



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 2023. 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 I 2023	Trim I 2022	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri bruta	USD	1.284.180.516	1.169.664.830	10%
Cifra de afaceri neta	USD	1.032.234.060	919.121.407	12%
EBITDA	USD	100.895.549	(86.692.998)	N/A
Marja EBITDA	%	9,8%	-9,4%	
EBIT	USD	65.866.449	(123.940.233)	N/A
Rezultat net	USD	14.449.232	(132.802.674)	N/A
Marja rezultatului net	%	1,4%	-14,4%	

Grupul Rompetrol Rafinare a atins, in trimestrul I 2023, o cifra de afaceri consolidata bruta de aproximativ 1,3 miliarde USD, fiind in crestere cu 10% fata de trimestrul I 2022, ca urmare a cresterii volumelor vandute, dar si pe fondul cresterii cantitatii materiilor prime procesate si a produselor finite obtinute in rafinaria Petromidia. Rezultatele au fost atinse, chiar daca s-au inregistrat scaderi ale cotațiilor de pe piata internationala a titeiului si a produselor rafinate (cotațiile de titei au inregistrat scaderi de cca 20% in trimestrul I 2023 comparativ cu trimestrul I 2022, benzina a scazut cu 10% si motorina a scazut cu 8%).



## MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Trim I 2023	Trim I 2022	%
Titei Brent Dated	USD/bbl	81,2	102,2	-21%
Titei CPC Blend CIF	USD/bbl	77,3	94,9	-19%
Diferential Brent-CPC	USD/bbl	3,9	7,3	-47%
Cotatia benzinei fara plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	837	929	-10%
Cotatia motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	833	903	-8%
Curs mediu RON/USD		4,58	4,41	4%
Curs de inchidere RON/USD		4,55	4,45	2%
Curs mediu RON/EURO		4,92	4,95	-1%
Curs de inchidere RON/EURO		4,95	4,95	0%
Paritatea USD/EURO		1,09	1,11	-2%
Rata inflatiei in Romania*		2,34%	3,99%	-41%

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

Titeiul de tip Brent a scazut cu -21,1\$/bbl. (-20,6%) in trimestrul I 2023 fata de trimestrul I 2022 si s-a situat la un nivel mediu de 81,2\$/bbl.

Cotatia CPC a scazut cu -17,7 USD/bbl. (-18,6%) in trimstrul I 2023 fata de trimestrul I 2022 si s-a situat la un nivel mediu de 77,3 USD/bbl., deoarece piata s-a corectat de la cel mai ridicat prag, atins in martie 2022, un nivel fara precedent din 2008.

Privind doar miscarea titeiului de tip Dated Brent din trimestrul I 2023, acesta a avut o evolutie volatila, inregistrand 88,21\$/bbl. pe 23 ianuarie, cel mai inalt nivel de la inceputul lunii decembrie, datorita optimismului ca cererea din China se va redresa rapid in urma abandonului politicii Covid Zero si ca urmare a slabirii dolarului american. Pretul titeiului a crescut, de asemenea, in urma unor intreruperi de aprovizionare din Irak (disputa Kurdistan) si Turcia (dupa doua cutremure devastatoare).

Pe de alta parte, la jumatatea lunii martie pretul titeiului a scazut brusc la nivelul de 71,71\$/bbl. in urma falimentului Bancii Silicon Valley, cea mai mare prabusire bancara americana din 2008.

Cu toate acestea, miscarea descendenta nu a durat prea mult deoarece la sfarsitul trimestrului I OPEC+ a anuntat o reducere surprinzatoare "voluntara" a productiei de 1,66 milioane bbl/zi care va intra in vigoare din luna mai pana la sfarsitul anului 2023, care a dus din nou pretul titeiului Dated Brent la un nivel de 79\$/bbl.

Potrivit Platts, preturile petrolului vor ramane sub presiune, fiind asteptate cresteri ale stocurilor pana in luna mai 2023. Dar in a doua jumatate a anului 2023, stocurile ar trebui sa scada, iar preturile vor creste. Preturile titeiului de tip Brent sunt asteptate sa se apropie in medie de 82-83\$/bbl. pana in luna mai, revenind la valori de 90\$/bbl. pe parcursul anului.

Marja de rafinare europeana a crescut cu +73,2\$/MT (+127%) in trimestrul I 2023 fata trimestrul I 2022 si s-a situat la un nivel mediu de 130,8\$/MT.



Chiar dacă marjele s-au menținut puternice în trimestrul I 2023, acestea au avut o tendință de scădere în prima jumătate a trimestrului, în principal ca urmare a creșterii stocurilor de motorină în Europa, înaintea intrării în vigoare a embargoului din 5 februarie, care vizează transporturile de produse provenite din Federația Rusă. De asemenea, marjele au fost influențate de ratele de procesare ale rafinăriilor din regiune, iar indicatorii macroeconomici slabi au redus așteptările privind cererea de piață.

Marja de benzină a crescut datorită cererii mari din SUA și Africa de Vest.

Marja de motorină a scăzut ca urmare a acumulării de stocuri în regiunea ARA (Amsterdam, Rotterdam, Antwerp), pe măsura ce participanții de pe piață s-au pregătit pentru embargoul asupra produselor petroliere rusești. De asemenea în trimestrul I a fost cea mai scăzută cerere din anul 2017 până în prezent, exceptând anii de pandemie.

Marja de jet a continuat să rămână puternică datorită aprovizionării restrânse, cu randamentele de jet reduse pentru a crește randamentele de motorină.

În 2023, este estimată o stabilitate și consolidare a marjelor de rafinare, care vor fi susținute de marjele de motorină și benzină, odată cu trecerea la specificatiile de vară. Marjele de motorină se vor stabiliza pe măsura ce rafinăriile vor transfera sezonier randamentele către benzină. Odată cu trecerea la benzină de vară, marjele de benzină ar trebui să rămână puternice.

În ceea ce privește cursul de schimb, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR s-a menținut relativ stabil, pe palierul de sus, având un nivel mediu de 4,9192 în trimestrul I 2023.

În ceea ce privește cursul de schimb RON/USD, acesta și-a continuat trendul descendent, având un nivel mediu de 4,5848 în trimestrul I 2023.

*\*Informațiile au fost oferite de analiștii de la JBC Energy GmbH, OPEC și Banca Națională a României*



## SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim I 2023	Trim I 2022	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri bruta	USD	1.117.123.660	979.353.940	14%
Cifra de afaceri neta	USD	903.918.111	772.323.636	17%
EBITDA	USD	100.061.689	(66.720.962)	N/A
Marja EBITDA	%	11,1%	-8,6%	
EBIT	USD	75.792.935	(92.615.697)	N/A
Rezultat net	USD	22.246.781	(100.349.838)	N/A
Marja rezultatului net	%	2,5%	-13,0%	
Marja bruta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	138,1	(26,4)	N/A
Marja bruta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	19,0	(3,6)	N/A
Marja neta de rafinare/tona (Petromidia)	USD/t	84,8	(78,6)	N/A
Marja neta de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	11,7	(10,8)	N/A
<b>Operational</b>				
Materii prime procesate in rafinaria Petromidia	Kt	1.279	980	31%
Materii prime procesate in rafinaria Vega		76	69	10%
Productie Benzina	Kt	343	260	32%
Productie combustibil diesel & jet	Kt	620	504	23%
Vanzari carburanti- intern	Kt	572	466	23%
Vanzari carburanti- export	Kt	329	239	37%
Export - carburanti	%	37%	34%	
Intern - carburanti	%	63%	66%	

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societății Rompetrol Rafinare referitoare la rafinăriile Petromidia și Vega. Rompetrol Rafinare calculează marja brută de rafinare după cum urmează - (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 1,1 miliarde USD in trimestrul I 2023, fiind in crestere cu 14% comparativ cu trimestrul I al anului 2022.

Rafinaria Petromidia este una dintre cele mai moderne din regiunea Marii Negre și reprezintă aproximativ 40% din capacitatea de rafinare de pe teritoriul României. Unitatea din Navodari dispune de un flux stabil de materie primă,



gratie livrarilor de titei kazah realizate cu sprijinul KazMunayGas, compania nationala de petrol si gaze din Kazakhstan.

In trimestrul I 2023, supusul total de materie prima al rafinarii Petromidia a fost de 1,28 milioane tone, mai mare cu 31% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 0,98 milioane de tone, in acord cu oprirea planificata a rafinarii pentru o perioada de 20 zile in luna martie 2022, astfel gradul de utilizare a capacitatii a fost de 86% pentru trimestrul I 2023. In luna februarie 2023 Rompetrol Rafinare a efectuat o serie de operatiuni tehnologice programate, in vederea sustinerii activitatii operationale corespunzatoare a rafinarii Petromidia (timp de aproximativ 10 zile); astfel au fost efectuate lucrari de schimbare si regenerare a catalizatorilor, decocsare si alte operatiuni specifice de mentenanta.

Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala buna in trimestrul I 2023, pentru principalii parametri tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obtinute de 83,51%wt;
- ✓ pierdere tehnologica de 0,77%wt, cu aproximativ 11% mai mica comparativ cu anul trecut;
- ✓ indicele intensitatii energetice 96,2%, cel mai mic nivel atins pentru perioada de iarna.

In ceea ce priveste rafinaria Vega (singurul producator intern de bitum si hexan), procesarea totala de materie prima in rafinaria Vega a fost de 76.297 tone in trimestrul I 2023, in crestere cu 9,87% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 69.444 de tone.

In trimestrul I 2023 gradul de utilizare a capacitatii de rafinare a fost in crestere cu 8,31% fata de perioada similara a anului trecut.

Rafinaria Vega a inregistrat rezultate operationale foarte bune in trimestrul I 2023, pentru principalii parametri tehnologici si operationali, cum ar fi:

- ✓ pierdere tehnologica de 0,59%;
- ✓ consum energetic de 2,62 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanica 98,69%.

Rompetrol Rafinare a continuat sa fie un contribuabil important la bugetul de stat al Romaniei, platind peste 367 milioane USD in trimestrul I 2023.

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 in trimestrul I 2023 o contributie de 28,8 milioane USD, tinand cont de normele actuale ale OUG 186.



## SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim I 2023	Trim I 2022	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri bruta	USD	41.519.090	70.294.102	-41%
EBITDA	USD	(19.723.976)	(7.575.157)	-160%
EBIT	USD	(23.161.054)	(11.224.900)	-106%
Profit net / (pierdere)	USD	(19.902.393)	(11.322.679)	-76%
<b>Operational</b>				
Propilena procesata	kt	32	27	17%
Etilena procesata	kt	4	10	-56%
Productie totala polimeri	kt	26	28	-7%
Vanzari din productie proprie	kt	36	40	-10%
Vanzari trading	kt	0.0	-	N/A
Total vanzari	kt	36	40	-10%
Export	%	45%	38%	
Intern	%	55%	62%	

*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 2023 productia totala de polimeri in Petrochimie a fost de 26,3 mii tone, in scadere cu 6,6% fata de perioada similara a anului trecut cand s-au produs 28,2 mii tone, in principal din cauza nefunctionarii continue a instalatiei LDPE in primele luni ale anului 2023.

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 2023	Trim I 2022	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri bruta	USD	792.860.536	772.603.944	3%
EBITDA	USD	20.684.522	(4.544.141)	N/A
EBIT	USD	14.116.160	(12.092.950)	N/A
Profit net / (pierdere)	USD	12.987.743	(13.122.078)	N/A
<b>Operational</b>				
Cantitati carburanti vandute retail	Kt	242	214	13%
Cantitati carburanti vandute en-gros	Kt	195	203	-4%
Cantitati GPL vandute	Kt	68	75	-9%

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

In trimestrul I 2023 cifra de afaceri bruta consolidata pentru segmentul de distributie a inregistrat peste 792 milioane USD, in crestere cu 3% comparativ cu trimestrul I 2022.

In trimestrul I 2023, comparativ cu perioada similara din 2022, media cotațiilor Platts (FOB Med Italy) exprimate in USD (moneda de referinta) a inregistrat o scadere de -7,8% pentru motorina, respectiv, o scadere de -9,9% pentru benzina. Datorita deprecierii de aproximativ 4% a leului fata de USD (media T1 2023 vs. media T1 2022), cotatia internationala a motorinei a scazut in moneda nationala cu -4,1%, iar cotatia internationala a benzinei a scazut in moneda nationala cu -6,4% fata de aceeași perioada din 2022.

In ceea ce priveste vanzarile retail pe piata romaneasca, acestea au crescut cu 13% in trimestrul I 2023 comparativ cu aceeași perioada a anului trecut; acest lucru se datoreaza strategiei companiei de a raspunde cu prioritate nevoilor pietei din Romania. In trimestrul I 2023, vanzarile en-gros au scazut fata de trimstrul I 2022.

La sfarsitul lunii martie 2023, segmentul de distributie al Rompetrol Downstream cuprindea 1284 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 I 2023, NEAUDITAT

*Sume exprimate in USD*

	Trim I 2023	Trim I 2022	%
Cifra de afaceri bruta	1.284.180.516	1.169.664.830	10%
Taxe aferente vanzarilor	(251.946.456)	(250.543.423)	1%
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>1.032.234.060</b>	<b>919.121.407</b>	<b>12%</b>
Costul vanzarilor	(902.228.357)	(989.911.858)	-9%
<b>Marja bruta</b>	<b>130.005.703</b>	<b>(70.790.451)</b>	<b>N/A</b>
Cheltuieli de desfacere. generale si administrative	(61.996.516)	(61.824.632)	0%
Alte cheltuieli / venituri	(2.142.738)	8.674.850	N/A
<b>Profit operational afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>65.866.449</b>	<b>(123.940.233)</b>	<b>N/A</b>
Cheltuieli financiare, net	(15.559.480)	(13.408.734)	16%
Diferente de curs valutar	(3.306.737)	5.454.257	N/A
<b>Profit operational afectat de amortizare si cheltuieli financiare (EBT)</b>	<b>47.000.232</b>	<b>(131.894.709)</b>	<b>N/A</b>
Impozitul pe profit	(32.551.000)	(907.965)	3485%
<b>Rezultat net dupa impozitare</b>	<b>14.449.232</b>	<b>(132.802.674)</b>	<b>N/A</b>
<b>Profit operational (EBITDA)</b>	<b>100.895.549</b>	<b>(86.692.998)</b>	<b>N/A</b>





## ANEXA 2 – BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 MARTIE 2023, NEAUDITAT

Sume exprimate in USD

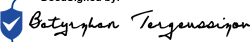
	31 martie 2023	31 decembrie 2022	%
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale	6.168.774	6.943.884	-11%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizari corporale	1.151.036.193	1.178.598.536	-2%
Drept de utilizare a activelor	123.265.190	124.769.238	-1%
Imobilizari financiare si alte imobilizari	3.861.985	3.811.865	1%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.367.203.847</b>	<b>1.396.995.228</b>	<b>-2%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	376.661.594	333.870.058	13%
Creante	703.722.154	642.376.936	10%
Instrumente financiare derivate	70.035	2.612.061	-97%
Casa, conturi la banci	164.654.574	16.973.215	870%
<b>Total active circulante</b>	<b>1.245.108.356</b>	<b>995.832.269</b>	<b>25%</b>
<b>Total active</b>	<b>2.612.312.203</b>	<b>2.392.827.498</b>	<b>9%</b>
<b>Capitaluri si datorii</b>			
<b>Capitaluri si rezerve</b>	<b>553.122.274</b>	<b>536.784.519</b>	<b>3%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Provizioane	115.340.643	115.340.643	0%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	120.604.656	120.283.737	0%
Alte datorii pe termen lung	57.371.696	57.115.840	0%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>293.316.995</b>	<b>292.740.220</b>	<b>0%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si datorii asimilate	1.236.715.758	1.295.310.569	-5%
Datorii contractuale	57.572.307	41.914.153	37%
Instrumente financiare derivate	-	4.592.619	-100%
Obligatii aferente angajamentelor de leasing	4.122.905	4.723.011	-13%
Imprumuturi pe termen scurt	301.830.152	86.210.918	250%
Impozit pe profit de plata	165.631.812	130.551.489	27%
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.765.872.934</b>	<b>1.563.302.759</b>	<b>13%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>2.612.312.203</b>	<b>2.392.827.498</b>	<b>9%</b>



Datele financiare sunt extrase din situatiile financiare consolidate neauditate intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara la 31 martie 2023.

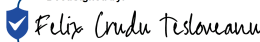
**Presedinte al Consiliului de Administratie  
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**Batyrzhan Tergeussizov**

DocuSigned by:  
  
F431A97D83F646E...

**Director General**

**Felix Crudu-Tesloveanu**

DocuSigned by:  
  
8C456324FA134C6...

**Director Economic**

**Ramona-Georgiana Galateanu**

DocuSigned by:  
  
13328E857004454...