



Rompetrol Rafinare S.A (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astazi rezultatele financiare si operationale neauditate aferente trimestrului IV si anului 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:

<https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

		Trim IV 2022	Trim IV 2021	%	2022	2021	%
<b>Financiar</b>							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.702.363.500	1.341.390.815	27%	6.572.037.534	4.619.086.978	42%
Cifra de afaceri neta	USD	1.379.074.901	1.015.257.650	36%	5.361.328.254	3.348.256.153	60%
EBITDA	USD	137.460.956	19.850.091	592%	464.457.570	106.794.756	335%
Marja EBITDA	%	10,0%	2,0%		8,7%	3,2%	
EBIT	USD	74.062.334	(82.139.332)	N/A	264.315.488	(106.533.450)	N/A
Rezultat net	USD	(70.900.031)	(128.987.435)	45%	90.343.782	(186.783.895)	N/A
Marja rezultatului net	%	-5,1%	-12,7%		1,7%	-5,6%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins in trimestrul IV 2022 si anul 2022 o cifra de afaceri consolidata bruta de peste 1,7 miliarde USD respectiv de peste 6,5 miliarde USD, fiind in crestere cu 27% la nivelul trimestrului si in crestere cu 42% la nivelul anului 2022, ca rezultat al cotationii de piata mai mari comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

In ceea ce priveste conditiile de piata din 2022, au existat o serie de factori care au avut un impact asupra rezultatelor preliminare ale Rompetrol Rafinare. In primul rand, sanctiunile UE care influenteaza oferta de titei de pe piata. La inceputul lunii februarie 2022, piata a inceput sa reactioneze la evenimentele din regiune si a existat o evitare clara a tranzactionarii si/sau cumpararii de titei rusec de pe piata, chiar inainte de implementarea oricaror sanctiuni specifice asupra titeiului rusec Urals. Compania a luat toate masurile pentru a respecta legislatia in vigoare si pentru a asigura furnizarea corespunzatoare de titei in rafinaria Petromidia si pentru a functiona la capacitate optima, asigurand astfel prioritar nevoile de combustibil ale pietei romanesti.

In ceea ce priveste piata energiei care are impact asupra sectorului de rafinare, incepand cu 2021 Europa se confrunta cu o criza energetica fara precedent, care nu poate fi depasita cu usurinta. O influenta asupra rezultatelor anului 2022 a fost generata de cresterea preturilor la utilitati, in special la gaze naturale si energie electrica. Cu toate acestea, pentru a reduce efectele negative ale pietei de energie asupra consumatorilor,



inclusiv cei industriali precum Societatea, statul roman a aplicat pe parcursul anului 2022 o serie de masuri si scheme de suport dedicate pietei de energie si gaze naturale.

In cursul anului 2022 situatia geopolitica la nivel international a determinat o volatilitate semnificativa a preturilor din industria petrolului, cu implicatii asupra rezultatului operatiunilor din instrumentele de hedging. Pretul titeiului a crescut in anul 2022 la niveluri observate ultima data in 2008, iar titeiul sulfuros Urals in comparatie cu Dated Brent s-a miscat intr-un interval foarte larg in trimestrul I, atingand niveluri minime istorice. Pe de alta parte, marja de rafinare a crescut la niveluri record ca urmare a crack-urilor puternice la produsele petroliere, consecinta a aprovizionarii reduse si a cresterii mobilitatii in tarile europene, si din cauza prabusirii diferentialului Urals-Dated Brent la un minim istoric de -34 USD/bbl., in timp ce nivelul sau mediu din ultimii 10 ani este de -1 USD/bbl.

Avand in vedere ca Rompetrol Rafinare este supusa contributiei de solidaritate astfel cum este reglementata prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022 („OUG 186”), masura intemeiata pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat o contributie de 124,6 milioane USD, tinand cont de normele actuale ale OUG 186. In plus, filiala sa, Rompetrol Quality Control SRL, a inregistrat in mod preliminar o estimare a acestei contributii in suma de 0,29 milioane USD. Nivelul efectiv al contributiei urmeaza sa fie stabilit pana la data de 25 iunie 2023, termenul legal de declarare si plata a contributiei, si se va face in conformitate cu prevederile legii care va aproba OUG 186.



## MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Trim IV 2022	Trim IV 2021	%	2022	2021	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	88,9	79,8	11%	101,3	70,9	43%
Titei CPC Blend CIF	USD/bbl	82,8	78,6	5%	94,2	68,8	37%
Diferential Brent-CPC	USD/bbl	6,1	1,1	441%	7,2	2,1	244%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	853	748	14%	985	670	47%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	1.000	677	48%	1.037	580	79%
Curs mediu RON/USD		4,83	4,33	12%	4,69	4,16	13%
Curs de inchidere RON/USD		4,63	4,37	6%	4,63	4,37	6%
Curs mediu RON/EURO		4,92	4,95	-1%	4,93	4,92	0%
Curs de inchidere RON/EURO		4,95	4,95	0%	4,95	4,95	0%
Paritatea USD/EURO		1,07	1,13	-6%	1,07	1,13	-6%
Rata inflatiei in Romania*		2,93%	2,49%	17%	16,37%	8,19%	100%

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 +9,1 USD/bbl. (+11,4%) in trimestrul IV 2022 fata de trimestrul IV 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 88,9 USD/bbl si a crescut cu aproximativ +30,4 USD/bbl. (+42,9%) in anul 2022 fata de anul 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 101,3 USD/bbl.

Sanctiunile economice ale UE, incheiate cu interzicerea tranzactionarii si/sau cumpararii de titei rusesc de pe piata, modificata prin reglementarile Uniunii Europene (cu scutiile aplicate) si reactia pietei au condus la o crestere brusca a diferentialului Brent-Urals, care, a incetat astfel sa mai fie un indicator adecvat al pretului de piata pentru titeiul Urals provenit din alte tari decat Federatia Rusa, asa cum este cazul titeiului din Kazahstan. Astfel incepand cu luna iulie 2022, Rompetrol Rafinare a modificat cotatia Platts pe baza careia se stabilesc preturile achizitiilor de titei, pentru titiul Kazakh (KEBCO) avand sursa de la KMG NC, de la Urals la CPC, in urma reactiei pietei la evenimentele din regiune.

Cotatia CPC a crescut cu +4,1 USD/bbl. (+5,3%) in trimestrul IV 2022 fata de trimestrul IV 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 82,8 USD/bbl si a crescut cu +25,3 USD/bbl. (+36,8%) in anul 2022 fata de anul 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 94,2 USD/bbl.

In ianuarie, titeiul de tip Dated Brent a inregistrat crestere de la 79 la 92,5 USD/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.

Contextul regional actual a avut un efect extrem de volatil asupra 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 USD/bbl. pe 8 martie.

Pe 2 martie, OPEC+ a aprobat cresterea productiei de 400.000-bpd, crestere programata pentru luna aprilie, decizie luata intr-un timp record de 13 minute.



In trimestrul II din anul 2022, intr-o piata a titeiului foarte stransa, in care stocurile globale raman aproape de minimele multi-anzuale, liderii Uniunii Europene au convenit sa implementeze o interdictie partiala a importurilor de titei din Federatia Rusa, in timp ce China a redus si mai mult restrictiile anti-COVID, sprijinind cererea.

Un alt factor ce a determinat cresterea pretului titeiului a venit dupa ce OPEC+ nu a reusit sa creasca deloc productia in timpul trimestrului II, deoarece membrii au ramas afectati de constrangeri de capacitate.

Intre timp, titeiul rusesc continua sa se distribuie pe alte pietele, astfel ca rafinariile indiene, chineze si turcesti si-au intensificat aprovizionarea cu Urals in timpul trimestrului II, aproximativ cantitatea cu care rafinariile europene si-au redus aprovizionarea.

Titeiul de tip Dated Brent a avut o tendinta descendenta in trimestrul III, coborand sub nivelul de 90 USD/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.

In timpul trimestrului IV, politica Covid Zero din China a tinut sub control cererea de petrol pe masura ce calatoriile au scazut. Masurile stricte asupra raspandirii virusului in China au continuat sa sufoce economia, daunand sperantelor ca cererea de marfuri cheie isi va reveni curand.

Sentimentul de scadere s-a asternut asupra sectorului de marfuri, si datorita inflatiei care se profila in SUA si riscul de recesiune ce au starnit ingrijorari cu privire la perspectivele cererii. O crestere a dolarului a adaugat, de asemenea, presiune, facand petrolul mai putin atractiv pentru investitori.

Astfel titeiul de tip Dated Brent a avut o tendinta descendenta si in trimestrul IV, coborand sub nivelul de 80 USD/bbl. pentru prima data din decembrie 2021, si datorita faptului ca Uniunea Europeana a luat in considerare un plafon de pret mai mare decat se astepta in piata in ce priveste titeiul rusesc (60 USD/bbl.)

Pe 4 decembrie, OPEC a convenit sa mentina productia la nivelurile actuale, facand o pauza in a reduce stocurile de pe piata globala.

In ce priveste marja europeana de rafinare, pana in februarie 2022 fluctua in intervale normale, in jurul mediei de 33,7 USD/t. Incepand cu 24 februarie, insa, a inregistrat crestere record, atingand 270 USD/t, in urma colapsului diferentialului Urals-Dated Brent. Aceasta a crescut cu +132,5 USD/t in trimestrul IV 2022 fata de trimestrul IV 2021 si s-a situat la un nivel mediu de 159,5 USD/t si a crescut cu +114,1 USD/t in anul 2022 fata de anul 2021 si s-a situat la un nivel mediu de +130,4 USD/t.

Pe parcursul anului 2022 marjele de rafinare in Europa au fost foarte puternice pe fondul cresterilor de cotate pentru produsele petroliere principale, benzina si motorina. Redresarea continua a cererii de produse rafinate comparativ cu 2021, combinata cu scaderile de importuri ale titeiului si produselor rusesti si a stocurilor scazute din Europa, au continuat sa impinga marjele spre niveluri record.

Marjele au fost sustinute de actiuni de greva la patru dintre cele sase rafinarii din Franta, care au adaugat presiune pe piata motorinei si a combustibililor de incalzit. De asemenea, grevele la rafinariile din Rotterdam, Marea Britanie si Italia au exacerbata din nou lipsa aprovizionarii cu produse finite inainte de sfarsitul anului.

Marja de benzina a crescut in 2022, 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, in trimestrul III 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. In trimestrul IV, marja de benzina a crescut pana la nivele nemaintalnite din iulie, atunci cand cererea de benzina este de obicei cea mai puternica, datorita continuarii scaderii stocurilor din regiunea Amsterdam –



Rotterdam – Antwerp (ARA). Stocurile au scazut pana la cel mai mic nivel din aprilie din cauza importurilor mari din SUA, deoarece Florida a fost afectata de uraganul Ian.

In trimestrul IV, marja de motorina a atins cel mai mare nivel istoric de 746 USD/MT, deoarece aprovizionarile au fost foarte reduse inainte de intrarea in iarna. Stocurile de middle distillates, unde este inclusa si motorina, se aflau la minimele sezoniere ale ultimilor 5 ani si cererea de motorina finita, alaturi de motorina bruta, a crescut si ar putea continua aceasta tendinta in iarna, deoarece comerciantii isi fac stocuri din cauza temerilor legate de deficitul de stocuri mai tarziu in cursul anului. In cursul lunii decembrie, incetinirea sezoniera a activitatii industriale, coroborata cu temerile de recesiune, au tras putin in jos marjele, dar acestea au ramas totusi la un nivel ridicat si vor continua sa fie puternice din cauza comutarii incalzirii pe gaz cu cea pe motorina in timpul iernii.

In trimestrul IV marja de jet a atins, de asemenea, valori istorice record (814 USD/MT), deoarece rafinariile au continuat sa minimizeze randamentele de jet si sa le maximizeze pe cele de motorina. Mobilitatea aeriana s-a redresat in intreaga regiune, traficul aerian european situandu-se la 97% din nivelul anului 2019 la sfarsitul lunii octombrie, fiind cel mai apropiat de nivelurile pre-pandemice, potrivit Eurocontrol.

Aversiunea globala fata de risc a crescut abrupt in ultima decada a lunii februarie, iar sentimentul investitorilor financiari fata de pietele din Europa Centrala si de Est s-a inrautatit considerabil pe parcursul anului in contextul situatiei geopolitice si odata cu instituirea sanctiunilor internationale.

Pe acest fond cursul de schimb RON/USD s-a situat la un nivel mediu de 4,8317 pentru trimestrul IV 2022 si la un nivel mediu de 4,6923 pentru intreg anul 2022.

In ceea ce priveste cursul de schimb RON/EUR, pe plan intern, acesta s-a mentinut relativ stabil, pe palierul de sus, osciland intre 4,8215 si 4,9492 si avand un nivel mediu de 4,9313 in anul 2022.

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



## SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim IV 2022	Trim IV 2021	%	2022	2021	%
<b>Financiar</b>							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.432.951.450	1.143.538.425	25%	5.592.084.863	3.772.009.887	48%
Cifra de afaceri neta	USD	1.197.577.761	872.719.995	37%	4.673.930.182	2.725.659.137	71%
EBITDA	USD	123.861.037	25.699.481	382%	467.592.027	31.598.260	N/A
Marja EBITDA	%	10,3%	2,9%		10,0%	1,2%	
EBIT	USD	80.383.831	(66.772.180)	N/A	322.216.590	(138.461.975)	N/A
Rezultat net	USD	(79.963.403)	(111.713.104)	28%	155.227.307	(193.616.606)	N/A
Marja rezultatului net	%	-6,7%	-12,8%		3,3%	-7,1%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	122,4	56,0	119%	135,7	34,4	294%
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	16,9	7,7	119%	18,7	4,7	294%
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	88,4	19,8	346%	93,3	1,8	5208%
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	12,2	2,7	346%	12,8	0,2	5208%
<b>Operational</b>							
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	1.441	1.259	14%	5.258	4.586	15%
Materii prime procesate in rafinaria Vega		105	95	11%	373	321	16%
Productie Benzina	Kt	414	359	15%	1.417	1.135	25%
Productie combustibil diesel & jet	Kt	703	635	11%	2.674	2.480	8%
Vanzari carburanti-intern	Kt	662	598	11%	2.419	2.333	4%
Vanzari carburanti-export	Kt	415	349	19%	1.445	1.167	24%
Export - carburanti	%	39%	37%		37%	33%	
Intern - carburanti	%	61%	63%		63%	67%	

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 1,4 miliarde USD in trimestrul IV 2022 si aproximativ 5,6 miliarde USD in anul 2022, fiind in crestere cu 25%, respectiv in crestere cu 48% comparativ cu perioadele similare ale anului 2021, in principal ca rezultat al cotelor de piata mai mari comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

Rafinaria Petromidia a finalizat cu succes revizia planificata pentru 2022 (11 martie 2022 – 4 aprilie 2022).



Functionarea rafinării Petromidia a fost optimizată considerând marjele de rafinare favorabile. Astfel în trimestrul IV 2022 supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 1,44 milioane tone, mai mare cu aproximativ 0,2 milioane tone față de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 1,26 milioane de tone, iar gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost de ~ 96,33%.

În anul 2022, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 5,26 milioane tone, mai mare cu 0,67 milioane de tone față de anul 2021, însemnând creștere de aproximativ 14,67%, corelat cu numărul de zile de funcționare al rafinării în anul 2022; gradul de utilizare a capacității de rafinare din rafinaria Petromidia pentru anul 2022 a fost de 87% corelat și cu numărul de zile de funcționare.

Rafinaria Petromidia a reușit să obțină o performanță operațională foarte bună în trimestrul IV 2022, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obținute de 85,2%wt;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,76%wt;
- ✓ indicii intensității energetice 92,74%.

De asemenea, la nivelul anului 2022 rafinaria Petromidia a înregistrat principalii parametri tehnologici și operaționali, după cum urmează:

- ✓ randamentul produselor albe obținute de 85,55%wt;
- ✓ randament de Jet de 6,5% - valoare record datorită retetelor optimizate de titei și motorine, cu 3,1% mai mare decât în 2021;
- ✓ pierdere tehnologică de 0,80%wt, valoare istorică înregistrată după implementarea "Pachetului 2010" ce a fost mai mică cu 0,02% față de anul anterior;
- ✓ indicii intensității energetice 96,2%.

În ceea ce privește rafinaria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă a fost de 105.193 tone în trimestrul IV 2022, respectiv 372.920 tone în anul 2022, în creștere cu 11,28%, respectiv 16,16% față de perioadele similare ale anului trecut.

În trimestrul IV și în anul 2022 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost în creștere cu 12,93%, respectiv 15,72% față de perioadele similare ale anului trecut.

Rafinaria Vega a dezvoltat un produs nou în anul 2022 (n-heptan) ca parte a procesului de dezvoltare continuă, pentru a fi utilizat pentru producția de polimeri în divizia de Petrochimie.

Rafinaria Vega a înregistrat rezultate operaționale foarte bune în anul 2022, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ pierdere tehnologică de 0,62%;
- ✓ consum energetic de 2,34 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 98,69%.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, platind 425 milioane USD în trimestrul IV 2022 și peste 1,56 miliarde USD în anul 2022.





## SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim IV 2022	Trim IV 2021	%	2022	2021	%
<b>Financiar</b>							
Cifra de afaceri bruta	USD	35.848.656	40.103.449	-11%	202.248.543	186.396.379	9%
EBITDA	USD	(20.254.934)	(8.701.355)	-133%	(66.597.392)	1.260.196	N/A
EBIT	USD	(30.833.517)	(14.087.226)	-119%	(87.900.203)	(17.257.882)	-409%
Profit net / (pierdere)	USD	(22.814.477)	(14.813.801)	-54%	(85.840.566)	(20.295.350)	-323%
<b>Operational</b>							
Propilena procesata	kt	33	36	-8%	126	110	14%
Etilena procesata	kt	12	10	21%	44	37	18%
Productie totala polimeri	kt	35	33	8%	129	106	21%
Vanzari din productie proprie	kt	32	23	41%	138	111	24%
Vanzari trading	kt	0,3	0,0	569%	0,3	0,5	-49%
Total vanzari	kt	33	23	42%	139	112	24%
Export	%	42%	35%		42%	39%	
Intern	%	58%	65%		58%	61%	

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 IV 2022 productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 35,4 mii tone, in crestere fata de perioada similara a anului trecut cand s-au produs 32,8 mii tone, crestere datorata in principal functionarii instalatiilor PP si LDPE.

In anul 2022, productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 129 mii tone, in crestere cu 21,47% fata de anul 2021.

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 IV 2022	Trim IV 2021	%	2022	2021	%
<b>Financiar</b>							
Cifra de afaceri bruta	USD	1.019.643.208	931.151.820	10%	3.958.874.423	3.256.820.738	22%
EBITDA	USD	30.725.382	105.044	N/A	72.145.890	70.792.122	2%
EBIT	USD	23.386.437	(3.795.394)	N/A	41.470.803	46.658.284	-11%
Profit net / (pierdere)	USD	30.753.295	(4.974.877)	N/A	32.433.700	24.604.050	32%
<b>Operational</b>							
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	273	235	16%	994	935	6%
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	245	324	-25%	977	1.181	-17%
Cantitati GPL vandute	Kt	85	89	-5%	337	319	6%

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

In trimestrul IV 2022 cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 1 miliard USD, in crestere cu 10% comparativ cu trimestrul IV 2021 si aproximativ 4 miliarde USD in anul 2022, in crestere cu 22% comparativ cu anul anterior.

In trimestrul IV 2022, comparativ cu perioada similara din 2021, media cotationilor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o crestere de +47,7% pentru motorina, respectiv, o crestere de +14% pentru benzina. Datorita deprecierei de aproximativ 12% a leului fata de USD (media trimestrului IV 2022 vs. media trimestrului IV 2021), cotationia internationala a motorinei a crescut in moneda nationala cu +65%, iar cotationia internationala a benzinei a crescut in moneda nationala cu +27% fata de aceeasi perioada din 2021.

In anul 2022, comparativ cu anul 2021, media cotationilor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o crestere de +78,8% pentru motorina, respectiv, o crestere de +47% pentru benzina. Datorita deprecierei de aproximativ 12,7% a leului fata de USD (media anului 2022 vs. media anului 2021), cotationia internationala a motorinei a crescut in moneda nationala cu +101,5%, iar cotationia internationala a benzinei a crescut in moneda nationala cu +65,8% fata de anul 2021.

In ceea ce priveste vanzarile retail pe piata romaneasca, acestea au crescut cu 16% in trimestrul IV 2022 si cu 6% pentru anul 2022 comparativ cu perioadele similare din 2021; acest lucru se datoreaza strategiei companiei de a raspunde cu prioritate nevoilor pietei din Romania si astfel compania a aplicat reducerea cu 50 de bani pe litru la statiile de pompare. In anul 2022, vanzarile en-gros au scazut fata de anul trecut.

La sfarsitul lunii decembrie 2022, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1257 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 IV SI ANUL 2022, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

	Trim IV 2022	Trim IV 2021	%	2022	2021	%
Cifra de afaceri bruta	1.702.363.500	1.341.390.815	27%	6.572.037.534	4.619.086.978	42%
Taxe aferente vanzarilor	(323.288.599)	(326.133.165)	-1%	(1.210.709.279)	(1.270.830.825)	-5%
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>1.379.074.901</b>	<b>1.015.257.650</b>	<b>36%</b>	<b>5.361.328.254</b>	<b>3.348.256.153</b>	<b>60%</b>
Costul vanzarilor	(1.216.013.285)	(985.561.223)	23%	(4.810.274.622)	(3.141.182.174)	53%
<b>Marja bruta</b>	<b>163.061.616</b>	<b>29.696.427</b>	<b>449%</b>	<b>551.053.632</b>	<b>207.073.980</b>	<b>166%</b>
Cheltuieli de desfacere. generale si administrative	(72.061.494)	(51.243.626)	41%	(244.381.904)	(233.309.032)	5%
Alte cheltuieli / venituri	(16.937.788)	(60.592.133)	-72%	(42.356.240)	(80.298.398)	-47%
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>74.062.334</b>	<b>(82.139.332)</b>	<b>N/A</b>	<b>264.315.488</b>	<b>(106.533.450)</b>	<b>N/A</b>
Cheltuieli financiare, net Diferente de curs valutar	(22.487.134) (1.759.551)	(20.261.940) 2.977.754	11% N/A	(64.531.435) 15.623.655	(52.052.049) 6.082.694	24% 157%
<b>Profit operational afectat de amortizare si cheltuieli financiare (EBT)</b>	<b>49.815.649</b>	<b>(99.423.519)</b>	<b>N/A</b>	<b>215.407.708</b>	<b>(152.502.806)</b>	<b>N/A</b>
Impozitul pe profit	4.213.330	(29.563.917)	N/A	(134.915)	(34.281.089)	-100%
Alte impozite*	(124.929.011)	-	N/A	(124.929.011)	-	N/A
<b>Rezultat net dupa impozitare</b>	<b>(70.900.031)</b>	<b>(128.987.435)</b>	<b>45%</b>	<b>90.343.782</b>	<b>(186.783.895)</b>	<b>N/A</b>
<b>Profit operational (EBITDA)</b>	<b>137.460.956</b>	<b>19.850.091</b>	<b>592%</b>	<b>464.457.570</b>	<b>106.794.756</b>	<b>335%</b>

\*Contributie de solidaritate



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

Sume exprimate in USD

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	%
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale	6.943.884	9.469.707	-27%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizari corporale	1.178.598.536	1.261.644.352	-7%
Drept de utilizare a activelor	124.769.238	109.604.968	14%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.811.865	3.139.455	21%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.396.995.228</b>	<b>1.466.730.188</b>	<b>-5%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	333.870.058	329.204.005	1%
Creante	639.430.761	690.550.529	-7%
Instrumente financiare derivate	2.612.061	23.958.794	-89%
Casa, conturi la banci	16.973.215	50.091.261	-66%
<b>Total active circulante</b>	<b>992.886.094</b>	<b>1.093.804.589</b>	<b>-9%</b>
<b>Total active</b>	<b>2.389.881.323</b>	<b>2.560.534.777</b>	<b>-7%</b>
<b>Capitaluri si datorii</b>			
<b>Capitaluri si rezerve</b>	<b>536.784.519</b>	<b>462.580.486</b>	<b>16%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung	-	191.729.052	-100%
Provizioane	112.394.468	84.606.213	33%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	120.283.737	108.237.081	11%
Alte datorii pe termen lung	57.115.840	72.832.895	-22%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>289.794.045</b>	<b>457.405.240</b>	<b>-37%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.295.310.569	1.543.053.293	-16%
Datorii contractuale	41.914.153	44.880.252	-7%
Instrumente financiare derivate	4.592.619	3.478.830	32%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.723.011	3.679.908	28%
Imprumuturi pe termen scurt	86.210.918	42.421.794	103%
Impozit pe profit de plata	5.622.478	3.034.974	85%
Alte impozite de plata*	124.929.011	-	N/A
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.563.302.759</b>	<b>1.640.549.051</b>	<b>-5%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>2.389.881.323</b>	<b>2.560.534.777</b>	<b>-7%</b>

\*Contributie de solidaritate



## ANEXA 3 – SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATA LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022, NEAUDITATA

Sume exprimate in USD

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	%
<b>(Pierdere)/Profit inainte de impozitul pe profit</b>	<b>215.407.708</b>	<b>(152.502.806)</b>	<b>N/A</b>
<i>Ajustari pentru:</i>			
Deprecierea si amortizarea imobilizarilor corporale si imobilizarilor necorporale	140.440.036	121.267.412	16%
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	8.111.426	7.724.983	5%
Cheltuieli/(reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	13.716.882	4.247.835	223%
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	8.729.957	(38.117.185)	N/A
Pierdere la reevaluarea imobilizarilor corporale	-	105.845.408	-100%
Provizion pentru mediu si alte obligatii	28.373.168	11.066.581	156%
Provizion pentru beneficiu la pensionare	1.074.428	920.191	17%
Dobanzi de intarziere	5.393.794	2.759.225	95%
Alte venituri financiare	(2.233.263)	(2.072.081)	8%
Rata de actualizare pentru leasing	8.092.996	7.991.671	1%
Venituri din dobanzi	(51.675.443)	(17.706.299)	192%
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane bancare	91.597.101	50.446.390	82%
Ajustari pentru pierderea / castigul din cedarea de imobilizari corporale	(329.904)	(280.855)	17%
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	(7.844.826)	(11.902.815)	-34%
<b>Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>458.854.059</b>	<b>89.687.654</b>	<b>412%</b>
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>			
Creante si cheltuieli in avans	(21.711.991)	(25.522.388)	-15%
Stocuri	(16.178.151)	(132.471.117)	-88%
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale	(266.518.618)	290.272.610	N/A
<b>Modificari nete in capitalul circulant</b>	<b>(304.408.760)</b>	<b>132.279.104</b>	<b>N/A</b>
<b>Intrari nete de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>154.445.299</b>	<b>221.966.759</b>	<b>-30%</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari corporale	(69.476.765)	(49.419.894)	41%
Achizitii de imobilizari necorporale	(519.119)	(1.476.713)	-65%
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	6.430.962	3.462.540	86%
<b>(Iesiri) nete de numerar din activitatea de investitii</b>	<b>(63.564.922)</b>	<b>(47.434.067)</b>	<b>34%</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitatea de finantare</b>			
Cash pooling	76.227.493	(106.256.793)	N/A
Imprumuturi pe termen lung primite de la banci	48.270.948	-	N/A
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci	-	(48.270.948)	-100%
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) parti afiliate, net	-	(10.655.710)	-100%
Imprumuturi pe termen scurt primite de la/ (rambursate la) banci, net	(196.191.353)	(10.448.419)	1778%
Rambursari de leasing	(12.355.932)	(14.777.789)	-16%
Dobanzi si comisioane bancare platite, net	(39.949.578)	(34.687.728)	15%
<b>Intrari (iesiri) nete de numerar din activitati de finantare</b>	<b>(123.998.422)</b>	<b>(225.097.387)</b>	<b>-45%</b>
<b>Creștere / (Descreștere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>(33.118.045)</b>	<b>(50.564.695)</b>	<b>-35%</b>
<b>Numerar la inceputul anului</b>	<b>50.091.261</b>	<b>100.655.956</b>	<b>-50%</b>
<b>Numerar la sfarsitul anului</b>	<b>16.973.215</b>	<b>50.091.261</b>	<b>-66%</b>



## ANEXA 4 – SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022, NEAUDITATA

Sume exprimate in USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amanat aferent reevaluarii, recunoscut in capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu actionarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii- mama</u>	<u>Interese care nu controleaza</u>	<u>Total capitaluri</u>
<b>31 decembrie 2020</b>	<b><u>1.463.323.897</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.706.362.316)</u></b>	<b><u>149.619.175</u></b>	<b><u>(24.208.516)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.043.782.894</u></b>	<b><u>403.372.993</u></b>	<b><u>17.924.067</u></b>	<b><u>421.297.060</u></b>
Pierdere pentru 2021	-	-	(185.855.572)	-	-	-	-	(185.855.572)	(928.323)	(186.783.895)
Castiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	6.713.304	6.713.304	-	6.713.304
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	23.600.512	23.600.512	-	23.600.512
Surplus din reevaluare	-	-	-	233.240.215	-	-	-	233.240.215	-	233.240.215
Impozitul amanat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	(37.331.164)	-	-	(37.331.164)	-	(37.331.164)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>233.240.215</u></b>	<b><u>(37.331.164)</u></b>	<b>≡</b>	<b><u>30.313.816</u></b>	<b><u>226.222.867</u></b>	<b>≡</b>	<b><u>226.222.867</u></b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>(185.855.572)</u></b>	<b><u>233.240.215</u></b>	<b><u>(37.331.164)</u></b>	<b>≡</b>	<b><u>30.313.816</u></b>	<b><u>40.367.295</u></b>	<b><u>(928.323)</u></b>	<b><u>39.438.972</u></b>
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	11.527.833	(11.527.833)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	1.844.454	-	-	1.844.454	-	1.844.454
Diminuare capital social	(582.221.647)	-	582.221.647	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 decembrie 2021</b>	<b><u>881.102.250</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.298.468.408)</u></b>	<b><u>371.331.557</u></b>	<b><u>(59.695.226)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.074.096.710</u></b>	<b><u>445.584.742</u></b>	<b><u>16.995.744</u></b>	<b><u>462.580.486</u></b>
<b>31 decembrie 2021</b>	<b><u>881.102.250</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.298.468.408)</u></b>	<b><u>371.331.557</u></b>	<b><u>(59.695.226)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.074.096.710</u></b>	<b><u>445.584.742</u></b>	<b><u>16.995.744</u></b>	<b><u>462.580.486</u></b>
Profitul pentru 2022	-	-	90.624.390	-	-	-	-	90.624.390	(280.608)	90.343.782
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(25.763.995)	(25.763.995)	-	(25.763.995)
Castiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	1.659.339	1.659.339	-	1.659.339
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>(24.104.656)</u></b>	<b><u>(24.104.656)</u></b>	<b>≡</b>	<b><u>(24.104.656)</u></b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>90.624.390</u></b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>(24.104.656)</u></b>	<b><u>66.519.734</u></b>	<b><u>(280.608)</u></b>	<b><u>66.239.126</u></b>
Transferul in rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizata	-	-	49.780.671	(49.780.671)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat, aferent rezervei de reevaluare realizata, transferat in rezultatul reportat	-	-	-	-	7.897.295	-	-	7.897.295	67.613	7.964.907
<b>31 decembrie 2022</b>	<b><u>881.102.250</u></b>	<b><u>74.050.518</u></b>	<b><u>(1.158.063.347)</u></b>	<b><u>321.550.886</u></b>	<b><u>(51.797.932)</u></b>	<b><u>(596.832.659)</u></b>	<b><u>1.049.992.054</u></b>	<b><u>520.001.771</u></b>	<b><u>16.782.749</u></b>	<b><u>536.784.519</u></b>



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

Informatiile continute in acest raport sunt furnizate la data prezentului raport si pot face obiectul actualizarii, revizuirii, modificarii sau schimbarii fara notificare prealabila.

Analiza modului de transpunere in situatiile financiare a tranzactiilor economice ale societatii aferente exercitiului financiar 2022 va continua pana la finalizarea si auditarea situatiilor financiare, motiv pentru care informatiile prezentate, pot suferi modificari atat din punct de vedere valoric, cat si al modului de prezentare si incadrare.


**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...