare a capacitatii de rafinare din rafinaria Petromidia a fost de ~ 100%, fiind corelat cu piata favorabila a produselor petroliere.

In primele 9 luni ale anului 2022, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 3,82 milioane tone, mai mare cu ~ 0,5 milioane tone (adica crestere de ~14,75%) fata de perioada similara a anului trecut, corelat cu numarul de zile de functionare al rafinarii in anul 2022.

Totodata, gradul de utilizare a capacitatii de rafinare a Petromidiei pentru primele 9 luni ale anului 2022 a fost de 83,85%, corelat, de asemenea, cu piata favorabila.

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

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 85,42%wt;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,79%wt;
- ✓ indicele intensitatii energetice 90,6%

Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala buna in primele 9 luni ale anului 2022, pentru principalii parametrii tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 85,68%wt;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,81%wt;
- ✓ indicele intensitatii energetice 97,61%.

In ceea ce priveste rafinaria Vega (singurul producator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima a fost de 104.595 tone in trimestrul III 2022, respectiv 267.728 tone in primele 9 luni ale anului 2022, in crestere cu 172,82%, respectiv 18,19% fata de perioadele similare ale anului trecut, cand au fost procesate 38.339 tone in trimestrul III 2021 si 226.526 tone in primele 9 luni ale anului 2021.

In primele 9 luni ale anului 2022 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare a fost in crestere cu 16,65% fata de perioada similara a anului trecut.

Rafinaria Vega a obtinut urmatoarele performante operationale in primele 9 luni ale anului 2022:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,63%;
- ✓ consum energetic de 2,32 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,69%.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 439 milioane USD in trimestrul III 2022 si peste 1,135 miliarde USD in primele 9 luni ale anului 2022.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim III 2022	Trim III 2021	%	9 luni 2022	9 luni 2021	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	46.657.859	31.200.653	50%	166.399.887	146.292.930	14%
EBITDA	USD	(28.138.933)	(4.346.939)	547%	(46.342.459)	9.961.551	N/A
EBIT	USD	(31.681.993)	(8.654.410)	266%	(57.066.686)	(3.170.656)	1700%
Profit net / (pierdere)	USD	(34.428.289)	(9.892.600)	248%	(63.026.088)	(5.481.550)	1050%
Operational							
Propilena procesata	kt	34	2	1841%	92	74	25%
Etilena procesata	kt	8	3	204%	31	27	17%
Productie totala polimeri	kt	31	5	478%	94	73	28%
Vanzari din productie proprie	kt	38	18	108%	106	88	20%
Vanzari trading	kt	-	0.0	-100%	-	0.5	-100%
Total vanzari	kt	38	18	108%	106	89	19%
Export	%	45%	27%		41%	40%	
Intern	%	55%	73%		59%	60%	

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

In trimestrul III 2022 productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 31 mii tone, in crestere fata de perioada similara a anului trecut cand s-au produs 5 mii tone. In primele 9 luni ale anului 2022 productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 94 mii tone, in crestere cu 28% fata de perioada similara a anului trecut cand s-au produs 73 mii tone. Vanzarile segmentului de Petrochimie au inregistrat o crestere de aproape 20%, iar livrarile de produse s-au concentrate, in proportie de circa 60%, pe piata interna.

Segmentul de petrochimie este unicul producator de polipropilena si polietilene din Romania. Strategia sa 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 III 2022	Trim III 2021	%	9 luni 2022	9 luni 2021	%
Financiar							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.139.463.663	811.352.972	40%	2.939.231.216	2.325.668.918	26%
EBITDA	USD	19.921.833	28.386.607	-30%	41.420.508	70.687.078	-41%
EBIT	USD	11.862.146	21.596.409	-45%	18.084.366	50.453.678	-64%
Profit net / (pierdere)	USD	3.615.314	14.218.180	-75%	1.680.405	29.578.926	-94%
Operational							
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	283	276	3%	721	700	3%
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	271	246	10%	732	856	-14%
Cantitati GPL vandute	Kt	93	45	107%	253	230	10%

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

In trimestrul III 2022 cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 1,13 miliarde USD, in crestere cu 40% comparativ cu trimestrul III 2021 si peste 2,93 miliarde USD in primele 9 luni ale anului 2022, in crestere cu 26% comparativ cu perioada similara a anului trecut.

In trimestrul III 2022, comparativ cu perioada similara din 2021, media cotațiilor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o crestere de +77% pentru motorina, respectiv, o crestere de +33% pentru benzina. Ca urmare a deprecierei de aproximativ 17% a leului fata de USD (media trimestrului III 2022 vs. media trimestrului III 2021), cotația internationala a motorinei a crescut in moneda nationala cu +107%, iar cotația internationala a benzinei a crescut in moneda nationala cu +55% fata de aceeași perioada din 2021.

In primele 9 luni ale anului 2022, comparativ cu perioada similara din 2021, media cotațiilor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o crestere de +92% pentru motorina, respectiv, o crestere de +60% pentru benzina. Tot pe fondul deprecierei de aproximativ 13% a leului fata de USD (media 9 luni 2022 vs. media 9 luni 2021), cotația internationala a motorinei a crescut in moneda nationala cu +117%, iar cotația internationala a benzinei a crescut in moneda nationala cu +81% fata de aceeași perioada din 2021.

La 9 luni 2022, vanzarile en-gros au scazut fata de perioada similara a anului trecut, dar pe segmentul de retail compania a reusit sa comercializeze volume mai mari cu 3% fata de aceeași perioada din anul 2021.

La sfarsitul lunii septembrie 2022, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1235 puncte de comercializare, incluzand aici rețeaua de statii proprii, statii partener, statii mobile: expres, CUVE si RBI.



ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL III SI 9 LUNI 2022, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	Trim III 2022	Trim III 2021	%	9 luni 2022	9 luni 2021	%
Cifra de afaceri bruta	1.897.586.422	992.458.030	91%	4.869.674.034	3.277.696.163	49%
Taxe aferente vanzarilor	(348.307.699)	(304.625.241)	14%	(887.420.680)	(944.697.660)	-6%
Cifra de afaceri neta	1.549.278.723	687.832.789	125%	3.982.253.354	2.332.998.503	71%
Costul vanzarilor	(1.378.348.634)	(622.970.081)	121%	(3.594.261.337)	(2.155.620.951)	67%
Marja bruta	170.930.090	64.862.708	164%	387.992.016	177.377.552	119%
Cheltuieli de desfacere. generale si administrative	(54.642.404)	(78.039.465)	-30%	(172.320.411)	(182.065.406)	-5%
Alte cheltuieli / venituri	(4.091.698)	(10.023.108)	-59%	(25.418.452)	(19.706.265)	29%
Profit operational afectat de amortizare (EBIT)	112.195.987	(23.199.864)	N/A	190.253.154	(24.394.118)	N/A
Cheltuieli financiare, net	(14.158.903)	(12.328.919)	15%	(42.044.301)	(31.790.109)	32%
Diferente de curs valutar	7.737.453	2.527.244	206%	17.383.206	3.104.940	460%
Profit operational afectat de amortizare si cheltuieli financiare (EBT)	105.774.538	(33.001.539)	N/A	165.592.059	(53.079.287)	N/A
Impozitul pe profit	(2.920.711)	(1.970.413)	48%	(4.348.246)	(4.717.172)	-8%
Rezultat net dupa impozitare	102.853.827	(34.971.953)	N/A	161.243.814	(57.796.460)	N/A
Profit operational (EBITDA)	152.604.757	18.121.388	742%	326.996.614	86.944.665	276%



ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2022, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	7.372.918	9.469.707	-22%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizari corporale	1.215.073.066	1.261.644.352	-4%
Drept de utilizare a activelor	124.247.367	109.604.968	13%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.521.089	3.139.455	12%
Total active imobilizate	1.433.086.147	1.466.730.188	-2%
Active circulante			
Stocuri	386.493.966	329.204.005	17%
Creante	766.477.661	690.550.529	11%
Instrumente financiare derivate	1.021.847	23.958.794	-96%
Casa, conturi la banci	91.515.686	50.091.261	83%
Total active circulante	1.245.509.161	1.093.804.589	14%
Total active	2.678.595.308	2.560.534.777	5%
Capitaluri si datorii			
Capitaluri si rezerve	564.463.851	462.580.486	22%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	-	191.729.052	-100%
Provizioane	84.606.213	84.606.213	0%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	109.549.549	108.237.081	1%
Alte datorii pe termen lung	72.808.562	72.832.895	0%
Total datorii pe termen lung	266.964.324	457.405.240	-42%
Datorii curente			
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.516.503.100	1.543.053.293	-2%
Datorii contractuale	58.469.633	44.880.252	30%
Instrumente financiare derivate	35.759.936	3.478.830	928%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.824.006	3.679.908	31%
Imprumuturi pe termen scurt	229.264.372	42.421.794	440%
Impozit pe profit de plata	2.346.086	3.034.974	-23%
Total datorii curente	1.847.167.133	1.640.549.051	13%
Total capitaluri si datorii	2.678.595.308	2.560.534.777	5%



Datele financiare sunt extrase din situatiile financiare consolidate neauditate intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara la 30 septembrie 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...