



Rompetrol Rafinare S.A. (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astăzi rezultatele financiare și operaționale neauditate aferente trimestrului IV și anului 2023. Cifrele includ rezultatele financiare consolidate neauditate pentru această perioadă, elaborate de companie în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate ale Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. și cele ale filialelor 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. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Acest document este postat pe pagina noastră web în secțiunea Relații cu Investitorii:

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

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

		Trim IV 2023	Trim IV 2022	%	2023	2022	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.275.625.720	1.702.363.500	-25%	5.330.226.989	6.572.037.534	-19%
Cifra de afaceri netă	USD	1.016.338.271	1.379.074.901	-26%	4.210.768.482	5.361.328.254	-21%
EBITDA	USD	(12.841.222)	137.460.956	N/A	201.188.019	464.457.570	-57%
Marja EBITDA	%	-1,3%	10,0%		4,8%	8,7%	
EBIT	USD	(247.104.011)	74.062.334	N/A	(146.748.473)	264.315.488	N/A
Rezultat net	USD	(267.009.129)	(70.900.031)	-277%	(270.545.096)	90.343.782	N/A
Marja rezultatului net	%	-26,3%	-5,1%		-6,4%	1,7%	

Rompetrol Rafinare S.A. a atins, în trimestrul IV 2023, o cifră de afaceri consolidată brută de 1,27 miliarde USD și de peste 5,3 miliarde USD pentru anul 2023, fiind în scădere cu 25%, respectiv 19% față de perioadele similare ale anului trecut, pe fondul volatilității cotațiilor internaționale la țiței și produse rafinate. Cotațiile internaționale aferente produselor petroliere și-au continuat trendul descendent și în trimestrul IV (cotațiile la benzină au scăzut cu 8%, iar cele la motorină au scăzut cu 17% în 2023 comparativ cu trimestrul IV 2022), atingând în anul 2023 o descreștere de 14% pentru cotațiile la benzină și 21% pentru cotațiile la motorină comparativ cu anul trecut.

În conformitate cu angajamentul Grupului Rompetrol Rafinare (Grupul) de a furniza informații financiare precise și transparente, continuă să fie menținută politica contabilă adoptată în 2021, de la modelul de cost la valoarea justă pentru recunoașterea imobilizărilor corporale și a investițiilor în filiale. Ca parte a acestei politici, Grupul a desfășurat un proces de reevaluare în cursul anului fiscal încheiat la 31 decembrie 2023, în conformitate cu cerințele de reglementare și ghidurile interne. Reevaluarea periodică a valorilor activelor asigură faptul că situațiile financiare reflectă condițiile actuale de piață și oferă părților interesate informații fiabile asupra bazei de active a Grupului. Această abordare nu numai că sporește credibilitatea și transparența raportării financiare, dar reflectă și angajamentul continuu al Grupului de a oferi părților interesate informații precise și relevante despre poziția sa financiară.

În plus, este important de menționat faptul că acest proces a implicat recunoașterea pierderilor asociate imobilizărilor corporale, care a avut un impact negativ asupra rezultatului financiar al Grupului, cu o valoare de 223 milioane USD.



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

		Trim IV 2023	Trim IV 2022	%	2023	2022	%
Țiței Brent Dated	USD/bbl	84,3	88,9	-5%	82,6	101,3	-18%
Țiței CPC Blend CIF	USD/bbl	82,1	82,8	-1%	79,7	94,2	-15%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	2,3	6,1	-63%	2,9	7,2	-59%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	783	853	-8%	843	985	-14%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	831	1.000	-17%	815	1.037	-21%
Curs mediu RON/USD		4,63	4,83	-4%	4,58	4,69	-2%
Curs de închidere RON/USD		4,50	4,63	-3%	4,50	4,63	-3%
Curs mediu RON/EURO		4,97	4,92	1%	4,95	4,93	0%
Curs de închidere RON/EURO		4,97	4,95	1%	4,97	4,95	1%
Paritatea USD/EURO		1,11	1,07	4%	1,11	1,07	4%
Rata inflației în România*		0,82%	2,93%	-72%	6,61%	16,37%	-60%

Sursa: Platts, * INSSE (Rata de inflație în România este calculată pe baza IPC – Indicele Prețurilor de Consum)

Cotația țițeiului de tip Brent a scăzut cu -4,5\$/bbl. (-5%) în trimestrul IV 2023 față de trimestrul IV 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 84,3\$/bbl. În cursul anului 2023 descreșterea a fost de -18,6\$/bbl. (-18%) față de anul 2022, situându-se la un nivel mediu de 82,6\$/bbl.

În aceeași perioadă, cotația CPC a înregistrat o scădere, reducându-se cu -0,7\$/bbl. (-0,8%) în trimestrul IV 2023 față de trimestrul IV 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 82,1 \$/bbl. Pentru anul 2023, cotația CPC a scăzut cu -14,5\$/bbl. (-15%) comparativ cu anul 2022 situându-se un nivel mediu de 79,7\$/bbl. Scăderea cotațiilor țițeiului a fost atribuită corecției de pe piața petrolului, de la vârful atins în martie 2022, un nivel fără precedent din 2008.

Privind doar mișcarea țițeiului de tip Dated Brent din trimestrul I 2023, acesta a afișat o traiectorie volatilă. A atins cel mai înalt punct la 88,21\$/bbl. pe 23 ianuarie, marcând cel mai înalt nivel de la începutul lunii decembrie. Această creștere a fost determinată de optimismul cu privire la o redresare rapidă a cererii chineze ca urmare a relaxării restricțiilor Covid Zero și a unei monede americane mai slabe. În plus, întreruperile aprovizionării în Orientul Mijlociu și Turcia, cauzate de două cutremure din februarie, au contribuit la creșterea prețurilor.

Pe de altă parte, la jumătatea lunii martie prețul țițeiului a scăzut brusc la nivelul de 71,71\$/bbl. în urma falimentului Băncii Silicon Valley, cea mai mare prăbușire bancară americană din 2008.

Tendința descendentă a fost de scurtă durată, deoarece până la sfârșitul trimestrului I, OPEC+ a anunțat o reducere "voluntară" a producției colective de 1,66 milioane bbl/zi care a intrat în vigoare din luna mai, și urma să continue până la sfârșitul anului 2023. Ulterior, țițeiul de tip Dated Brent a scăzut în jurul valorii de 75\$/bbl. și a rămas la acest nivel pe tot parcursul trimestrului al doilea din cauza preocupărilor legate de perspectivele economice ale Chinei, din cauza pieței de forță de muncă în scădere din SUA, din cauza îngrijorărilor reînnoite cu privire la sectorul bancar din SUA și deoarece Rezerva Federală a semnalat ca nu s-au finalizat majorările ratelor de dobândă.

În trimestrul III 2023, prețul țițeiului a avut o evoluție ascendentă, de la 75\$/bbl. la începutul lunii iulie până la 98\$/bbl. la sfârșitul lunii septembrie, cel mai înalt nivel din noiembrie 2022. Acest lucru a fost influențat de anunțul liderilor OPEC+, Arabia Saudită și Federația Rusă, că vor extinde restricțiile aprovizionării până la sfârșitul anului,



înăsprind piața globală. În plus, cererea globală a crescut la un maxim istoric în iulie, de 102,8 milioane barili/zi, estimarea cererii pentru 2023 fiind revizuită în creștere cu aproximativ 550.000 barili/zi până la 1,5 milioane barili/zi.

În trimestrul IV 2023, prețul țițeiului a avut o evoluție în scădere cu -11%, de la 95\$/bbl. la începutul lunii octombrie până la 75\$/bbl. la sfârșitul lunii decembrie. Această descreștere a fost influențată, în principal, de suspendarea temporară a sancțiunilor asupra producției de petrol, gaze și aur din Venezuela de către SUA. În plus, au existat incertitudini legate de capacitatea OPEC+ de a implementa eficient reducerile planificate ale producției, ceea ce a generat îngrijorări privind suprasolicitarea pieței. Situația s-a înrăutățit din cauza creșterii livrărilor de țiței din Federația Rusă și din cauza creșterii semnificative a exporturilor de țiței din SUA, aproape de un record de 6 milioane barili/zi. În mijlocul acestor factori, piața a cunoscut o volatilitate crescută și o presiune descendentă asupra prețurilor petrolului pe parcursul trimestrului.

Îngrijorările legate de economia globală și incertitudinea cu privire la conflictul Israel-Hamas au contribuit la o reducere a prețurilor la țiței, în special în regiunea mediteraneeană de unde Israel importă aproximativ 70% din necesarul său de țiței. În plus, decizia Statelor Unite de creștere a producției la o medie de 12,93 milioane barili/zi în anul 2023 a întărit ideea că piața globală a țițeiului se va îndrepta către o ofertă excesivă.

Goldman Sachs și-a ajustat intervalul de prognoză pentru prețurile țițeiului de tip Dated Brent din 2024 cu 10\$/bbl. la 70-90 \$/bbl. Această ajustare reflectă așteptarea unui deficit modest și a unor prețuri pe termen lung puțin mai scăzute. Goldman Sachs estimează acum că țițeiul de tip Dated Brent va crește la 85\$/bbl. până în iunie 2024 și va avea o medie de 80-81\$ în 2024-2025, care înseamnă cu 5-6\$ mai mult decât prețurile forward actuale.

Marjele de rafinare au urmat o tendință descendentă în perioada ianuarie-aprilie, ajungând la 38\$/MT, care a marcat cel mai scăzut nivel de la începutul anului trecut. Această scădere poate fi atribuită unei combinații de factori: creșterea stocurilor de motorină în Europa înainte de embargoul rusesc din 5 februarie asupra motorinei, indicatorii macroeconomici slabi care au redus așteptările privind cererea de pe piață, creșterea consistentă a prețului țițeiului în urma acordului OPEC+ de reducere a producției, rafinăriile care au început să iasă din sezonul de mentenanță, în special în regiunea Mediterană.

Ulterior, marjele s-au redresat treptat, ajungând la 105\$/MT până în iunie. Această redresare a fost determinată de o serie de întreruperi neplanificate la rafinăriile europene și de creșterea cererii odată cu începerea sezonului estival.

În trimestrul III 2023, marjele de rafinare au avut o tendință ascendentă în iulie și august, atingând 162,5\$/MT, cel mai înalt nivel de la începutul anului. Această creștere a fost determinată de cererea susținută din vară pentru produsele rafinate de bază și de oferta limitată, ca urmare a diminuării stocurilor de benzină din SUA și a nivelului scăzut al apelor Rinului care a împins în sus marjele de motorină.

După aceea, marjele de rafinare au scăzut până la sfârșitul lunii septembrie, până la nivelul de 75\$/MT din cauza reducerii sezoniere a cererii de produse și a unui sezon de mentenanță relativ moderat.

În trimestrul IV 2023, marjele de rafinare au avut o tendință ascendentă, crescând de la 52\$/MT la începutul lunii octombrie până la 80\$/MT la sfârșitul anului, cu maxime de 101\$/MT la sfârșitul lunii noiembrie. Aceasta creștere a fost atribuită unor factori diverși, incluzând scăderea prețurilor la țiței și întreruperi neplanificate ale rafinăriilor în toată Europa.

Comparativ cu trimestrul IV 2022, marja de rafinare europeană a scăzut cu -89,5\$/MT (-54%) în trimestrul IV 2023 și s-a situat la un nivel mediu de 75,4\$/MT. Mai mult, comparativ an pe an, marja a scăzut cu -37,5\$/MT (-27,5%) în 2023 față de 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 98,6\$/MT.

În contextul provocărilor cu care se confruntă rafinăriile europene, preocupările legate de o recesiune iminentă și o redresare a cererii mai lentă, factori precum alimentarea cu țiței brut, întârzierile la rafinării și nivelurile scăzute ale inventarelor ar putea contribui la menținerea profiturilor în primul trimestru al anului 2024. În timp ce se așteaptă ca



marjele să revină gradual la nivele mai tipice după vârfurile din ultimii doi ani, Goldman Sachs se așteaptă să rămână peste mediile istorice.

Marjele de benzină au ramas ridicate pe tot parcursul anului 2023 deoarece cererea europeană de benzină pare să se apropie de nivelurile de acum un an (și de nivelurile din 2019).

În august 2023, marjele de benzină au atins cel mai înalt nivel din ultimele 12 luni, depășind așteptările datorită unei cereri ridicate în timpul verii într-o piață restrânsă influențată de întreruperile rafinărilor și de sezoanele uraganelor. Ulterior, în septembrie, marjele au înregistrat o scădere, îngreunate de cererea sezonieră mai redusă, de o folosire a unui țiței mai puțin sulfuros în această perioadă post-embargo și de scăderea oportunităților de export către SUA și Nigeria.

Marjele de benzină au suferit o scădere semnificativă în trimestrul IV, în principal din cauza sfârșitului sezonului estival și a unei scăderi a consumului de benzină din SUA. Această scădere a condus la cel mai scăzut nivel observat din septembrie 2022. Factori sezonieri precum tranziția la benzina de iarna și fluxurile reduse transatlantice, au contribuit la acest trend și au adăugat presiune, ducând la creșterea stocurilor.

În prima jumătate a anului marjele de motorină au fost sub presiune deoarece stocurile de motorină din zona ARA (Amsterdam-Rotterdam-Antwerp) au fost peste nivelurile din 2021 și 2022, în ciuda scăderii importurilor din Federația Rusă. Acest lucru evidențiază o cerere stabilă de motorină europeană, care este de obicei un bun indicator al performanței economice, indicând dificultăți economice în curs de desfășurare.

Cu toate acestea, în trimestrul III marjele de motorină au rămas ridicate deoarece stocurile de motorină din zona ARA (Amsterdam-Rotterdam-Antwerp) au scăzut sub media ultimilor 5 ani. La începutul lunii iulie, nivelurile scăzute ale apelor Rinului au restrâns sever capacitatea de încărcare a barjelor, punând mai multă presiune asupra stocurilor. Absența produsului rusesc s-a simțit mai puternic, importurile de motorină din august în Europa scăzând la cel mai mic nivel din aproape ultimele 20 de luni.

Marjele de motorină au înregistrat o creștere constantă pe tot parcursul trimestrului IV, determinată de o ofertă strânsă și o cerere rezistentă. Anticiparea unui deficit de 1,22 milioane barili/zi în soldul extrem de strâns din trimestrul IV a contribuit și mai mult la creșterea marjelor de motorină.

Marjele de jet au înregistrat o creștere semnificativă în prima jumătate a anului, în principal cauzată de o creștere substanțială a numărului de călători în perioada Paștelui în Europa, sărbătorilor Eid Mubarak în Orientul Mijlociu și a sezonului vacanțelor care a început în iunie. Traficul aerian european a atins 88% din nivelurile din 2019, potrivit Platts, cu stocurile de jet din zona ARA (Amsterdam-Rotterdam-Antwerp) apropiindu-se relativ de limita inferioară a intervalului ultimilor 5 ani.

În trimestrul III marjele de jet au atins cel mai înalt nivel din ianuarie datorită cererii mari din vară. Stocurile de jet din Amsterdam-Rotterdam-Antwerp au scăzut la 682.000 mt, marcând cel mai scăzut nivel al anului și cu 15% mai puțin față de anul precedent.

Marjele de jet s-au întărit în trimestrul IV, deoarece nevoia de sorturi de motorină pentru iarna a Europei, a influențat amestecarea kerosenului, astfel reducând randamentul jetului și consolidând marjele.

În acest context, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR a cunoscut fluctuații oarecum stabile, pe pilonul superior, având un nivel mediu de 4,9695 în trimestrul IV 2023 și un nivel mediu de 4,9464 pentru anul 2023.

În ceea ce privește cursul de schimb RON/USD, acesta a continuat să fluctueze, crescând în prima parte a trimestrului IV, dar înregistrând o scădere considerabilă în ultimele zile ale lunii decembrie 2023, având un nivel mediu de 4,6259 în trimestrul IV 2023 și un nivel mediu de 4,5758 pentru anul 2023.

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



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim IV 2023	Trim IV 2022	%	2023	2022	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.064.032.572	1.432.951.450	-26%	4.526.000.989	5.592.084.863	-19%
Cifra de afaceri netă	USD	854.419.308	1.197.577.761	-29%	3.616.812.214	4.673.930.182	-23%
EBITDA	USD	(26.152.048)	123.861.037	N/A	187.750.181	467.592.027	-60%
Marja EBITDA	%	-3,1%	10,3%		5,2%	10,0%	
EBIT	USD	(246.820.171)	80.383.831	N/A	(111.150.199)	322.216.590	N/A
Rezultat net	USD	(266.542.116)	(79.963.403)	233%	(227.277.641)	155.227.307	N/A
Marja rezultatului net	%	-31,2%	-6,7%		-6,3%	3,3%	
Marja brută de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	26,0	122,4	-79%	86,3	135,7	-36%
Marja brută de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	3,6	16,9	-79%	11,9	18,7	-36%
Marja netă de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	(25,1)	88,4	N/A	38,4	93,3	-59%
Marja netă de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	(3,5)	12,2	N/A	5,3	12,8	-59%
Operațional							
Materii prime procesate în rafinăria Petromidia	Kt	1.173	1.441	-19%	5.012	5.258	-5%
Materii prime procesate în rafinăria Vega		87	105	-17%	374	373	0%
Producție Benzină	Kt	347	414	-16%	1.378	1.417	-3%
Producție combustibil diesel & jet	Kt	548	703	-22%	2.443	2.674	-9%
Vânzări carburanți- intern	Kt	533	662	-20%	2.380	2.419	-2%
Vânzări carburanți- export	Kt	321	415	-23%	1.264	1.445	-13%
Export - carburanți	%	38%	39%		35%	37%	
Intern - carburanți	%	62%	61%		65%	63%	

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societății Rompetrol Rafinare referitoare la rafinăriile Petromidia și Vega. Rompetrol Rafinare calculează marja brută de rafinare după cum urmează - (Vânzări de produse petroliere – Costul materiei prime) /Volumul vânzărilor. Marja netă de rafinare este profitul operațional (EBITDA) împărțit la volumul vânzărilor.

Rafinăria Petromidia este una dintre cele mai moderne din regiunea Mării Negre și reprezintă aproximativ 40% din capacitatea de rafinare de pe teritoriul României. Unitatea din Năvodari dispune de un flux stabil de materie primă, în principal datorită achizițiilor de țiței kazah realizate cu sprijinul KazMunayGas, compania națională de petrol și gaze din Kazahstan. În 2023, în vastă proporție, Petromidia a procesat țiței kazah – KEBCO și CPC.

Cifra de afaceri brută a segmentului de rafinare a atins peste 1 miliard USD în trimestrul IV 2023 și peste 4,5 miliarde USD pentru anul 2023, fiind în scădere cu 26%, respectiv 19% comparativ cu perioadele similare ale anului 2022.

În trimestrul IV și în anul 2023, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 1,17 milioane tone, respectiv 5,012 milioane tone, în scădere cu 19%, respectiv 5% față de perioadele similare ale anului trecut. Scăderea a fost influențată de funcționarea rafinării Petromidia fără instalația de Hidrocracare Blandă (MHC), din cauza unui incident tehnic survenit pe 21 iunie 2023.



În trimestrul IV, toate instalațiile rafinării Petromidia au fost în funcțiune, excepție fiind instalația MHC, astfel că Rompetrol Rafinare a continuat să asigure produsele petroliere necesare pe piața din România. Lucrările de reabilitare a instalației MHC sunt realizate de contractorul societății, Rominserv, cu sprijinul subcontractorilor specializați din regiune. Se estimează finalizarea testelor tehnologice ale instalației MHC la sfârșitul lunii februarie 2024.

În trimestrul IV 2023 gradul de utilizare a capacității de rafinare în rafinăria Petromidia a fost de 68,2%, iar în anul 2023 acest indicator a fost 78,2% în scădere față de perioadele similare ale anului trecut, fiind influențat de incidentul din instalația MHC.

Rafinăria Petromidia a obținut o performanță operațională bună în anul 2023, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ randamentul produselor albe obținute de 84,1%wt;
- ✓ consum tehnologic de 0,66%wt;
- ✓ Record pentru producția de benzină RON 98 și producția de clase speciale de motorină (Diesel 55, EFIX Diesel, Super Diesel Euro 5)

În ceea ce privește rafinăria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de 87.239 tone în trimestrul IV 2023, respectiv 374.327 tone în anul 2023, în scădere cu 17,07%, respectiv în creștere cu 0,38% față de perioadele similare ale anului trecut, când au fost procesate 105.193 tone la nivelul trimestrului, respectiv 372.920 tone la nivelul anului 2022.

În trimestrul IV și în anul 2023 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost în scădere cu 21,76%, respectiv în creștere cu 0,43% comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

Rafinăria Vega a înregistrat de asemenea rezultate operaționale bune anul 2023, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- ✓ consum tehnologic de 0,58%;
- ✓ consum energetic de 2,33 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 98,50%.

Având în vedere că Rompetrol Rafinare este supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022 aprobată prin Legea 119/12 mai 2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat în anul 2023 o contribuție de 31,1 milioane USD. Societatea ia în considerare, de asemenea, demersuri în ceea ce privește taxa, în sensul analizării din perspectiva legală a nivelului taxei și în scop de protejare a intereselor acționarilor, Societatea depunând eforturi financiare, cu scopul de susținere a acestei taxe.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, plătind peste 367 milioane USD în trimestrul IV 2023 și peste 1,65 miliarde USD în anul 2023 din care 128 milioane USD reprezentând contribuția la solidaritate aferentă anului 2022, plătită în data de 23 iunie 2023.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim IV 2023	Trim IV 2022	%	2023	2022	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	26.135.542	35.848.656	-27%	124.449.234	202.248.543	-38%
EBITDA	USD	(17.835.665)	(20.254.934)	12%	(76.451.505)	(66.597.392)	-15%
EBIT	USD	(19.921.914)	(30.833.517)	35%	(88.684.370)	(87.900.203)	-1%
Profit net / (pierdere)	USD	(14.678.529)	(22.814.477)	36%	(79.245.792)	(85.840.566)	8%
Operațional							
Propilenă procesată	kt	28	33	-17%	117	126	-7%
Etilenă procesată	kt	5	12	-63%	18	44	-58%
Producție totală polimeri	kt	26	35	-25%	105	129	-19%
Vânzări din producție proprie	kt	26	32	-19%	117	138	-15%
Vânzări trading	kt	-	0,3	N/A	0,0	0,3	N/A
Total vânzări	kt	26	33	-19%	117	139	-15%
Export	%	42%	42%		46%	42%	
Intern	%	58%	58%		54%	58%	

Segmentul de petrochimie cuprinde activitatea de petrochimie din societatea Rompetrol Rafinare și activitatea societății Rompetrol Petrochemicals SRL.

Instalația de polipropilenă (PP) funcționează cu materie primă produsă și livrată intern de către rafinăria Petromidia, iar instalația de polietilenă de joasă densitate (LDPE) are ca materie primă etilena cu sursă din import.

În trimestrul IV și anul 2023 producția totală de polimeri în Petrochimie a fost de 26 mii tone, respectiv 105 mii tone, în scădere cu față de perioadele similare ale anului trecut când s-au produs 35 mii tone la nivelul trimestrului și 129 mii tone la nivelul întregului an, scădere influențată în principal de instalația LDPE care nu a funcționat continuu, datorită condițiilor nefavorabile de pe piața produselor petrochimice.

Segmentul de petrochimie este unicul producător de polipropilenă și polietilene din România, cu capacitatea de a-și recăpăta poziția competitivă pe piața internă și regională, o dată cu stabilizarea pieței de profil.



SEGMENTUL DE DISTRIBUȚIE

		Trim IV 2023	Trim IV 2022	%	2023	2022	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	865.323.542	1.019.643.208	-15%	3.461.550.628	3.958.874.423	-13%
EBITDA	USD	23.142.511	30.725.382	-25%	86.266.067	72.145.890	20%
EBIT	USD	12.376.744	23.386.437	-47%	52.456.901	41.470.803	26%
Profit net / (pierdere)	USD	6.951.387	30.753.295	-77%	35.354.288	32.433.700	9%
Operațional							
Cantități carburanți vândute retail	Kt	296	273	8%	1.141	994	15%
Cantități carburanți vândute en-gros	Kt	180	245	-27%	804	977	-18%
Cantități GPL vândute	Kt	60	85	-29%	268	337	-21%

Segmentul de distribuție cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics și Rompetrol Gas

În trimestrul IV 2023 și în anul 2023 cifra de afaceri brută consolidată pentru segmentul de distribuție a înregistrat peste 865 milioane USD, respectiv peste 3,4 miliarde USD, în scădere comparativ cu perioadele similare ale anului trecut cu 15%, respectiv 13%.

În trimestrul IV 2023, comparativ cu perioada similară din 2022, media cotațiilor Platts (FOB Med Italy) exprimate în USD (moneda de referință) a înregistrat o scădere de -17% pentru motorină, respectiv, o scădere de -8% pentru benzină. Datorită aprecierii de aproximativ 4% a leului față de USD (media trimestrului IV 2023 vs. media trimestrului IV 2022), cotația internațională a motorinei a scăzut în moneda națională cu -20,5%, iar cotația internațională a benzinei a scăzut în moneda națională cu -12,2% față de aceeași perioadă din 2022.

În anul 2023, comparativ cu anul 2022, media cotațiilor Platts (FOB Med Italy) exprimate în USD (moneda de referință) a înregistrat o scădere de -21% pentru motorină, respectiv, o scădere de -14% pentru benzină. Ca urmare a aprecierii de aproximativ 2% a leului față de USD (media 12 luni 2023 vs. media 12 luni 2022), cotația internațională a motorinei a scăzut în moneda națională cu -23,3%, iar cotația internațională a benzinei a scăzut în moneda națională cu -16,5% față de aceeași perioadă din 2022.

În ceea ce privește vânzările retail pe piața românească, acestea au crescut cu 8% în trimestrul IV 2023 și cu 15% în anul 2023, comparativ cu aceleași perioade ale anului trecut. Acest lucru se datorează strategiei companiei de a răspunde cu prioritate nevoilor pieței din România. În anul 2023, vânzările en-gros au scăzut față de anul trecut.

La sfârșitul lunii decembrie 2023, segmentul de distribuție al Rompetrol Downstream cuprindea 1325 puncte de comercializare, incluzând aici rețeaua de stații proprii, stații partener, stații mobile: expres, CUVE și RBI.



ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL IV ȘI ANUL 2023, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	Trim IV 2023	Trim IV 2022	%	2023	2022	%
Cifra de afaceri brută	1.275.625.720	1.702.363.500	-25%	5.330.226.989	6.572.037.534	-19%
Taxe aferente vânzărilor	(259.287.449)	(323.288.599)	-20%	(1.119.458.507)	(1.210.709.279)	-8%
Cifra de afaceri netă	1.016.338.271	1.379.074.901	-26%	4.210.768.482	5.361.328.254	-21%
Costul vânzărilor	(975.816.837)	(1.216.013.285)	-20%	(3.853.049.266)	(4.810.274.622)	-20%
Marja brută	40.521.434	163.061.616	-75%	357.719.216	551.053.632	-35%
Cheltuieli de desfacere, generale și administrative	(82.980.837)	(72.061.494)	15%	(289.711.524)	(244.381.904)	19%
Alte cheltuieli / venituri	(204.644.608)	(16.937.788)	1108%	(214.756.165)	(42.356.240)	407%
Profit operațional afectat de amortizare (EBIT)	(247.104.011)	74.062.334	N/A	(146.748.473)	264.315.488	N/A
Cheltuieli financiare, net	(22.594.984)	(22.487.134)	0%	(79.677.904)	(64.531.435)	23%
Diferențe de curs valutar	(2.718.219)	(1.759.551)	54%	(7.471.720)	15.623.655	N/A
Profit operațional afectat de amortizare și cheltuieli financiare (EBT)	(272.417.214)	49.815.649	N/A	(233.898.097)	215.407.708	N/A
Impozitul pe profit*	5.408.085	(120.715.680)	N/A	(36.646.999)	(125.063.926)	-71%
Rezultat net după impozitare	(267.009.129)	(70.900.031)	-277%	(270.545.096)	90.343.782	N/A
Profit operațional (EBITDA)	(12.841.222)	137.460.956	N/A	201.188.019	464.457.570	-57%

*include estimat taxă solidaritate pe baza rezultatelor fiscale preliminare la 31 decembrie 2023



ANEXA 2 – BILANȚ CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	18.388.231	6.943.884	165%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizări corporale	888.546.917	1.178.598.536	-25%
Drept de utilizare a activelor	259.327.666	124.769.238	108%
Imobilizări financiare și alte imobilizări	6.275.463	3.811.865	65%
Total active imobilizate	1.255.409.983	1.396.995.228	-10%
Active circulante			
Stocuri	416.671.058	333.870.058	25%
Creanțe	630.160.187	642.376.936	-2%
Instrumente financiare derivate	-	2.612.061	-100%
Casa, conturi la bănci	162.128.517	16.973.215	855%
Total active circulante	1.208.959.762	995.832.269	21%
Total active	2.464.369.745	2.392.827.498	3%
Capitaluri și datorii			
Capitaluri și rezerve	259.544.087	536.784.519	-52%
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	265.900.000	-	N/A
Provizioane	116.060.824	115.340.643	1%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	262.011.550	120.283.737	118%
Alte datorii pe termen lung	44.892.587	57.115.840	-21%
Total datorii pe termen lung	688.864.961	292.740.220	135%
Datorii curente			
Datorii comerciale și datorii asimilate	1.352.826.396	1.295.310.569	4%
Datorii contractuale	76.372.127	41.914.153	82%
Instrumente financiare derivate	251.864	4.592.619	-95%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	8.366.145	4.723.011	77%
Împrumuturi pe termen scurt	42.856.586	86.210.918	-50%
Impozit pe profit de plată	35.287.579	130.551.489	-73%
Total datorii curente	1.515.960.697	1.563.302.759	-3%
Total capitaluri și datorii	2.464.369.745	2.392.827.498	3%



ANEXA 3 – SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATĂ LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023, NEAUDITATĂ

Sume exprimate în USD

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
(Pierdere)/Profit înainte de impozitul pe profit	(233.898.097)	215.407.708
<i>Ajustări pentru:</i>		
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	123.517.297	140.440.036
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	11.888.864	8.111.426
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	594.395	13.716.882
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	(9.837.287)	8.729.957
Pierdere la reevaluarea imobilizărilor corporale	223.269.181	-
Provizion pentru mediu și alte obligații	1.032.435	29.475.726
Provizion pentru beneficiu la pensionare	973.667	1.074.428
Dobânzi de întârziere	4.354.904	5.393.794
Alte venituri financiare	(725.106)	(2.233.263)
Rata de actualizare pentru leasing	12.896.848	8.092.995
Rata de actualizare pentru provizionul de mediu	1.974.581	(1.102.558)
Venituri din dobânzi	(67.826.206)	(51.675.443)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare	122.747.931	91.597.101
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	(218.524)	(329.904)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	2.935.084	(3.525.702)
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	193.679.967	463.173.181
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>		
Creanțe și cheltuieli în avans	20.175.678	(18.765.816)
Stocuri	(80.672.274)	(16.178.151)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale	173.402.513	(268.962.856)
Modificări nete în capitalul circulant	112.905.917	(303.906.823)
Impozitul pe profit plătit	(128.237.501)	(4.821.060)
Intrări nete de numerar din activități de exploatare	178.348.383	154.445.299
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(59.257.779)	(69.476.765)
Achiziții de imobilizări necorporale	(14.137.408)	(519.119)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.238.371	6.430.962
(Ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții	(72.156.816)	(63.564.922)
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		
Fluxuri de numerar din (utilizate în) cash pooling, clasificate ca activități de finanțare	(108.913.964)	76.227.493
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	306.770.363	48.270.948
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	(40.870.363)	-
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	318.263.981	279.417.794
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	(361.887.933)	(475.609.147)
Rambursări de leasing	(20.019.855)	(12.355.932)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net	(54.378.494)	(39.949.578)
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare	38.963.735	(123.998.422)
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	145.155.302	(33.118.045)
Numerar la începutul anului	16.973.215	50.091.261
Numerar la sfârșitul anului	162.128.517	16.973.215



ANEXA 4 – SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023, NEAUDITATĂ

Sume exprimate în USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2021	881.102.250	74.050.518	(1.298.468.408)	371.331.557	(59.695.226)	(596.832.659)	1.074.096.710	445.584.742	16.995.744	462.580.486
Profitul pentru 2022	-	-	90.624.390	-	-	-	-	90.624.390	(280.608)	90.343.782
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	1.659.339	1.659.339	-	1.659.339
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(25.763.995)	(25.763.995)	-	(25.763.995)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	≡	(24.104.656)	(24.104.656)	≡	(24.104.656)
Total rezultat global	≡	≡	90.624.390	≡	≡	≡	(24.104.656)	66.519.734	(280.608)	66.239.126
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	49.780.671	(49.780.671)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	7.897.295	-	-	7.897.295	67.613	7.964.907
31 decembrie 2022	881.102.250	74.050.518	(1.158.063.347)	321.550.886	(51.797.932)	(596.832.659)	1.049.992.054	520.001.771	16.782.749	536.784.519
31 decembrie 2022	881.102.250	74.050.518	(1.158.063.347)	321.550.886	(51.797.932)	(596.832.659)	1.049.992.054	520.001.771	16.782.749	536.784.519
Pierdere pentru 2023	-	-	(272.531.625)	-	-	-	-	(272.531.625)	1.986.529	(270.545.096)
Surplus din reevaluare	-	-	-	(14.889.850)	-	-	-	(14.889.850)	859.199	(14.030.651)
Impozitul amânat aferent surplusului din reevaluare	-	-	-	-	2.382.377	-	-	2.382.377	(137.472)	2.244.905
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	1.859.854	1.859.854	-	1.859.854
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(2.164.198)	(2.164.198)	-	(2.164.198)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	(14.889.850)	2.382.377	≡	(304.344)	(12.811.817)	721.727	(12.090.090)
Total rezultat global	≡	≡	(272.531.625)	(14.889.850)	2.382.377	≡	(304.344)	(285.343.442)	2.708.256	(282.635.186)
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	33.717.208	(33.717.208)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	5.345.394	-	-	5.345.394	49.360	5.394.754
31 decembrie 2023	881.102.250	74.050.518	(1.396.877.764)	272.943.828	(44.070.161)	(596.832.659)	1.049.687.710	240.003.722	19.540.365	259.544.087



Datele financiare sunt extrase din situațiile financiare consolidate neauditare întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 31 decembrie 2023.

Informațiile conținute în acest raport sunt furnizate la data prezentului raport și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă.

Analiza modului de transpunere în situațiile financiare a tranzacțiilor economice ale societății aferente exercițiului financiar 2023 va continua până la finalizarea și auditarea situațiilor financiare, motiv pentru care informațiile prezentate, pot suferi modificări atât din punct de vedere valoric, cât și al modului de prezentare și încadrare.

**Președinte al Consiliului de Administrație
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**

Batyrzhan Tergeussizov

Director General

Florian-Daniel Pop

Director Economic Interimar

Alexandru Stăvărache