

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016

30 SEPTEMBRIE 2023

CUPRINS:	Pagina
Situatia Interimara Individuala a Pozitiei financiare	3
Situatia Interimara a Contului de profit si pierdere individual	4
Situatia Interimara a Altor elemente ale rezultatului global individual	5
Situatia Interimara a Fluxurilor de trezorerie individuala	6
Situatia Interimara a Modificarilor capitalurilor proprii individuala	7
Note explicative la Situatiile financiare interimare individuale	8 - 74

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Imobilizari necorporale	3	8.732.175	13.497.269
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizari corporale	5	3.864.896.856	4.163.154.164
Drepturi de utilizare a activelor	6	51.319.594	53.769.901
Imobilizari financiare	7	3.170.968.557	3.170.968.557
Total active imobilizate		7.096.069.902	7.401.542.611
Stocuri, net	8	1.521.881.529	1.226.387.029
Creante si cheltuieli inregistrate in avans,net	9	2.652.139.808	1.676.716.096
Instrumente financiare derivate	30	-	11.856.741
Casa si conturi la banci	10	757.905.973	23.243.490
Total active circulante		4.931.927.310	2.938.203.356
TOTAL ACTIVE		12.027.997.212	10.339.745.967
Capital social subscris	11	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amanat	11	1.205.293.893	1.205.293.893
Alte rezerve	11	3.477.715.645	3.467.988.066
Pierdere reportata		(4.641.846.600)	(5.308.123.759)
Rezultatul exercitiului financiar curent		(183.522.830)	666.277.159
Total capitaluri proprii		2.746.197.788	2.919.993.039
Imprumut de la banci pe termen lung	15	1.246.113.760	-
Provizioane	17	518.326.405	518.326.405
Datorii leasing pe termen lung	16	53.077.006	54.700.998
Datorii privind impozitul pe profit amanat	23	214.628.629	214.628.629
Total datorii pe termen lung		2.032.145.800	787.656.032
Datorii comerciale si alte datorii	12	6.803.986.966	5.648.166.879
Datorii contractuale	13	128.363.890	98.232.193
Datorii leasing pe termen scurt	16	2.799.911	2.859.828
Instrumente financiare derivate	30	-	21.584.319
Imprumut de la banci pe termen scurt	14	154.869.785	283.618.888
Impozitul pe profit de plata	23	159.633.072	577.634.789
Total datorii curente		7.249.653.624	6.632.096.896
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		12.027.997.212	10.339.745.967

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:
 Batyrzhan Tergussizov
F431A97DB3F646E...


FLORIAN-DANIEL POP
Director General

DocuSigned by:
 Florian Daniel Pop
2725919E5DE440C...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:
 Ramona Galateanu
13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

DocuSigned by:
 Alexandru Anton
BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA INTERIMARA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie-septembrie 2023	ianuarie-septembrie 2022
Cifra de afaceri neta din contracte cu clientii	18	13.052.676.191	17.043.651.473
Costul productie vandute	19	(12.430.735.819)	(15.529.098.182)
Profit brut		621.940.372	1.514.553.291
Cheltuieli de desfacere si general administrative	20	(293.198.627)	(320.606.379)
Alte cheltuieli operationale	21	(178.672.978)	(735.983.907)
Alte venituri operationale	21	159.730.848	670.567.095
Profit operational		309.799.615	1.128.530.100
Cheltuieli financiare	22	(317.857.653)	(239.667.023)
Venituri financiare	22	67.228.782	18.893.946
(Pierderi) / castiguri din diferentele de curs valutar, net	22	(83.060.502)	(644.169.189)
Profit / (pierdere) brut/a inainte de impozitare		(23.889.758)	263.587.834
Impozitul pe profit	23	(159.633.072)	-
Profit / (pierdere) net/a a perioadei		(183.522.830)	263.587.834
Rezultatul pe actiune (bani/actiune) De baza	26	-0,69	0,99

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

F431A97D83F646E...

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

DocuSigned by:

2725919E5DE440C...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA INTERIMARA A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	ianuarie - septembrie 2023	ianuarie - septembrie 2022
Profit / (pierdere) net/a	(183.522.830)	263.587.834
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Castiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	9.727.579	(284.300.320)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	9.727.579	(284.300.320)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):</i>		
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	(25)
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere (net de impozite):	-	(25)
Total alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozite	9.727.579	(284.300.345)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozite	(173.795.251)	(20.712.511)

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:


F431A97D83F646E...

FLORIAN-DANIEL POP
Director General


DocuSigned by:

2725919E5DE440C...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA INTERIMARA A FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALA
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Rezultatul net inainte de impozitare		(23.889.758)	263.587.834
<i>Ajustari pentru:</i>			
Depreciere si amortizare	19, 20	347.285.923	359.916.371
Cheltuieli / (reluari) din ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor (inclusiv trecerea pe cheltuieli)	21	(9.385.126)	84.298.207
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net		31.398.876	-
Cheltuieli privind penalitati		9.760.602	11.683.055
Rata de actualizare leasing	16	1.375.023	940.980
Cheltuieli cu dobanzi		316.482.630	238.726.043
Venituri din dobanzi		(67.228.782)	(18.893.946)
(Profit)/ Pierdere neta din active vandute sau casate		(504)	(798)
Diferente de curs nerealizate (Castig)/Pierdere	22	129.033.964	230.304.977
Numerar din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant		734.832.848	1.170.562.723
<i>Modificari nete in capitalul circulant:</i>			
Creante si cheltuieli in avans		(656.700.850)	(831.259.243)
Stocuri		(285.853.352)	(526.021.973)
Datorii comerciale si alte datorii si datorii contractuale		669.152.667	205.650.168
Modificari nete in capitalul circulant:		(273.401.535)	(1.151.631.048)
Impozitul pe profit platit		(577.634.789)	-
Numerar net intrari / (iesiri) generat din activitatea de exploatare		(116.203.476)	18.931.675
Flux de numerar din activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(72.976.555)	(218.958.570)
Achizitii de imobilizari necorporale		(50.801)	(49.290)
Incasari din vanzarea de active		504	798
Numerar net (iesiri) utilizat in activitatea de investitii		(73.026.852)	(219.007.062)
Flux de numerar din activitatea de finantare			
Cash pooling		176.193.960	651.192.471
Imprumuturi pe termen scurt primite de la / (rambursate) la banci		(33.231.967)	365.269.988
Imprumuturi pe termen lung primite de la / (rambursate) la banci		1.100.962.756	(418.023.119)
Rambursari de leasing		(3.549.308)	(3.593.796)
Dobanzi si comisioane bancare platite, net		(316.482.630)	(238.260.692)
Numerar net generat din activitatea de finantare		923.892.811	356.584.852
Crestere / (Descrestere) neta a disponibilitatilor		734.662.483	156.509.464
Numerar la inceputul perioadei		23.243.490	87.598.088
Numerar la sfarsitul perioadei		757.905.973	244.107.552

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

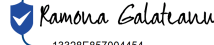
F431A97D83F646E...

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

DocuSigned by:

2725919E5DE440C...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUATIA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII INDIVIDUALA
la 30 septembrie 2023 si 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2022	2.655.920.573	232.637.107	(5.433.027.385)	1.621.972.935	(259.515.670)	3.513.820.106	2.331.807.666
Profit net pe trim III 2022	-	-	263.587.834	-	-	-	263.587.834
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(25)	-	-	(25)
Castiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	(284.300.320)	(284.300.320)
Total alte elemente ale rezultatului global trim III 2022	-	-	-	(25)	-	(284.300.320)	(284.300.345)
Total rezultat global trim III 2022	-	-	263.587.834	(25)	-	(284.300.320)	(20.712.511)
30 septembrie 2022	2.655.920.573	232.637.107	(5.169.439.551)	1.621.972.910	(259.515.670)	3.229.519.786	2.311.095.155
1 ianuarie 2023	2.655.920.573	232.637.107	(4.641.846.600)	1.434.873.687	(229.579.794)	3.467.988.066	2.919.993.039
Pierdere neta pe trim III 2023	-	-	(183.522.830)	-	-	-	(183.522.830)
Castiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	9.727.579	9.727.579
Total alte elemente ale rezultatului global trim III 2023	-	-	-	-	-	9.727.579	9.727.579
Total rezultat global trim III 2023	-	-	(183.522.830)	-	-	9.727.579	(173.795.251)
30 septembrie 2023	2.655.920.573	232.637.107	(4.825.369.430)	1.434.873.687	(229.579.794)	3.477.715.645	2.746.197.788

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

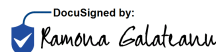
F431A97D83F646E...

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

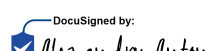
DocuSigned by:

2725919E5DE440C...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

Notele explicative de la 1 la 31 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

1. PREZENTARE GENERALA

Romp petrol Rafinare SA (denumita in continuare "Societatea") este o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania. "Societatea" opereaza doua rafinarii Petromidia si Vega cat si sectorul petrochimic. Rafinaria Petromidia este rafinaria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane tone titei/an capacitate instalata) si singura pe litoralul romanesc al Marii Neagre, care prelucreaza, in exclusivitate, titei provenit din import si produce carburanti auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere si unele produse petrochimice. Rafinaria Petromidia a fost proiectata si construita in perioada 1975 - 1977, fiind ulterior modernizata la inceputul anilor '90 si in perioada 2005 - 2012. Rafinaria Vega se afla in Ploiesti si este una dintre cele mai vechi rafinarii din Romania. Rafinaria Vega este o rafinarie de nisa specializata in productia de solventi, hexan si bitum (fiind singurul producator roman).

Romp petrol Rafinare SA are amplasate toate instalatiile de productie in Romania. Numarul de angajati al Societatii la 30 septembrie 2023 este de 1.218, respectiv 1.154 la 31 decembrie 2022.

Sediul societatii Rompetrol Rafinare SA este Bd Navodari nr 215, Navodari, Constanta, Romania.

Romp petrol Rafinare SA este o societate pe actiuni listata la Bursa de Valori Bucuresti din anul 2004.

Societatea este parte a grupului KMG International. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii mama KMG International N.V. avand sediul social la World Trade Center, Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale au caracter public.

Parintele ultim al KMG International N.V. este Societatea "National Welfare Fund Samruk Kazyna" JSC, cu sediul in Kazakhstan.

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate care au caracter public si sunt disponibile pe website-ul societatii <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, sectiunea Relatia cu Investitorii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a) Reguli de intocmire si declaratie de conformitate

Incepand cu anul incheiat la 31 decembrie 2012, situatiile financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 modificat ulterior prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste prevederi sunt in concordanta cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt aprobate de Uniunea Europeana, cu exceptia dispozitiilor din IAS 21 *Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar* in ceea ce priveste moneda functionala.

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerat a fi leul romanesc (RON).

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia instrumentelor financiare si a investitiilor in filiale care sunt clasificate si masurate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si, respectiv, al imobilizarilor corporale care sunt clasificate si reflectate ca alte elemente ale rezultatului global.

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in RON si toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat RON, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, activul net al Societatii a avut valoarea de 2.746 milioane RON, si respectiv 2.920 milioane RON. Pentru perioadele incheiate la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Societatea a inregistrat o pierdere in valoare de 184 milioane RON, si respectiv un profit in valoare de 666 milioane RON. Pierderile acumulate inregistrate pana in prezent se datoreaza faptului ca Societatea a fost afectata de specificul activitatii de rafinare, caracterizata printr-o volatilitate semnificativa si marje de rafinare scazute in ultimii ani.

In urma unei evaluari detaliate, exista o perspectiva economica favorabila, cu un impact pozitiv asupra cererii de carburanti rutieri pe termen mediu, determinata de cresterea ratei de motorizare si a ratelor mici de electrificare in Europa Centrala si de Est. Dezvoltarea extinsa accelerata a canalelor controlabile in Romania ramane o directie importanta de dezvoltare pana in 2025, pentru a asigura atenuarea fluctuatiilor marjei de petrol si rafinarie si pentru a creste profitabilitatea volumelor sistemului.

Cu toate acestea, performanta financiara viitoare a Societatii depinde de mediul economic vast in care isi desfasoara activitatea. Factorii care pot afecta performanta financiara a Societatii includ oferta de titei si preturile aferente titeiului, care influenteaza in continuare marja de rafinare la produselor rafinate, care este un factor determinant cheie al profitabilitatii, conditiile macroeconomice (adica rate ale dobanzilor crescute, rate crescute ale inflatiei), precum si tranzitia energetica pe termen mediu si lung. In plus, costurile de conformitate care decurg din Sistemul de comercializare a certificatelor de emisii (ETS - Emissions Trading System) al UE si preturile majorate la energie electrica si costurile salariale pot afecta profitabilitatea Societatii. Factorii mentionati mai sus au fost luati in considerare la pregatirea planului de afaceri pe 5 ani. Planul de afaceri aprobat pe 5 ani include asteptarile privind evolutia cererii, marja de rafinare si costurile asociate aplicabile Societatii. Pe termen mediu si lung, efectele potentiale ale strategiei de decarbonizare sunt, de asemenea, luate in considerare in planul de afaceri.

In urma initierii de catre Rusia a invaziei militare in Ucraina in februarie 2022, au fost impuse diferite sanctiuni economice si non-economice de catre Uniunea Europeana, SUA si alte tari Rusiei si Belarusului. Sanctiunile impuse au afectat pietele globale de energie si evolutiile economice, avand in vedere ca productia de titei a Rusiei a reprezentat aproximativ 10% din productia globala, in timp ce aceasta este al doilea mare producator de gaze naturale la nivel mondial. Reducerea ofertei de titei sau gaze naturale, ca urmare a celor de mai sus, are un impact asupra disponibilitatii si preturilor produselor. Exista, de asemenea, consecinte pe termen lung asupra schimbarilor care au loc asupra fluxurilor globale de energie.

Au fost luate o serie de masuri in ceea ce priveste furnizarea de titei, vanzarea produselor petroliere pentru a se asigura ca nu exista intreruperi in procesele de productie si distributie, asigurand in acelasi timp respectarea sanctiunilor sectoriale impuse. Societatea urmareste indeaproape evolutiile din jurul crizei si isi ajusteaza operatiunile in consecinta.

Societatea nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti sau furnizori cheie din acele tari. Sursele de titei ale Societatii nu sunt din Rusia, iar Societatea nu are operatiuni in Rusia sau Ucraina.

Pe termen lung (2030+) cererea de combustibili rutieri va fi afectata negativ de scaderea populatiei, rata mai mare de electrificare, precum si imbunatatirea eficientei energetice a vehiculelor. Scaderea cererii de combustibili pune presiune asupra volumelor de rafinare, utilizarii si marjelor.

Pe baza perspectivelor pietei si a pozitiei actuale, Grupul KMG International are doua obiective principale:

- Pe termen scurt si mediu, cresterea integrarii verticale si inceperea diversificarii afacerilor;
- Pe termen mediu-lung, continuarea tranzitiei de la un jucator de distributie diversificat la un furnizor de energie.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Pentru a raspunde acestor obiective, au fost definite proiecte, corespunzatoare unor orizonturi de timp diferite, cu cea mai mare prioritate pentru proiectele pe termen scurt si mediu derulate pe pietele existente si activele curente.

Principalele oportunitati de afaceri ale Grupului KMG International preconizate pana in 2030 si cerintele de investitii sunt:

- E-mobilitate. Primul proiect prioritar al Grupului se refera la incarcarea vehiculelor electrice (VE) in reseaua proprie a KMG International. Se preconizeaza extinderea treptata in afara retelei pana in 2030. Au fost definite mai multe grupuri de statii, de exemplu, grupuri de statii pe autostrazi cu putere instalata mai mare (pana la 300 kW), grupuri de statii pe rute principale si secundare cu pana la 150 kW, in timp ce grupul de statii din afara retelei este vizat pentru puteri medii de incarcare de ~50 kW. Cu o strategie de angajament timpurie fata de mobilitatea electrica, Rompetrol se poate impune ca un jucator important, pe termen lung, pe o piata in plina expansiune si poate valorifica locatiile optime existente.
- Biocombustibili si e-carburanti. Grupul se asteapta sa investeasca in productia de bioetanol si biodiesel. Co-procesarea materiilor prime bio de generatia 1 si 2 precum si constructia unei fabrici, pe baza de materie prima celulozica de a doua generatie (paie de cereale, cum ar fi graul, orzul).
- Energie cu emisii reduse de carbon. KMG International a avut in vedere investitii in generarea de energie regenerabila (parcuri eoliene pe uscat si ferme solare fotovoltaice cu o capacitate totala de ~200 MW), precum si generarea de energie fotovoltaica la fata locului. Proiectul permite acoperirea unei parti din cererea interna a rafinarii Petromidia si a retelei de retail intr-un mod eficient din punct de vedere al costurilor, prin dezvoltarea capacitatilor de generare solara fotovoltaica la fata locului.

Proiectele preselectate ale Grupului KMG International se ridica la peste 600 milioane USD, cea mai mare parte fiind atribuita proiectelor prioritare.

Diversificarea prin investitii in oportunitati prioritizate va imbunatati rezilienta si sustenabilitatea pe termen lung a Grupului, ceea ce, la randul sau, va duce la imbunatatirea profitabilitatii si a capacitatii de a oferi produse si servicii cu valoare adaugata in urmatoarele decenii. Cu toate acestea, se va astepta un efort semnificativ din partea Grupului pana in 2026 pentru a lansa primul val de proiecte.

Unul dintre proiectele majore aflate in prezent in constructie este centrala de cogenerare de pe platforma Petromidia. Centrala va avea un rol major in stabilizarea productiei si distributiei de energie electrica in regiune, prin asigurarea nevoilor energetice ale platformei, dar si prin injectarea surplusului de energie electrica in reseaua nationala.

Proiectul, in valoare de peste 150 milioane USD, este finantat de Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman. Proiectul este o investitie in facilitatile existente si va integra activele Termocentralei Midia, precum si personalul acesteia, pentru exploatarea echipamentelor noii centrale. Constructia a inceput in mai 2021 iar la acest moment este in stadiu avansat al lucrarilor.

Pentru a-si implementa cu succes strategia de decarbonizare si a face fata contextului in schimbare generat de proiectele de decarbonizare selectate, au fost puse in aplicare anumite masuri pentru a se asigura ca au fost atrase noi capacitati si experiente, au fost alocate procese si resurse suficiente. Avand in vedere ambitiile mari si complexitatea strategiei, precum si necesitatea de a accelera si de a supraexecuta programele operationale pentru a dovedi excelenta in executie, a fost necesar ca programe complexe sa fie derulate in paralel.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

La 23 martie 2023, Societatea a primit o scrisoare de sustinere de la principalul sau actionar, KMG International NV, valabila pentru urmatoarele 12 luni. Conducerea considera ca sprijinul din partea KMG International NV si al bancilor este suficient pentru a permite Societatii sa isi continue operatiunile si sa isi solutioneze obligatiile in cursul obisnuit al activitatii, fara cedarea substantiala a activelor, ca urmare a fortelor externe, inversarea operatiunilor sale sau actiuni similare.

Avand in vedere planurile Societatii pentru 2023, cat si celelalte aspect mentionate mai sus, se considera ca pregatirea situatiilor financiare se face in baza principiului continuitatii activitatii.

c) Schimbarea politicilor contabile

i) Modificarea voluntara a politicii contabile pentru imobilizarile corporale

La 31 decembrie 2021, Societatea si-a reconsiderat contabilitatea imobilizarilor corporale in ceea ce priveste evaluarea imobilizarilor corporale dupa recunoasterea initiala. Societatea a evaluat anterior toate imobilizarile corporale, cu exceptia cladirilor, utilizand modelul costului prin care, dupa recunoasterea initiala a activelor clasificate drept imobilizari corporale, activele au fost contabilizate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate. Categoria cladirilor este evaluata la valoarea justa minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere recunoscute dupa data reevaluarii.

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a ales sa schimbe metoda de contabilizare a imobilizarilor corporale si a aplicat prospectiv modelul de reevaluare, cu exceptia constructiilor in curs, care sunt evaluate la cost minus orice depreciere.

In ceea ce priveste operatiunile Societatii, motivele modificarii voluntare a politicii contabile sunt urmatoarele:

- Tranzitia de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparenta si mai actualizata a valorii activelor companiei.
- Modelul de reevaluare ofera utilizatorilor informatii despre valoarea reala a activelor companiei, deoarece valoarea justa reflecta valoarea de piata. In urma listarii la bursa, societatea este deja expusa unor indicatori determinati pe baza valorii de piata (Raportul pret castig (RPC = Pret / Rezultat pe actiune), Pret / Vanzari (P/V), Pret / Valoare contabila (P/VC - pret la valoarea contabila), Pret / Flux de numerar (P/FN- pret la flux de numerar = Pret / Flux de numerar).
- Societatea isi va masura activele pentru a reflecta orice crestere sau scadere a pretului pietei.
- Actionarii sunt interesati de performanta viitoare a Societatii. Evaluarea valorii juste a imobilizarilor corporale reflecta in mod dinamic evolutia valorii acestora in stransa corelatie cu evolutia pretului petrolului, oferind investitorilor o perspectiva pe termen lung si mediu asupra performantei investitiilor.

ii) Modificarea voluntara a politicii contabile pentru evaluarea investitiilor in filiale

La 31 decembrie 2021, Societatea a decis sa aplice prevederile IFRS 9, astfel ca investitiile in subsidiare sunt evaluate la valoare justa in contul de profit sau pierdere, ca urmare a schimbarii de politica contabila. Schimbarea de politica contabila se va aplica retrospectiv, ca si cum ar fi fost utilizata dintotdeauna.

Astfel, Societatea a retratat informatiile comparative aferente perioadelor precedente incheiate la 31 decembrie 2020, precum si soldul initial la 1 ianuarie 2020 cu efectele cumulative ale aplicarii schimbarii generat de perioadele precedente.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Compania considera ca evaluarea acestor investitii la valoarea justa va oferi utilizatorilor situatiilor financiare independente informatii mai relevante despre valoarea si performanta acestor entitati.

Standarde si interpretari noi si modificate

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile.

Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor amendamente.

- **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor.

Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor amendamente.

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa, cu conditia ca entitatea sa aplice, de asemenea, IFRS 9 Instrumente financiare la sau inainte de data la care aplica pentru prima data IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, masurarea si cerinte de prezentare. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu participare discreționara. Societate nu are contracte in domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performantei financiare, pozitiei financiare sau fluxurilor de numerar ale Societatii.

- **IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. In mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12 si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pentru tranzactii cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Conform amendamentelor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor amendamente.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

d) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate inainte de termen

Societatea nu a adoptat inainte de termen urmatoarele standarde / interpretari:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)**

Modificarile sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anterioara permisa si vor trebui aplicate retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea pasivelor ca fiind curente sau non-curente. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului de a amana decontarea, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii nu afecteaza clasificarea curenta sau non-curenta, ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare prin transferul instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale entitatii nu afecteaza clasificarea curenta sau non-curenta. De asemenea, amendamentele specifica ca numai acordurile pe care o entitate trebuie sa le respecte la sau inainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. Detalii suplimentare sunt, de asemenea, necesare pentru datorii imobilizate care decurg din acorduri de imprumut care sunt supuse unor obligatii care trebuie respectate in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor amendamente.

- **16 Leasing: datorii de leasing in vanzare si leaseback (Amendamente)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anterioara permisa. Modificarile sunt menite sa imbunatateasca cerintele pe care un vanzator-locatar le foloseste in masurarea datoriilor de leasing care decurg dintr-o tranzactie de vanzare si leaseback in IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu au legatura cu tranzactiile de vanzare si leaseback. In special, vanzatorul-locatar determina „plati de leasing” sau „plati de leasing revizuite” in asa fel incat vanzatorul-locatar sa nu recunoasca nicio suma din castigul sau pierderea care are legatura cu dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca, in profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legat de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Un vanzator-locatar aplica modificarea retroactiv, in conformitate cu IAS 8, tranzactiilor de vanzare si leaseback incheiate dupa data aplicarii initiale, fiind inceputul perioadei anuale de raportare in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea este in proces de evaluare a impactului la nivelul Societatii in urma aplicarii acestor amendamente.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale, estimari si ipoteze, care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data de raportare. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

Estimările si ipotezele care stau la baza judecatilor contabile sunt revizuite constant. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care este revizuita estimarea daca revizuirea afecteaza acea perioada sau in perioada revizuirii si in perioadele urmatoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si cele viitoare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Aspectele prezentate mai jos sunt considerate a fi cele mai importante in intelegerea rationamentelor profesionale care influenteaza intocmirea acestor situatii financiare precum si incertitudinile care ar putea influenta rezultatul operatiunilor, pozitia financiara si fluxurile de trezorerie.

Principalele ipoteze privind viitorul si alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot produce ajustari materiale asupra activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele si estimarile facute pe parametrii disponibili la momentul pregatirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele existente si ipotezele despre dezvoltarile viitoare se pot schimba ca urmare a schimbarilor din piata sau circumstantelor care apar si sunt dincolo de controlul Societatii. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand apar.

- Reevaluarea imobilizarilor corporale

Compania contabilizeaza imobilizarile corporale la valoarea justa, reflectand modificarile din aceasta reevaluare in situatiile financiare intocmite pentru anul respectiv. Valoarea justa este determinata pe baza reevaluarilor efectuate de obicei de profesionisti calificati in evaluare, membri ai unor organisme profesionale recunoscute la nivel national si international in domeniul expertizei in evaluare.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere semnificativ de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la data bilantului. Frecventa reevaluarilor depinde de modificarile valorilor juste ale imobilizarilor corporale reevaluate. Daca valoarea justa a unui activ reevaluat difera semnificativ de valoarea sa contabila, este necesara o noua reevaluare. Sunt necesare reevaluari anuale acolo unde exista miscari semnificative si volatile ale valorilor. Acolo unde valorile juste sunt stabile pe o perioada lunga de timp, asa cum ar putea fi cazul instalatiilor si utilajelor, evaluarile ar putea fi solicitate mai rar.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale determinata dupa reevaluare devine valoarea amortizabila a acelor active la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care a fost efectuata reevaluarea.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare trebuie recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care compenseaza o descrestere a reevaluarii aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Un surplus din reevaluare este creditat in alte elemente ale rezultatului global si acumulat in capitaluri proprii la rubrica de surplus din reevaluare. O exceptie este un castig din reevaluare care reverseaza o scadere (depreciere) din reevaluare a aceluiasi activ recunoscut anterior ca si cheltuiala. Castigurile sunt mai intai creditate in contul de profit si pierdere in masura in care castigul reverseaza o pierdere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

O diminuare din reevaluare ar trebui sa fie contata din orice surplus din reevaluare aferent, in masura in care diminuarea nu depaseste suma detinuta in surplusul din reevaluare (adica in rezerve) pentru acelasi activ. Orice sold al diminuarii ar trebui apoi recunoscut ca o cheltuiala in profit si pierdere. Nu poate fi creata o rezerva de reevaluare negativa.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii poate fi transferat direct in rezultatul reportat atunci cand surplusul este realizat, de obicei atunci cand activul este derecunoscut. Transferul se face prin rezerve, nu prin contul de profit si pierdere. Surplusul din reevaluare poate fi, de asemenea, transferat pe masura ce activul este utilizat de entitate. Suma transferata este diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada a activului si amortizarea bazata pe costul initial al activului. Aceasta suma poate fi transferata din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat in fiecare an, prin intermediul unui transfer de rezerva.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

- Deprecierea activelor nemonetare

Societatea face o evaluare la 31 decembrie pentru a stabili daca exista indicii ca un activ sa fie depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, sau cand se impune testarea anuala pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizari corporale sunt analizate anual in vederea identificarii unei posibile depreciere.

Daca se constata ca activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajusteaza pana la nivelul valorii recuperabile, calculata ca maximum dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare, determinata ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai putin cele aferente fondului comercial, sunt reversate in cazul in care evenimentele sau circumstantele care au determinat inregistrarea initiala a deprecierei s-au schimbat.

Societatea isi bazeaza calculul deprecierei pe bugetele si previziunile detaliate, care sunt pregatite separat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar ale societatii. Bugetele si previziunile utilizate pentru calcularea deprecierei acopera in general perioada de cinci ani. De asemenea, bugetele si previziunile se bazeaza pe estimari de gestionare ale preturilor viitoare ale marfurilor, cererii si ofertei pietei si marjelor de produs.

Evaluarea deprecierei necesita utilizarea unor estimari si ipoteze precum preturile petrolului pe termen lung (luand in considerare preturile curente si istorice, tendintele preturilor si factorii asociati), ratele de actualizare, costurile de exploatare si cheltuielile de capital viitoare. Aceste estimari si ipoteze sunt supuse riscului si incertitudinii. Prin urmare, exista posibilitatea ca modificarile circumstantelor sa aiba impact asupra acestor proiectii, care ar putea avea un impact asupra valorii recuperabile a unitatilor generatoare de numerar.

Este posibil ca tranzitia energetica sa afecteze cererea pentru anumite produse rafinate in viitor, preturile viitoare ale petrolului si nivelul marjelor, ceea ce poate afecta valoarea recuperabila a imobilizarilor si echipamentelor.

Societatea monitorizeaza in mod constant cea mai recenta legislatie guvernamentala in legatura cu problemele legate de clima, precum si evolutiile din sector in ceea ce priveste tranzitia energetica. Estimările contabile semnificative facute de conducere incorporeaza efectele viitoare ale propriilor decizii strategice si angajamentele Societatii privind respectarea portofoliului sau de obiective de tranzitie energetica, impactul pe termen mediu si lung al aspectelor legate de clima si tranzitia energetica catre surse de energie cu emisii reduse de carbon. Societatea va ajusta ipotezele cheie utilizate in calculele valorii juste minus costul cedarii si sensibilitatea la modificarile ipotezelor in cazul in care este necesara o modificare.

Ipotezele cheie folosite pentru determinarea valorii recuperabile pentru fiecare unitatea generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate in Nota 5.

Provizion pentru obligatiile de mediu

Societatea este implicata in activitati de rafinare si petrochimie. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activitati obliga Societatea sa suporte costuri de restaurare in vederea conformarii cu prevederile in vigoare. Societatea efectueaza analize si estimari impreuna cu consultanti tehnici si juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea si quantumul iesirilor probabile de numerar aferente acestor obligatii. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil sa existe iesiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion in situatiile financiare ale Societatii. Cand valoarea finala a acestor obligatii difera de provizioanele recunoscute, diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere al Societatii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Schimbarile climatice si tranzitia energetica pot genera costuri suplimentare de mediu pentru activele industriei de petrol si gaze, crescand astfel valoarea actuala a provizioanelor de mediu asociate, totusi, avand in vedere procesul in curs de analiza a impactului potential al schimbarilor climatice, conducerea nu se asteapta ca nicio schimbare rezonabila in intervalul de timp preconizat sa aiba un efect material asupra provizioanelor de mediu.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligatiilor de mediu sunt prezentate in Nota 17.

- Creantele cu impozitul pe profit amanat

Creantele cu impozitul pe profit amanat ce rezulta din pierderile fiscale neutilizate sunt recunoscute numai in masura in care este probabil sa existe profituri impozabile pentru care sa poata fi utilizate pierderile si pentru provizionul de mediu. Stabilirea valorii creantelor privind impozitul pe profit este influentata de judecati de valoare ale managementului cu privire la momentul realizarii de profituri impozabile in viitor, precum si de nivelul acestora, considerand totodata strategiile viitoare de planificare fiscala si operationala.

Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la sfarsitul fiecărei perioade de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totala sau partiala a impozitului amanat. Activele privind impozitul amanat nerecunoscut sunt reevaluate la sfarsitul fiecărei perioade de raportare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca profitul impozabil viitor sa fie disponibil pentru a permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Pentru a evalua recuperabilitatea creantelor privind impozitul amanat, Societatea se bazeaza pe aceleasi ipoteze de previziune utilizate in alta parte in situatiile financiare si in alte rapoarte ale managementului, care, printre altele, reflecta impactul potential al dezvoltarii climatice asupra afacerii.

Detalii suplimentare privind impozitul amanat si pentru acele pierderi reportate pentru care a fost sau nu recunoscuta o creanta privind impozitul amanat sunt prezentate in Nota 23.

- Valoarea contabila a creantelor comerciale

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazata pe datele istorice privind creantele neincasate, ajustata cu factori specifici aferenti debitorilor si mediului economic.

Societatea considera creantele comerciale si alte creante ca fiind nerecuperabile atunci cand platile contractuale sunt restante cu 360 de zile. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera o creanta comerciala ca fiind nerecuperabila atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare orice instrumente de garantare detinute de Societate.

- Provizioane pentru litigii

Societatea analizeaza in mod regulat expunerea sa juridica pentru a stabili necesitatea inregistrarii de provizioane. La determinarea valorii provizionului, ipotezele si estimarile sunt efectuate in legatura cu probabilitatea de a pierde litigiul, despagubirea ce trebuie platita si perioada de timp estimata pana la efectuarea platii. Modificarile in aceste estimari pot avea un impact semnificativ in valoarea provizionata.

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate in Notele 17, 21, 28.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

f) Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care da nastere unui activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau instrument de capital pentru o alta entitate.

a. Active financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justa prin rezultatul global, si valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar si de modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii, Societatea masoara initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu detin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii, sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat in conformitate cu IFRS 15. A se vedea politicile contabile din sectiunea (r) Venituri din contracte cu clientii.

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alete elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt „exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii” (SPPI – „solely payments of principal and interest”) din suma principalului restant. Aceasta evaluare este denumita si testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument. Societatea masoara activele financiare la cost amortizat, cu exceptia instrumentelor financiare privind certificatele EUA, marja de rafinare si stocul tehnologic, care sunt evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Modelul de afaceri al Societatii pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare, care necesita livrarea de active intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie de piata, sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Evaluare ulterioara

Pentru scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in trei categorii:

- active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate (instrumente de datorie);
- active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii);
- active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoare justa in contul de profit sau pierdere includ active financiare detinute pentru tranzactionare si active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa in contul de profit sau pierdere sau active financiare pentru care este obligatoriu sa fie evaluate la valoarea justa. Activel financiare sunt clasificate ca fiind tinute pentru tranzactionare in scopul in care sunt achizitionate in scopul vanzarii si rascumpararii pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separat, sunt de asemenea clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii, cu exceptia cazului in care in care sunt desemnate ca instrumente efective de acoperire. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii sunt clasificate si evaluate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. In pofida criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie care se clasifica la costul amortizat sau la valoarea justa in alte elemente ale rezultatului global, cum este descris mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa in contul de profit sau pierdere la recunoasterea initiala, daca aceasta elimina sau reduce semnificativ o discrepanta contabila.

Activele financiare la valoarea justa sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, modificarile nete in valoarea justa fiind recunoscute in contul de profit si pierdere.

Aceasta categorie include instrumente derivate si investitiile in actiuni listate, pe care Societatea nu a ales in mod irevocabil sa le clasifice la valoarea justa prin alte elemete ale rezultatului global. Dividendele din investitiile in actiuni listate sunt, de asemenea, recunoscute ca alte venituri in situatia profitului sau pierderii atunci cand dreptul de plata a fost stabilit.

Derecunoastere

Un activ financiar (sau, unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut (adica, eliminat din situatia pozitiei financiare) cand:

- drepturile de a primi fuxuri de numerar din activ au expirat;

Sau

- Societatea a transferat dreptul de a primi fluxuri de numerar din activ sau a asumat obligatia de a plati numerarul primit in totalitate, fara intarzieri semnificative, catre o terta parte in cadrul unui acord 'pass-through' ; si fie (a) Societatea a transferat substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

In cazul in care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Societatea a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii.

In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a retinut.

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activului transferat, se masoara la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contraprestatiei pe care Societatea ar putea fi obligata sa o ramburseze.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile de credit asteptate (ECLs – expected credit losses) pentru toate instrumentele de datorie care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Pierderile de credit asteptate se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea garantiilor detinute sau alte imbunatatiri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile de credit asteptate sunt recunoscute in doua etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu s-a inregistrat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, pierderile de credit asteptate sunt furnizate pentru pierderile de credit care rezulta din evenimentele de neindeplinire care sunt posibile in urmatoarele 12 luni (pierderi de credit asteptate pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care s-a inregistrat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, se impune o provizionare a pierderilor de credit asteptate pentru perioada de viata ramasa a expunerii, indiferent de momentul neindeplinirii (o durata de viata pe termen lung).

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea indicatorului pierderi de credit asteptate. Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste, in schimb, un provizion pe baza duratei de viata a pierderilor de credit asteptate, la fiecare data de raportare. Societatea a stabilit o matrice de provizioane pe baza experientei istorice in privinta pierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor si mediului economic.

Societatea considera un activ in situatie de neplata atunci cand platile contractuale sunt trecute de scadenta cu 360 de zile. Cu toate acestea, in anumite cazuri, Societatea poate considera un activ financiar ca fiind in incapacitate de plata atunci cand informatiile interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Societatea sa primeasca integral sumele contractuale restante inainte de a lua in considerare eventualele imbunatatiri de credit detinute de Societate. Un activ financiar este anulat atunci cand nu exista o asteptare rezonabila de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

b. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Datoriile financiare sunt clasificate initial ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, imprumuturi si credite, datorii comerciale si alte datorii, si instrumente financiare derivate.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor, creditelor si datoriilor, compensate cu costurile de tranzactionare atribuibile direct.

Datoriile financiare ale societatii cuprind datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi bancare si linii de credit, contracte de garantie financiara si instrumente financiare derivate.

Evaluare ulterioara

Evaluarea datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, descrisa mai jos:

- datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- imprumuturi si credite

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Derecunoastere

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este descarcata sau anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta se inlocuieste cu alta datorie catre acelasi creditor in conditii substantial diferite, sau termenii actualei datorii sunt modificati in mod substantial, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta in valorile contabile respective sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

c. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare in cazul in care exista un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta, de a realiza activele si deconta datoriile simultan.

d. Deprecierea activelor financiare

In cazul in care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat intr-un acord de trecere (pass-through), se evalueaza daca si in ce masura Societatea a pastrat riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci cand nu a transferat nici nu a retinut substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura continuarii implicarii Societatii. In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a retinut.

Societatea va evalua la fiecare data de raportare daca exista o dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca, si numai daca, exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare si poate fi estimat credibil.

Dovezile deprecierei pot include informatii privind faptul ca debitorii sau un grup de debitori intampina dificultati financiare semnificative, incalcarea contractului sau neefectuarea platilor de dobanzi sau principal, probabilitatea ca acestia sa falimenteze sau sa fie supusi unei alte forme de reorganizare financiara si exista informatii disponibile care arata o scadere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbari privind intarzierea la plata sau privind conditii economice corelate cu neexecutarea obligatiilor.

g) Imobilizari corporale

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile corporale sunt evaluate la valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterioara si pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Evaluările sunt efectuate cu o frecventa suficienta pentru a se asigura ca valoarea contabila a unui activ reevaluat nu difera semnificativ de valoarea sa justa.

Surplusul din reevaluare al imobilizarilor corporale pentru diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluată a activului si amortizarea bazata pe costul initial al activului va fi transferat in rezultatul reportat in timp ce activele sunt utilizate de catre Societate.

La derecunoasterea imobilizarilor corporale, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv este transferat in rezultatul reportat, in masura in care un astfel de transfer nu a fost deja efectuat in timpul utilizarii activului reevaluat.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Costul initial al imobilizarilor corporale este format din pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile si orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona. Cheltuielile ocazionate dupa punerea in functiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparatiile si intretinerea, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care costurile au avut loc. In situatiile in care se poate demonstra ca cheltuielile ocazionate au dus la cresterea beneficiilor economice viitoare obtinute din utilizarea unei imobilizari corporale in afara de evaluarea standard a performantei acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca si costuri suplimentare ale imobilizarii corporale.

Un surplus din reevaluare este creditat in alte elemente ale rezultatului global si acumulat in capitaluri proprii la rubrica de surplus din reevaluare. Exceptia o reprezinta un castig din reevaluare care reverseaza o scadere (depreciere) din reevaluare a aceluiasi activ recunoscut anterior ca cheltuiala. Castigurile sunt mai intai creditate in contul de profit si pierdere in masura in care castigul reverseaza o pierdere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

O scadere din reevaluare ar trebui sa fie decontata din orice surplus din reevaluare aferent, in masura in care scaderea nu depaseste suma detinuta in surplusul din reevaluare (adica in rezerve) pentru acelasi activ. Orice sold al scaderii ar trebui apoi recunoscut ca o cheltuiala in profit si pierdere. Nu poate fi creata o rezerva de reevaluare negativa.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii poate fi transferat direct in rezultatul reportat atunci cand surplusul este realizat, de obicei atunci cand activul este derecunoscut. Transferul se face prin rezerve, nu prin contul de profit si pierdere. Surplusul din reevaluare poate fi, de asemenea, transferat pe masura ce activul este utilizat de entitate. Suma transferata este diferenta dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluada a activului si amortizarea bazata pe costul initial al activului. Aceasta suma poate fi transferata din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat in fiecare an, prin intermediul unui transfer de rezerva.

Cand activele sunt vandute sau casate costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

Imobilizarile in curs reprezinta instalatii, cladiri si alte constructii speciale in faza de constructie si sunt prezentate la cost, mai putin orice pierdere din depreciere. Acesta include costul constructiei si alte costuri directe. Amortizarea acestor active, ca si a celorlalte, se inregistreaza incepand cu data cand ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

Amortizarea imobilizarilor corporale mai putin terenurile si imobilizarile in curs este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata:

	Ani
Cladiri si alte constructii	5 pana la 30
Rezervoare	5 pana la 30
Utilaje si alte echipamente tehnologice	1 pana la 30
Autovehicule	1 pana la 5
Mobilier si echipamente de birou	1 pana la 15
Calculatoare	1 pana la 10

Ca urmare a schimbarii de politica contabila, privind imobilizarile corporale, de la cost la valoarea justa, de asemenea duratele economice de viata ramase ale imobilizarilor corporale au fost reevaluate la 31 decembrie 2021. Amortizarea imobilizarilor corporale pe baza duratelor de viata ramase reevaluate se aplica incepand cu 1 ianuarie 2022. Schimbarea de la cost la reevaluare ofera o imagine mai transparenta si actualizata a valorii activelor Societatii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Cand activele sunt vandute sau casate, costurile si amortizarea cumulata aferenta lor sunt eliminate si orice venit sau pierdere rezultata in urma iesirii lor este inclusa in contul de profit sau pierdere.

Activele achizitionate in leasing financiar sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare si amortizate de-a lungul duratei de viata estimate, pe aceleasi baze ca si activele proprii, sau pe durata contractului de leasing, daca este mai scurta.

h) Imobilizari necorporale

Activele necorporale sunt reflectate initial la cost. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute daca este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizarii sa revina entitatii si daca costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor necorporale este calculata folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata.

Activele necorporale cuprind in principal software si licente si sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 - 5 ani, respectiv 24 - 25 ani pentru licentele transmisie date tehnologice din instalatie spre Centrul de comanda al Rafinarii.

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se asteapta a fi recuperate din activitatea comerciala, la fel ca si cheltuiala aferenta achizitiei de software si licente sunt capitalizate si amortizate folosind metoda liniara pe toata durata lor de viata estimata, in general 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este revizuita anual si supusa ajustarilor de depreciere daca este necesar. Costurile externe si interne asociate specific cu intretinerea programelor software deja existente sunt inregistrate in momentul efectuarii lor.

i) Investitii in subsidiare

Compania a optat pentru evaluarea investitiilor in subsidiare in conformitate cu standardul international de raportare financiara IFRS 9.

La finalul fiecarui an investitiile in subsidiare sunt reevaluate la valoarea justa, orice modificare in valoarea justa este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

In conformitate cu IFRS 9, daca valoarea justa a investitiei care anterior a fost recunoscuta la valoarea justa in contul de profit si pierdere scade sub zero, acea investitie devine datorie financiara si va trebui reevaluata la valoare justa recunoscuta in contul de profit si pierdere.

j) Deprecierea activelor nefinanciare, inclusiv imobilizarile financiare

La fiecare data de raportare, Societatea analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale, imobilizarilor necorporale si a drepturilor de utilizare a activelor, pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierei. Daca exista astfel de indicii, este estimata valoarea recuperabila a activului respectiv, pentru a determina marimea pierderii din depreciere (daca exista). In cazul in care nu este posibil sa se determine valoarea recuperabila a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar de care apartine activul respectiv.

Valoarea recuperabila este maximul dintre valoarea justa minus costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezenta fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizand o rata de actualizare, care reflecta evaluarile de piata curente ale valorii timp a banilor si riscurile specifice asociate activului pentru care estimarile de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) este estimata ca fiind mai mica decat valoarea contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este reduca la valoarea sa recuperabila. Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute ca si cheltuiala imediata, cu exceptia cazului in care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluat, caz in care ajustarea prin depreciere este tratata ca o reducere de reevaluare.

Cand o pierdere din depreciere este reversata, valoarea contabila a activului (a unitatii generatoare de numerar) este marita pana la valoarea recuperabila estimata revizuita, tinand cont totusi ca valoarea contabila ramasa majorata sa nu depaseasca valoarea ramasa care ar fi fost determinata daca nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unitatii generatoare de numerar) in anii anteriori.

O reversare a ajustarii de valoare prin depreciere este recunoscuta ca un venit imediat, cu exceptia cazului in care activul respectiv este evidentiat la valoarea reevaluat, caz in care anularea ajustarii pentru depreciere este tratata ca o crestere a rezervei din reevaluare.

Compania monitorizeaza in mod constant cele mai recente legislatii guvernamentale in legatura cu aspectele climatice si evolutia din acest sector. Estimările contabile efectuate de Conducere incorporeaza efectele viitoare ale deciziilor strategice si obligatiilor Societatii privind aderarea la tintele impuse de procesul de tranzitie din domeniul energiei. Societatea va ajusta ipotezele cheie utilizate in calculele valorii juste minus costul cedarii si sensibilitatea la modificarile ipotezelor in cazul in care este necesara o modificare.

k) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambursarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operationale viitoare.

Provizioanele sunt masurate la valoarea prezenta a estimarilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligatiei prezente la data raportarii.

Comentarii suplimentare cu privire la urmatoarele obligatii:

Provizioane de mediu

Provizioanele de mediu referitoare la venituri curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere sau capitalizate dupa caz. Costurile referitoare la o conditie existenta cauzata de operatiuni trecute si care nu contribuie la castigurile curente sau viitoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Societatea are o politica de mediu in conformitate cu legislatia existenta si care respecta orice obligatii rezultand din autorizatiile de mediu sau de functionare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile si prevederile, Societatea a pus bazele unui sistem de monitorizare in conformitate cu cerintele autoritatilor din domeniu. In plus, planurile de investitii sunt ajustate pentru a reflecta orice cerinte de mediu viitoare cunoscute. Valoarea obligatiei de mediu este estimata in baza studiilor de mediu relevante.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Datoriile cu privire la costurile de remediere a mediului sunt recunoscute atunci cand estimarile privind aceste datorii sunt probabile si costurile asociate pot fi rezonabil estimate. In general, exigibilitatea acestor provizioane coincide cu angajamentul asumat printr-un plan formal de actiuni, sau, daca are loc mai devreme, cu dezinvestirea sau inchiderea locatiilor inactive.

I) Leasing

Societatea evalueaza la data de incepere a contractului daca un contract este sau contine un leasing. Adica, in cazul in care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate leasing-urile, cu exceptia leasing-urilor pe termen scurt si a leasing-urilor de active cu valoare scazuta. Societatea recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si dreptul de utilizare a activelor care reprezinta dreptul de utilizare a activelor suport.

i. Dreptul de utilizare a activelor

Societatea recunoaste dreptul de utilizare a activelor la data inceperii contractului de leasing (adica la data la care activul este disponibil pentru utilizare). Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost, mai putin orice amortizare cumulata si pierderi din depreciere, si ajustat pentru orice remasurare a datoriilor de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscuta, costurile initiale directe, si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii, mai putin stimulentele de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat in linie dreapta pe durata mai scurta dintre termenul de inchiriere si durata de viata utila estimata a activelor. Cea mai semnificativa categorie din dreptul de utilizare a activelor se refera la inchirierea pentru utilizarea portului maritim - danele portului Midia, pentru care perioada de amortizare este durata contractului de inchiriere, de pana la 25 de ani.

Daca dreptul de proprietate asupra activului inchiriat se transfera Societatii la sfarsitul termenului de inchiriere sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de cumparare, amortizarea este calculata folosind durata de viata estimata a activului. Dreptul de utilizare a activului este, de asemenea, supus deprecierei. A se consulta politicile contabile sectiunea j) Deprecierea activelor nefinanciare.

ii. Datoria de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoria de leasing masurata la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand pe fond plati fixe) mai putin orice stimulente de leasing primite, plati variabile care depind de un indice sau o rata, si sume preconizate a fi platite drept garantii de valoare reziduala. Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, in mod rezonabil sigur de a fi exercitat de Societatea si platile de penalitati pentru incetarea contractului de leasing, daca termenul de inchiriere reflecta optiunea de reziliere exercitata de Societate.

Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuieli (cu exceptia cazului in care sunt suportate pentru a produce stocuri) in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

La calcularea valorii actuale a platilor de leasing, Societatea isi foloseste rata de imprumut incrementală la data inceperii contractului de leasing, deoarece rata dobanzii implicite in contractul de leasing nu este usor de determinat. Dupa data inceperii, valoarea datoriei de leasing este crescuta pentru a reflecta acumularea dobanzilor si redusa cu platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este remasurata daca exista o modificare, o schimbare a termenului de inchiriere (de exemplu, modificari la platile viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina astfel platile de leasing) sau o modificare a evaluarii unei optiuni de cumparare a activului de baza.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Locatarul va stabili termenul de leasing ca fiind perioada care nu poate fi anulata, precum si ambele:

- Perioadele acoperite de o optiune de prelungire a contractului de inchiriere in cazul in care locatarul este in mod rezonabil sigur sa exercite acea optiune; si
- Perioada acoperita de o optiune de reziliere a contractului de inchiriere daca locatarul este sigur in mod rezonabil ca nu va exercita acea optiune.

Datoriile de leasing ale Societatii sunt incluse in nota de Leasing (a se vedea Nota 16).

iii. Leasing pe termen scurt si leasing cu active cu valoare scazuta

Compania aplica scutirea in legatura cu recunosterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt (adica acele contracte care au termen de inchiriere de 12 luni sau mai putin de la data inceperii contractului si nu au o optiune de cumparare). De asemenea, aplica scutirea in legatura cu recunosterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing de active cu valoare mai mica de 5000 USD. Platile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt si pentru contractele de leasing cu active cu valoare scazuta sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de leasing.

m) Stocuri

Stocurile de materii prime, produse finite si semifabricate sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie.

Costul stocurilor cuprinde costul de achizitie si alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locatia si starea prezenta si este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

n) Creante

O creanta reprezinta dreptul Societatii la o suma de contraprestatie neconditionata. A se consulta politicile contabile ale activelor financiare in sectiunea f) Instrumente financiare – recunoastere initiala si evaluare ulterioara (active financiare).

O analiza a deprecierii este efectuata la fiecare data de raportarea utilizand o matrice pentru a masura pierderile de credit asteptate. Ratele de provizionare se bazeaza pe zilele ulterioare scadentei pentru grupurile diferitelor segmente de clienti cu modele similare de pierderi (adica pe regiuni geografice, tip de produs, tip de client si rating, si acoperire prin acreditive sau alte forme de asigurare a creditelor).

Calculul reflecta rezultatul ponderat cu probabilitate, valoarea in timp a banilor si informatiile rezonabile si suportabile disponibile la data raportarii cu privire la evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile privind conditiile economice viitoare.

o) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitatile din casa, disponibilul din banci si cecurile in curs de incasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investitii lichide avand termen scadent de trei luni sau mai putin de la data achizitiei, convertibilitate in numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

p) Veniturile din contractele cu clientii

Veniturile din contractele cu clientii sunt recunoscute atunci cand controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientului la o suma care reflecta valoarea pe care Societatea se asteapta sa fie indreptatit in schimbul acestor bunuri sau servicii. Termenul normal de credit este de 30 pana la 90 de zile de la livrare.

In recunoasterea veniturilor, Societatea aplica modelul de cinci pasi in conformitate cu prevederile IFRS 15:

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligatiilor de performanta in cadrul contractului;
- c) determinarea pretului tranzactiei;
- d) alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de performanta;
- e) recunoasterea veniturilor la (sau in timpul) executarii obligatiei.

(i) Consideratii variabile

In cazul in care contravaloarea unui contract include o suma variabila, Societatea estimeaza valoarea contraprestatiei la care va avea dreptul in schimbul transferului bunurilor catre client. Consideratia variabila este estimata la inceputul contractului si limitata pana cand este foarte probabil ca o reversare semnificativa a venitului in valoarea cumulata a venitului recunoscut sa nu apara atunci cand incertitudinea asociata cu consideratia variabila este rezolvata ulterior. Unele contracte pentru vanzarea de produse petroliere ofera clientilor reduceri de volum. Reducerea volumului da nastere la o consideratie variabila.

(ii) Rabaturi bazate pe volum

Societatea ofera reduceri de volum retroactiv anumitor clienti, odata ce cantitatea de produse achizitionate, in timpul perioadei, depaseste un prag specificat in contract. Reducerile sunt compensate cu sumele platibile de catre client. Pentru a estima consideratia variabila a rabaturilor viitoare preconizate, Societatea aplica metoda sumei celei mai probabile pentru contractele cu prag unic de volum si metoda valorii estimate pentru contractele cu mai mult de un prag de volum. Metoda selectata care prezice cel mai bine valoarea consideratiei variabile este determinata in primul rand de numarul pragurilor de volum din contract. Societatea aplica apoi cerintele privind restrangerea estimarilor de consideratie variabila si recunoaste o datorie de rambursare pentru rabaturile viitoare considerate.

(iii) Componenta de finantare semnificativa

In general, Societatea primeste avansuri pe termen scurt de la clientii sai. Folosind metoda avantajoasa pentru facilitarea aplicarii din IFRS 15, Societatea nu ajusteaza valoarea compensatiei promise pentru efectele unei componente semnificative de finantare, daca se asteapta, la inceputul contractului, ca perioada intre transferul bunului sau serviciului promis catre client si atunci cand clientul plateste bunul sau serviciul respectiv, sa fie mai mica de un an.

Balante contractuale

Activele contractuale

Un activ al contractului este dreptul la contraprestatie in schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului atunci cand acest drept este conditionat de altceva si nu de scadenta. In cazul in care Societatea efectueaza transferul de bunuri sau servicii catre un client inainte ca respectivul client sa plateasca o contraprestatie sau inainte ca plata sa ajunga la scadenta, un activ contractual este recunoscut pentru contrapartida castigata care este conditionata.

Creante comerciale

O creanta reprezinta dreptul Societatii la o suma de contraprestatie care este neconditionata (adica este necesara doar trecerea timpului inainte de plata datoriei). A se vedea politicile contabile ale activelor financiare din sectiunea i) Instrumente financiare – recunoastere initiala si masurarea ulterioara si sectiunea n) Creante.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii contractuale

O datorie contractuală este obligatia de a transfera bunuri sau servicii către un client pentru care Societatea a primit contraprestatie (sau o suma datorată) de la client. În cazul în care un client plătește o contraprestatie înainte ca Societatea să transfere bunuri sau servicii clientului, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este făcută sau plata este scadentă (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Societatea își desfășoară activitatea în baza contractului.

q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi

Toate împrumuturile sunt inițial recunoscute la valoarea lor justă reprezentând valoarea primită mai puțin costurile de tranzacționare direct atribuibile. După recunoașterea inițială împrumuturile purtatoare de dobanzi sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Castigurile sau pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când datoriile sunt derecunoscute și prin procesul de amortizare.

r) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită o perioadă semnificativă de pregătire pentru a fi pus în funcțiune sau vânzare sunt capitalizate ca parte componentă a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul realizării.

Costurile îndatorării cuprind dobânda și alte costuri pe care entitatea le suporta în legătură cu fondurile împrumutate.

s) Costuri privind beneficiile de pensionare

Plățile efectuate către planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plăți către planuri de contribuții determinate în care Societatea plătește contribuții fixe către fondul gestionat de stat și nu are nici o obligație legală sau implicită de a plăti contribuții suplimentare dacă fondul nu detine suficiente active pentru a plăti toate beneficiile angajaților aferente serviciilor prestate de angajați în perioada curentă și trecută. Contribuțiile se înregistrează ca o cheltuială în aceeași perioadă în care serviciul prestat de angajat a fost efectuat.

În conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, angajații au dreptul la anumite beneficii, platibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați Societății la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiile aplicabile prevăzute de contract, numărul de angajați din Societate și estimările actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportării, aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate castigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Castigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în situația rezultatului global.

Societatea nu are alte obligații cu privire la pensii viitoare, planuri de sănătate sau alte costuri aferente angajaților săi.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

t) Impozite si Taxe

- Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru perioada curenta si pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate pana la finalul perioadei de raportare, in tarile in care Societatea opereaza si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitaluri este recunoscut in capitaluri si nu in contul de profit si pierdere. Managementul evalueaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

- Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidenciat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora.

Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie cand anulara diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil/pierdere fiscală.
- In cazul diferentelor temporare rezultate din investitiile in filiale si parti afiliate si interese in asocierile in participatie, creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute doar cand exista posibilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate intr-un viitor previzibil si sa existe profit impozabil fata de care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarei raportari si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca sa fie disponibile profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarei raportari si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este perceput de aceeasi autoritate fiscala.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru diferentele temporare impozabile rezultate cu privire la investitiile in filiale, cu exceptia cazului in care Societatea este in masura sa controleze reluarea diferentei temporare si este probabil ca diferenta temporara sa nu se va relua in viitorul apropiat.

- Taxe aferente vanzarilor

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz;
- Creantele si datoriile care au taxele incluse in valoare.

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datoriilor din situatia pozitiei financiare.

u) Dividende

Dividendele sunt inregistrate in anul in care au fost aprobate de actionari.

v) Tranzactii in moneda straina

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerata a fi leul romanesc (RON).

Cursurile de schimb RON / USD si RON / EUR sunt urmatoarele:

Valuta	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
RON / USD	4,6864	4,6346
RON / EUR	4,9746	4,9474

Societatea isi translateaza tranzactiile si soldurile in moneda straina, in moneda functionala prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda functionala si moneda straina la data tranzactiei.

Diferentele de curs valutar rezultate din convertirea activelor si pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost initial inregistrate in cursul perioadei, sau raportate in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

w) Instrumente financiare derivate

Societatea se angajeaza in contracte de vanzare si cumparare de titei, produse petroliere si certificate EUA (cote CO2) la o data de livrare ulterioara. Aceste contracte expun Societatea, in primul rand la riscul modificarii valorii de piata a titeiului si produselor petroliere si volatilitatii preturilor pentru certificatele EUA. De asemenea Societatea utilizeaza instrumente financiare (in principal optiuni, contracte swap si forward), pentru acoperirea impotriva riscurilor asociate modificarilor valorii juste a titeiului si a produselor petroliere aferente.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementata de politicile Societatii aprobate de Consiliul de Administratie, care reglementeaza principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate initial la valoarea justa de la data contractului si sunt reevaluate la valoarea justa de la datele de raportare ulterioare.

Derivatele sunt inregistrate ca active financiare atunci cand valoarea justa este pozitiva si ca datorii financiare cand valoarea justa este negativa.

O relatie de acoperire se califica pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor daca si numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- relatia de acoperire consta numai din instrumente de acoperire eligibile si elemente de acoperire eligibile.
- la inceputul relatiei de acoperire, exista o desemnare formala si o documentare a relatiei de acoperire, precum si obiectivul si strategia Societatii de management al riscului pentru realizarea acoperirii. Documentatia trebuie sa includa identificarea instrumentului de acoperire, a elementului acoperit, a naturii riscului acoperit si a modului in care Societatea va evalua daca relatia de acoperire indeplineste cerintele de eficacitate a acoperirii.
- relatia de acoperire indeplineste urmatoarele cerinte de eficacitate a acoperirii:
 - existenta unei relatii economice intre elementul acoperit si instrumentul de acoperire;
 - efectul riscului de credit nu domina modificarile de valoare care rezulta din acea relatie economica;
 - rata de acoperire a relatiei de acoperire este aceeaasi cu cea care rezulta din cantitatea de element acoperit pe care Societatea il acopera efectiv si din cantitatea de instrument de acoperire pe care Societatea o foloseste de fapt pentru a acoperi cantitatea de element acoperit.

In scopul contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, acoperirile sunt clasificate ca:

- Instrumente de acoperire a valorii juste pentru acoperirea expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm nerecunoscut;
- Instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie atunci cand se acopera expunerea la variabilitatea fluxurilor de trezorerie fie datorita unui risc particular asociat unui activ sau unei datorii recunoscute, fie unei tranzactii prognozate foarte probabile sau riscului valutar intr-un angajament ferm nerecunoscut.

Incepand cu 1 ianuarie 2018, documentatia include identificarea instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, a elementului acoperit, tipul riscului acoperit si modul in care Societatea va evalua daca relatia de acoperire atinge cerintele privind eficienta hedgingului (inclusiv analiza surselor de ineficienta a acoperirilor si modul de determinare a raportului de acoperire).

La inceputul unei relatii de acoperire impotriva riscurilor, Societatea desemneaza si documenteaza in mod formal relatia de acoperire impotriva careia doreste sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si obiectivul si strategia de gestionare a riscului pentru realizarea acoperirii.

Eficienta acoperirii este gradul in care modificarile valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale elementului acoperit, atribuibile riscului acoperit, sunt compensate de modificarile valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale instrumentului de acoperire. Instrumentele de acoperire a riscului sunt considerate a fi eficace atunci cand nivelul de eficacitate este situat in intervalul 80% - 125%.

Eficienta ar trebui recunoscuta in masura valorii teoretice a instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, dupa luarea in considerare a efectelor fiscale.

Eficienta acoperirii este evaluata pe baza:

- testarii prospective efectuate in momentul in care tranzactiile sunt executate, pe baza metodei derivatelor ipotetice;
- testarii retroactive la data bilantului.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Elementele de acoperire impotriva riscurilor care indeplinesc toate criteriile de eligibilitate pentru contabilitatea de acoperire a riscurilor sunt contabilizate, dupa cum este descris mai jos:

Instrumentul de acoperire a valorii juste

O acoperire a valorii juste este o acoperire a expunerii la modificarile valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscute sau a unui angajament ferm nerecunoscut anterior sau a unei parti identificate a unui astfel de activ, datorie sau angajament ferm care este atribuita unui anumit risc si ar putea afecta contul de profit sau pierdere.

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, jet, etc.).

De asemenea, Societatea achizitioneaza certificate EUA in scopul indeplinirii cotei anuale in conformitate cu legislatia Uniunii Europene referitoare la Emisiile de Carbon, comercializand si livrand.

Societatea acopera preturile stocurilor (atat la materie prima cat si la produse) peste BOS (based operated stock – stocul de operare de baza) si certificate EUA folosind instrumente futures pentru o perioada care se apropie aproximativ de durata ciclului de functionare.

Contabilitatea de hedging este aplicata pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. Modificarea in valoarea justa a elementului acoperit care poate fi atribuita riscului acoperit este inregistrata ca parte a valorii contabile a stocurilor si este, de asemenea, recunoscuta in contul de profit sau pierdere drept cost de vanzare. In cazul in care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justa neamortizata este recunoscuta imediata in contul de profit sau pierdere (a se vedea Nota 19).

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

O acoperire a fluxurilor de numerar este o acoperire a expunerii la variabilitatea fluxurilor de numerar care:

- este atribuita unui anumit risc asociat cu un activ sau cu o datorie recunoscuta sau cu o tranzactie prognozata foarte probabila;

si

- ar putea afecta profitul sau pierderea.

Societatea cumpara titei de pe piata, il rafineaza si mai tarziu vinde produsele finite (de exemplu: benzina, motorina, jet, etc.) si certificate EUA. Pe parcursul unei perioade date, volatilitatea asociata cu piata petrolului, atat la materie prima cat si la produse finite, este transmisa marjei de rafinare a societatii (diferenta intre pretul de achizitie al titeiului si pretul de vanzare al produselor finite). De asemenea, volatilitatea certificatelor EUA poate expune Societatea la o variabilitate semnificativa a fluxului de numerar. Pentru a reduce aceste volatilitati, Societatea acopera marja de rafinare cu o tranzactie swap pe un cos de acoperire relevant pentru acea perioada si certificate EUA.

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar se aplica instrumentelor swap pentru marja de rafinare si instrumentelor futures pentru certificate EUA.

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizata dupa cum urmeaza:

- portiunea din castigul sau pierderea din instrumentul de acoperire impotriva riscului care este determinata a fi o acoperire efectiva este recunoscuta in capitalurile proprii.
- ca alte venituri globale in situatia rezultatului global.
- orice parte inefficienta este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere.

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate in contul de profit sau pierdere atunci cand tranzactia acoperita afecteaza profitul sau pierderea (a se vedea Nota 19).

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, ce nu sunt utilizate in contabilitatea de hedging, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in perioada aferenta acestor tranzactii.

x) Drepturi de emisie

Operatiunilor de rafinare si petrochimie ale Societatii i-au fost alocate cote de emisii de CO₂ (certificate). Pentru perioada 2021 - 2025 cotele au fost validate de catre Uniunea Europeana si sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din Romania. Societatea isi contabilizeaza datoria aferenta acestor emisii folosind metoda datoriei nete. Datoria este recunoscuta numai in momentul in care emisiile actuale depasesc cota alocata pentru companiile respective. Venitul este recunoscut numai atunci cand certificatele in exces sunt vandute pe piata.

y) Evaluarea valorii juste

Societatea masoara instrumentele financiare cum ar fi instrumente financiare derivate la valoarea justa, la data bilantului.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau pretul platit pentru a transfera un pasiv intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata la data evaluarii. Masurarea valorii juste se bazeaza pe prezumtia ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al pasivului are loc fie:

- Pe piata principala a activului sau pasivului;

Sau

- In lipsa unei piete principale, pe cea mai avantajoasa piata a activului sau pasivului.

Piata principala sau cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila de catre Societate.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este masurata pe baza ipotezelor pe care participantii pe piata le-ar folosi la stabilirea pretului activului sau pasivului, presupunand ca participantii pe piata actioneaza in interesul lor economic.

Evaluarea la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine seama de capacitatea participantului de a genera beneficii economice prin utilizarea activului in cea mai mare si cea mai buna utilizare a acestuia sau prin vanzarea acestuia unui alt participant la piata care ar folosi activul in cea mai mare si cea mai buna utilizare.

Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care sunt adecvate in circumstante si pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a masura valoarea justa, pentru a maximiza utilizarea intrarilor observabile relevante si pentru a minimiza utilizarea intrarilor neobservabile.

Toate activele si pasivele pentru care valoarea justa este evaluata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate in ierarhia valorii juste, descrisa dupa cum urmeaza, pe baza intrarilor de nivel inferior care sunt semnificative pentru masurarea valorii juste in ansamblu:

- **Nivelul 1** - Preturile de piata cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau pasive identice;
- **Nivelul 2** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scazut care este semnificativ pentru masurarea valorii juste poate fi observat direct sau indirect;
- **Nivelul 3** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scazut, care este semnificativ pentru masurarea valorii juste, este neobservat.

Pentru activele si pasivele recunoscute in situatiile financiare la valoarea justa pe o baza periodica, Societatea determina daca transferurile au avut loc intre nivelele din ierarhie prin re-evaluarea clasificarii (pe baza celei mai scazute intrari care este semnificativa pentru valoarea justa masurarea ca intreg) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

2. SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE (continuare)

In scopul prezentarii informatiilor privind valoarea justa, Societatea a determinat clasele de active si pasive pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau pasivului si nivelului ierarhiei valorii juste, asa cum sa explicat mai sus.

z) Clasificarea curenta sau non-curenta

Societatea prezinta activele si pasivele in situatia pozitiei financiare pe baza clasificarii curent / non-curent. Un activ este curent cand acesta este:

- Asteptat sa fie realizat sau destinat a fi vandut sau consumat in ciclul normal de functionare;
- Detinut in principal in scopul tranzactionarii;
- Se asteapta sa se realizeze in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Sau

- Numerarul sau echivalentul de numerar, cu exceptia cazului in care este restrictionat sa fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unui pasiv timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate drept active imobilizate (non-curente).

O datorie este actuala atunci cand:

- Este de asteptat sa fie decontata in ciclul normal de operare.
- Este detinuta in principal in scopul tranzactionarii.
- Se va deconta in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Sau

- Nu exista dreptul neconditionat de a amana decontarea datoriei timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

Creantele si pasivele privind impozitul amanat sunt clasificate ca active si pasive imobilizate (non-curente).

aa) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare. Acestea sunt prezentate, cu exceptia cazului in care posibilitatea iesirii de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Programe informaticе/ licente	Alte	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost				
Sold initial la 1 ianuarie 2022	73.588.644	5.104.316	979.302	79.672.261
Achizitii	92.025	-	19.688	111.713
Reduceri	-	-	(760.444)	(760.444)
Transferuri*	210.766	-	(198.887)	11.879
Sold final la 31 decembrie 2022	73.891.434	5.104.316	39.659	79.035.409
Cresteri	-	-	50.801	50.801
Transferuri, reclasificari si ajustari*	-	90.460	(90.460)	-
Sold final la 30 septembrie 2023	73.891.434	5.194.776	-	79.086.210
Amortizare cumulata				
Sold initial la 1 ianuarie 2022	(54.639.497)	(2.196.906)	-	(56.836.403)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(7.710.562)	(991.174)	-	(8.701.736)
Sold final la 31 decembrie 2022	(62.350.060)	(3.188.080)	-	(65.538.140)
Amortizare inregistrata in cursul anului	(4.058.946)	(756.949)	-	(4.815.895)
Sold final la 30 septembrie 2023	(66.409.006)	(3.945.029)	-	(70.354.035)
Valoare contabila neta				
La data de 31 decembrie 2022	11.541.374	1.916.236	39.659	13.497.269
La data de 30 septembrie 2023	7.482.428	1.249.747	-	8.732.175

*) Include transferuri din imobilizari in curs, transferuri in/din imobilizari corporale, reclasificari intre categorii si alte ajustari.

Cea mai mare parte din „Alte” imobilizari necorporale se refera la cheltuieli de dezvoltare.

4. FONDUL COMERCIAL

Fondul comercial in valoare de 152.720 RON reprezinta fractiuni din fondurile de comert ale societatilor comerciale Oilfield Exploration Business Solutions SA (fosta Rompetrol SA), Rompetrol Downstream SRL si Rompetrol Well Services SA in urma achizitionarii actiunilor de la aceste societati in Rom Oil SA

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Constructii	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost sau evaluare						
La 1 ianuarie 2022	283.899.987	1.283.155.481	2.692.009.440	9.387.965	156.288.170	4.424.741.045
Achizitii	-	-	6.696.394	-	260.759.467	267.455.861
Transferuri din imobilizari in curs	-	106.038.690	109.391.929	311.839	(215.754.337)	(11.879)
Transferuri si reclasificari*	-	792.263	(792.282)	-	-	(19)
La 31 decembrie 2022	283.899.987	1.389.986.434	2.807.305.482	9.699.804	201.293.300	4.692.185.008
Achizitii	-	-	1.409.475	24.366	71.542.714	72.976.556
Transferuri din imobilizari in curs	-	33.177.021	89.014.961	-	(122.191.981)	-
La 30 septembrie 2023	283.899.987	1.423.163.455	2.897.729.918	9.724.170	150.644.033	4.765.161.564
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere						
La 1 ianuarie 2022	-	-	(2.461.464)	-	(3.171.485)	(5.632.949)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(8.265.581)	(152.344.001)	(324.364.842)	(923.034)	-	(485.897.457)
Ajustari de depreciere	-	(12.543.115)	(24.956.720)	(597)	-	(37.500.431)
Transferuri si reclasificari*	-	(39.492)	39.485	-	-	(6)
La 31 decembrie 2022	(8.265.581)	(164.926.607)	(351.743.540)	(923.632)	(3.171.485)	(529.030.844)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(5.173.669)	(94.279.051)	(239.745.131)	(637.137)	-	(339.834.988)
Ajustari de depreciere	-	(15.699.438)	(15.699.438)	-	-	(31.398.876)
La 30 septembrie 2023	(13.439.250)	(274.905.096)	(607.188.109)	(1.560.769)	(3.171.485)	(900.264.708)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2022	275.634.407	1.225.059.827	2.455.561.942	8.776.172	198.121.815	4.163.154.164
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2023	270.460.737	1.148.258.359	2.290.541.809	8.163.401	147.472.548	3.864.896.856

*) Include, transfer de la imobilizari corporale la stocuri si imobilizari necorporale si alte ajustari.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Imobilizari in curs

In primele 9 luni ale anului 2023 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 19,9 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 16,4 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 12,2 milioane RON), proiectul de Opre de urgenta a instalatiilor DAV si HB (aproximativ 4,0 milioane RON), repornire instalatie MHC (aproximativ 4,4 milioane RON) si alte proiecte in valoare de 14,7 de milioane RON.

In 2022 contributia semnificativa in totalul achizitiilor pentru imobilizari in curs o reprezinta proiectul de mentenanta capitala „Opre tehnologica planificata a Rafinarii si Petrochimiei” (aproximativ 95,9 milioane RON), proiectul de repornire a rafinarii dupa incidentul din iulie 2021 (aproximativ 21,7 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 28,9 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 28,7 milioane RON), proiectele de inlocuire a echipamentelor strategice (rotori) (aproximativ 6,2 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii (aproximativ 36,3 milioane RON) si si alte proiecte in valoare de 43,1 de milioane RON.

La sfarsitul anului 2022, principalele proiecte ramase in curs de desfasurare se refera la urmatoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor doua rafinarii care se ridica la aproximativ 43,6 milioane RON, inlocuirea cuptorului in instalatia Distilare in Vid, Platforma Vega (aproximativ 17,1 milioane RON), proiectul de repornire a rafinarii dupa incidentul din iulie 2021 (aproximativ 5,5 milioane RON), inlocuire echipamente strategice (rotori) (aproximativ 26,8 milioane RON), inlocuirea conductelor de apa pentru stingerea incendiilor aferente 2022 (aproximativ 4,6 milioane RON), reabilitare instalatie MHC (aproximativ 5,7 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 26,3 milioane RON) pregatirea pentru revizia generala din 2024 si unitatea HPP 2020 (aproximativ 7,5 milioane RON), proiectele de inlocuire catalizatori (aproximativ 16,5 milioane RON) si alte proiecte in curs in valoare de 47,7 de milioane RON.

iesiri

In primele 9 luni ale anului 2023 si in anul 2022 nu s-au inregistrat iesiri de mijloace fixe.

- Capitalizarea costurilor de indatorare

Proiectele de investitii din primele 9 luni ale anului 2023 au fost finantate din fluxul de numerar operational al Societatii, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost al indatorarii in primele 9 luni ale anului 2023 (2022: zero RON).

Fondurile de imprumut ale societatii obtinute in general pentru derularea afacerii nu sunt utilizate in scopul obtinerii unui activ eligibil, astfel incat conducerea a stabilit ca niciun cost al imprumutului nu este considerat in primele 9 luni din anul 2023 si 2022 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea

Societatea efectueaza anual evaluarea privind ajustarile de depreciere pentru fiecare in functie de considerente specifice de active, pentru a identifica daca exista indicatori de depreciere si luand in considerare asteptarile privind fluxurile de numerar estimate viitoare. Societatea a efectuat un test de depreciere in ceea ce priveste valoarea imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2022 pentru unitatile generatoare de numerar.

In luna iunie 2023, Rompetrol Rafinare S.A. a recunoscut un provizion pentru depreciere in valoare de 31,4 milioane RON pentru activele instalatiei MHC (hidrocracare blanda) afectate de incendiul din data de 21 iunie 2023.

Rompotrol Rafinare SA detine anumite elemente de instalatii si echipamente aferente liniilor de productie care nu mai erau folosite. Legat de activele neutilizate in prezent, la luna decembrie 2022 a fost recunoscut un provizion pentru depreciere in valoare de 37,5 milioane RON pentru rafinaria Petromidia (din care unitatea HDPE se ridica la valoarea de 23,5 milioane RON, iar complexul Aromate la valoare de 6,6 milioane RON) si 2,7 milioane RON pentru rafinaria Vega la 31 decembrie 2022.

In ceea ce priveste unitatea HDPE, considerand ca proiectul „Swing HDPE to PP” a fost suspendat temporar in contextul economic actual, Conducerea Societatii a efectuat o evaluare tehnica a utilizarii viitoare a componentelor HDPE. In urma evaluarii intocmite s-a ajuns la concluzia ca din valoarea contabila totala neta la 31 decembrie 2022 in valoare de 63,2 milioane RON, au fost evaluate preliminar 38,4 milioane RON reprezentand componente care au fost evaluate preliminar ca fiind utilizate in viitorul previzibil in activitatea operationala curenta de petrochimie, 1,3 milioane RON a fost evaluat drept rebut, iar pentru restul in valoare de 23,5 milioane RON a fost inregistrata o ajustare pentru depreciere la 31 decembrie 2022.

- Reevaluarea imobilizarilor corporale

Incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Societatea implementeaza modificarea voluntara a politicii contabile privind recunoasterea valorii tuturor imobilizarilor corporale ale Societatii la valoarea justa deoarece noua metoda conduce la obtinerea de informatii mai credibile si mai fiabile. Constructiile sunt evaluate folosind metoda valorii juste incepand cu 31 decembrie 2017, ca urmare a schimbarii voluntare a politicii contabile.

La data reevaluarii la 31 decembrie 2021, valorile juste ale proprietatilor se bazeaza pe evaluari efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL, un evaluator independent acreditat cu experienta in exercitii similare de evaluare. Valoarea justa a proprietatilor a fost determinata folosind abordarea costului pentru majoritatea activelor, dar si abordarea pietei a fost aplicata pentru un numar de active, cum ar fi terenuri si cladiri rezidentiale. Evaluările echipamentelor au fost efectuate de catre evaluator pe baza metodei costului net de inlocuire si ulterior elementele au fost testate pentru depreciere.

Avand in vedere ca imobilizarile corporale ale Societatii sunt recunoscute la valoarea justa, iar ultima evaluare a acestora a fost efectuata la 31 decembrie 2021, a fost efectuat un test de depreciere la 31 decembrie 2022, pentru a verifica daca o reevaluare suplimentara a activelor este necesara la sfarsitul anului. Valoarea de utilizare a fost estimata pe baza Planului de afaceri pe 5 ani (2023-2027) intocmit de conducerea companiei. In urma testelor efectuate, valoarea de utilizare rezultata a imobilizarilor corporale este apropiata, dar mai mare decat valoarea contabila a activelor, deci nu este necesara ajustarea valorii contabile la 31 decembrie 2022.

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat mijloace fixe in favoarea bancilor in valoare neta contabila de 1.013.561.164 RON (1.080.375.504 RON in 2022).

5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In anul 2010 ANAF a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe si a investitiilor precum si asupra titlurilor de participare in valoare de 1.595.020.055 RON in favoarea Statului Roman (reprezentat de ANAF). Asupra acestor titluri s-a constituit o garantie de rang 2 in favoarea KMG International N.V.

Cu privire la garantiile in favoarea ANAF, in data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participatiilor detinute de Societate in filialele sale, precum si asupra activelor mobile si imobile ale Societatii, mai putin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedura Fiscala si principala consecinta consta in faptul ca Societatea nu poate sa vanda / transfere activele aflate sub sechestrul.

Societatea a depus o plangere impotriva ANAF pentru eliberarea masurilor asiguratorii impuse inca din 2010 cand obligatiunile istorice emise de Rompetrol Rafinare (conform Ordonantei de Urgenta nr. 118/2003) au fost convertite in actiuni in septembrie 2010 si, prin urmare, Statul Roman (Ministerul Energiei) a devenit actionar al Rompetrol Rafinare pentru 44,69%.

Ultima infatisare a fost stabilita pentru 6 decembrie 2021 si o decizie a fost pronuntata in 20 decembrie 2021 in favoarea societatii prin eliberarea sechestrului. Decizia a fost contestata de ANAF la Curtea Suprema. Primul termen a fost stabilit pentru 25 mai 2023, iar Curtea a amanat o decizie pentru 22 iunie 2023 cand Curtea a anulat prima decizie si a trimis inapoi dosarul pentru a fi resolutionat de Curtea de Apel Constanta.

In data de 9 mai 2016, societatii i s-a comunicat faptul ca a fost inclusa ca parte responsabila civilmente, intr-un dosar in curs de ancheta la DIICOT (a se vedea Nota 28). De asemenea, la aceeaasi data a fost aplicata masura sechestrului asigurator asupra bunurilor mobile si imobile ale companiei, cat si asupra tuturor participatiilor pe care le detine in filialele sale.

In perioada 2016 – 2019 au fost emise si depuse alte ordonante ale procurorului, precum si declaratii ale apararii, iar in final, la 5 decembrie 2019, Parchetul Romaniei a clasat dosarul penal, a respins toate acuzatiile si a ridicat sechestrul penal asupra bunurilor societatii, dar a pastrat sechestrul asigurator pentru 4 instalatii (pentru o valoare de 106,5 milioane USD) in cazul in care vreo pretinsa parte civila este prejudiciata prin ordonanta mentionata.

In iulie 2020, Curtea Suprema a respins toate plangerile impotriva inchiderii dosarului, iar la 14 octombrie 2022 sechestrul penal ramas a fost respins de Curte.

Compania a ridicat sechestrul asigurator penal din Cartea Funciara la inceputul anului 2023.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, cladiri si constructii speciale	Instalatii si echipamente	Vehicule si alte	Total
Cost sau evaluare initial la 01 ianuarie 2022	60.534.029	1.839.076	2.524.362	64.897.467
Aditii	-	-	331.800	331.800
Remasurare si alte ajustari	445.545	891.130	-	1.336.675
lesiri	-	(176.224)	(15.458)	(191.681)
la 31 decembrie 2022	60.979.574	2.553.982	2.840.704	66.374.260
Remasurare si alte ajustari	-	106.795	77.939	184.734
La 30 septembrie 2023	60.979.574	2.660.777	2.918.643	66.558.994
Amortizarea cumulata & Ajustari de depreciere la 01 ianuarie 2022	(6.978.096)	(1.575.365)	(719.102)	(9.272.563)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(2.398.189)	(549.638)	(575.651)	(3.523.478)
Amortizare aferenta drepturilor de utilizare incetate	-	176.224	15.458	191.681
la 31 decembrie 2022	(9.376.286)	(1.948.779)	(1.279.294)	(12.604.359)
Amortizarea inregistrata in cursul anului	(1.816.725)	(373.140)	(445.176)	(2.635.041)
La 30 septembrie 2023	(11.193.010)	(2.321.920)	(1.724.470)	(15.239.400)
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2022	51.603.288	605.203	1.561.410	53.769.901
Valoarea contabila neta la 30 septembrie 2023	49.786.563	338.858	1.194.172	51.319.594

Aditiile din cursul perioadei reprezinta in principal contracte incheiate de Companie pentru leasing auto.

Compania a recunoscut dreptul de utilizare a activelor pentru urmatoarele categorii principale de leasing operational.

Terenuri, cladiri si categorii speciale de constructii includ in principal:

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

Categoria instalatiilor si echipamentelor include in principal echipamente pentru statii industriale de pompare a apei.

Vehiculele si alte categorii includ in principal acordurile privind inchirierea parcului auto.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

7. INVESTITII IN SUBSIDIARE

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Investitii in subsidiare	3.170.968.557	3.170.968.557
Total	3.170.968.557	3.170.968.557

Investitii in subsidiare

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ investitiile in actiuni ale societatilor necotate la bursa. In 2021, RRC alege sa aplice IFRS 9, in acest caz investitiile in subsidiare fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVTPL) prin modificarea politicii contabile. Rationamentul este detaliat in Nota 2 i).

Detalii privind filialele la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt dupa cum urmeaza:

Domeniu de activitate		Participare la		Sold la	Sold la
		30 septembrie 2023	31 decembrie 2022	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Rompetrol Downstream SRL	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	2.319.469.799	2.319.469.799
Rompetrol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	373.928.869	373.928.869
Rom Oil SA	Servicii inchiriere	99,99%	99,99%	194.538.392	194.538.392
Rompetrol Logistics SRL	Operatiuni logistice	66,19%	66,19%	271.459.390	271.459.390
Rompetrol Quality Control SRL	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	11.572.106	11.572.106
Total titluri de participare				3.170.968.557	3.170.968.557

**Nota: toate filialele sunt companii romanesti*

La data reevaluarii, la 31 decembrie 2022, valorile juste ale subsidiarelor se bazeaza pe evaluarile efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL, un evaluator independent acreditat care are experienta de evaluare pentru proprietati similare. Valorile juste ale investitiilor de capital necotate au fost estimate utilizand un model DCF (Discounted Cash Flow – Fluxuri de numerar actualizate) pentru Rompetrol Downstream SRL, Rom Oil SA si Rompetrol Quality Control SRL, in timp ce pentru Rompetrol Petrochemicals SRL si Rompetrol Logistics SRL valorile juste au fost estimate folosind metoda activului net. Evaluarea folosind modelul DCF impune conducerii sa faca anumite ipoteze cu privire la datele de intrare ale modelului, inclusiv fluxurile de trezorerie prognozate, rata de actualizare, riscul de credit si volatilitatea. Probabilitatile diferitelor estimari din cadrul intervalului pot fi evaluate in mod rezonabil si sunt utilizate in estimarea de catre conducere a valorii juste pentru aceste investitii de capital necotate. Avand in vedere ca tehnicile utilizate pentru valoarea justa a investitiilor in filiale nu se bazeaza pe date observabile de piata, valorile juste sunt clasificate la Nivelul 3.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

8. STOCURI, NET

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Titei si alte materii prime (la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta)	899.287.503	693.636.165
Produce finite (la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta)	300.255.147	328.380.857
Productie in curs de executie (la cost)	274.687.423	156.235.749
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	16.739.669	15.821.004
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	24.634.358	24.684.177
Marfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	80.960	153.826
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	6.196.469	7.475.251
Total	1.521.881.529	1.226.387.029

Provizioanele pentru stocuri reprezinta in principal provizioane pentru valoarea realizabila neta aferenta stocurilor rafinariilor si petrochimiei, precum produse petroliere si petrochimice produse si achizitionate, materii prime, precum si provizion pentru piesele de schimb vechi.

Miscarea provizionului pentru stocuri in primele 9 luni ale anului 2023 si in anul 2022 este prezentata mai jos:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Provizion la inceputul anului	(158.742.661)	(79.792.287)
Provizion inregistrat	(143.159.151)	(159.230.902)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	152.800.300	80.280.528
Provizion la sfarsitul perioadei	(149.101.512)	(158.742.661)

Provizioanele pentru stocuri reprezinta ajustari pentru titei si alte materii prime, produse finite si piese de schimb, calculate ca diferenta intre valoare la cost si valoarea realizabila neta.

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale	1.673.670.988	1.041.294.686
Avansuri platite furnizorilor	65.510.112	97.978.601
Debitori diversi	93.791.108	54.625.814
TVA de recuperat	636.065	23.542.812
Alte creante	863.552.213	504.029.942
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(45.020.678)	(44.755.759)
Total	2.652.139.808	1.676.716.096

In categoria debitori diversi in anul 2023 este inclusa suma de 25,1 milioane RON (2022: 25,1 milioane RON) reprezentand datorii si penalitati platite catre ANAF dupa raportul general privind inspectia fiscala care acopera perioada 2011 – 2015; suma este provizionata integral la 30 septembrie 2023. Provizionul fiscal recunoscut in 2022 este in valoare de 11,5 milioane RON, iar soldul initial in valoare de 13,6 milioane RON a fost reclasificat din „Provizion pentru debitori diversi si alte creante” in „Provizion fiscal”, sumele provizionate fiind in legatura cu o inspectie fiscala pentru care exista o contestatie juridica (a se vedea Nota 28).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

O alta valoare inclusa in categoria debitori diversi se refera la suma de 12 milioane RON (2022: 23,4 milioane RON) in legatura cu Omniasig Vienna Insurance pentru daune de asigurare in urma incidentului din 2 iulie 2021. La 31 decembrie 2022 in Debitori diversi este inclusa suma de 3,7 milioane RON pentru plata efectuata de Rompetrol Rafinare SA catre Primaria Navodari ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale (in ceea ce priveste reevaluarea cladirilor). Echipa de inspectie a considerat ca pentru anul 2012, anumite cladiri nu au fost reevaluate in termen de trei ani de la reevaluarea anterioara si a aplicat o rata mai mare a taxei locale de 10% pentru cladiri, si, prin urmare, a evaluat o taxa suplimentara pe cladiri si penalitati aferente in valoare totala de 20,4 milioane RON, din care suma principala este de 11,2 milioane RON, iar penalitatile si sumele accesorii sunt de 9,2 milioane RON (calculate pana la data raportului).

Compania a contestat decizia mentionata, iar in iulie 2021, Curtea Suprema a decis in favoarea Societatii si a constatat ca Primaria este obligata sa restituie Societatii suma de 13,7 milioane RON.

Pana la 30 septembrie 2023, Rompetrol Rafinare SA a executat suma de 13,7 milioane RON prin diverse operatiuni de compensare cu Primaria Navodari.

La data de 28 februarie 2011, Rompetrol Rafinare SA a castigat dosarul impotriva Guvernului Romaniei si a Ministerului Mediului care le solicita autoritatilor romane sa aloce societatii Rompetrol Rafinare un numar suplimentar de 2.577.938 certificate de emisie CO2 pentru intreaga perioada 2008 - 2012 (decizia 69/CA/2011). La 30 octombrie 2012, Curtea Suprema a confirmat aceasta rezolutie. In iunie 2020 instanta a admis cererea Companiei (contravaloarea celor 2,5 milioane certificate in valoare de 36 milioane EUR). In perioada decembrie 2020 – mai 2022 Guvernul Romaniei si Ministerul Mediului au platit intreaga suma dupa cum urmeaza; 30 milioane RON in 2020, 48,2 milioane RON in 2021 si 78,9 milioane RON in 2022.

La 30 septembrie 2023 din suma totala de 65,5 milioane RON (2022: 98 milioane RON) reprezentand avansuri platite furnizorilor, 65,5 milioane RON (2022: 98 milioane RON) se refera la achizitia de alte materii prime, utilitati, proiecte de investitii si achizitii certificate CO2.

Din soldul pentru alte creante in suma de 863,6 milioane RON (2022: 504 milioane RON), 690 milioane RON (2022: 392 milioane RON) fac referinta la creante cash pooling. De asemenea in alte creante intra si accize de primit in suma de 78,9 milioane RON (2022: 68,3 milioane RON).

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 25. Miscarea provizionului este prezentata mai jos si in Nota 21.

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Debitori diversi	93.791.108	54.625.814
Alte creante	863.552.213	504.029.942
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi si alte creante	(1.220.335)	(1.220.335)

Din valoarea totala a altor creante si debitori diversi in valoare de 957,3 milioane RON (2022: 558,7 milioane RON) suma de 1,2 milioane RON este provizionata (2022: 1,2 milioane RON).

Miscarea ajustarilor pentru pierderile anticipate ale creantelor este dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la inceputul anului	(44.755.759)	(56.472.983)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.001.827)	(2.264.451)
Provizioane reversate	745.805	330.279
Reclasificari intre elemente de bilant	-	13.654.238
Diferente de curs	(8.897)	(2.841)
Sold la sfarsitul perioadei	(45.020.678)	(44.755.759)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, analiza scadentelor crentelor comerciale si soldul pierderilor anticipate de credit este dupa cum urmeaza:

		Clienti						
		Total	Curente si neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
30 septembrie 2023								
Rata anticipata a pierderilor		2,29%	0,00%	1,54%	0,20%	0,94%	29,88%	95,07%
Valoarea contabila bruta total estimate		1.673.653.782	1.575.166.900	45.652.202	9.394.001	3.860.156	198.164	39.382.357
Pierdere anticipata		38.260.200	-	703.943	18.546	36.096	59.205	37.442.411
		Clienti						
		Total	Curente si neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
31 decembrie 2022								
Rata anticipata a pierderilor		3,65%	0,00%	0,00%	2,26%	0,17%	12,61%	93,72%
Valoarea contabila bruta total estimate		1.041.277.480	889.797.851	49.055.808	45.701.053	17.076.536	275.501	39.370.731
Pierdere anticipata		37.995.281	-	-	1.033.383	29.246	34.739	36.897.913
		Trecute de scadenta dar neprovizionate						
		Total	Curente si neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
30 septembrie 2023		1.635.393.581	1.575.166.900	44.948.259	9.375.455	3.824.061	138.959	1.939.947
31 decembrie 2022		1.003.282.199	889.797.851	49.055.808	44.667.670	17.047.290	240.762	2.472.818

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente la 30 - 90 zile.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

9. CREANTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS, NET (continuare)

La 30 septembrie 2023, creante comerciale la valoarea initiala de 38,3 milioane RON (2022: 38,0 milioane RON) au fost considerate incerte si provizionate. Mai jos se regaseste miscarea provizionului pentru creante:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2022	(36.058.356)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(2.264.363)
Provizioane reversate	330.279
Diferente de curs	(2.841)
La 31 decembrie 2022	(37.995.282)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.001.827)
Provizioane reversate	745.805
Diferente de curs	(8.897)
La 30 septembrie 2023	(38.260.201)

10. CASA SI CONTURI LA BANCII

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi la banci	757.301.096	22.597.466
Casa	28.136	3.585
Sume in tranzit	310.691	5.100
Alte valori de trezorerie	266.050	637.339
Total	757.905.973	23.243.490

Alte valori de trezorerie reprezinta in cea mai mare parte cecuri ce urmeaza a fi incasate.

11. CAPITALURI PROPRII

11.1 CAPITAL SOCIAL

La data de 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 capitalul social este format din 26.559.205.726 actiuni ordinare, autorizate, emise si in intregime varsate, cu o valoare nominala de 0,1 RON per actiune.

Structura actionariatului la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este urmatoarea:

Actionari	Procent detinut (%)	Sume statutare in [RON]
KMG International N.V. ("KMGI")	48,11	1.277.857.773
Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei	44,70	1.187.087.758
Rompetrol Financial Group SRL	6,47	171.851.155
Rompetrol Well Services SA	0,05	1.323.486
Rompetrol Rafinare SA	0,01	369.858
Altii (in afara de societati din grupul KMGI si de Statul Roman)	0,66	17.430.542
Total	100	2.655.920.573

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Ca urmare a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 iunie 2010, prin care s-a aprobat majorarea capitalului social cu pana la 450 milioane RON, Grupul Rompetrol a subscris si varsat un numar de 3.294.914.165 actiuni (echivalentul a 100.222.279 USD) si actionarii minoritari au subscris si varsat un numar de 6.506 actiuni (USD 198). Aceste actiuni au fost inregistrate la Registrul Comertului.

Sumele obtinute din majorarea capitalului social au fost utilizate pentru a rascumpara partial obligatiunile detinute de Statul Roman.

In urma Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30 septembrie 2010, Societatea a transformat obligatiunile ramase nerascumparate in actiuni in favoarea Statului Roman, rezultand un total de 19.715.009.053 actiuni in valoare de 1.971.500.905 RON (627.546.964 USD).

In consecinta, Statul Roman prin Ministerul de Energiei detine 44,7% din actiunile Societatii.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ("AGEA") a Rompetrol Rafinare din data de 6 august 2021 a aprobat urmatoarea hotarare cu privire la reducerea capitalului social: capitalul social al Societatii va fi redus cu 1.755.000.000 RON de la 4.410.920.572,60 RON la 2.655.920.572,60 RON prin reducerea numarului de actiuni cu 17.550.000.000 actiuni, respectiv de la 44.109.205.726 actiuni la 26.559.205.726 actiuni conform art. 207 (1) lit. (a) din Legea societatilor comerciale nr.31/1990. Decizia a fost publicata in data de 3 septembrie 2021 in Monitorul Oficial al Romaniei si a intrat in vigoare in data de 5 noiembrie 2021.

11.2 PRIME DE CAPITAL

Primele de capital sunt rezultatul conversiei obligatiunilor in actiuni ordinare la 30 septembrie 2010 in favoarea Statului Roman, reprezentat de Ministerul de Finante, obligatiuni emise in baza Ordonantei de Urgenta ("OUG") 118/2003 ratificata prin Legea 89/2005.

11.3 REZERVE DIN REEVALUARE

La 31 decembrie 2022 soldul Rezervelor din reevaluare este de 1.205 milioane RON prezentat in valoare neta de impozitul pe profit amanat recunoscut pentru surplusul din reevaluare si neta de transferul in rezultatul reportat a diferentei dintre amortizarea bazata pe valoarea contabila reevaluatata si amortizarea bazata pe costul initial al activelor.

Surplusul din reevaluare inclus in rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul in rezultatul reportat ca urmare a utilizarii sau cedarii activului, in masura in care transferul nu a fost deja facut in timpul utilizarii activului reevaluat.

Astfel, la data de 31 decembrie 2022, rezerva din reevaluare realizata este in anul 2022 in valoare de 187,1 milioane RON, pentru care a fost inregistrata o reducere in valoare de 29,9 milioane a datoriei cu impozitul pe profit amanat recunoscuta anterior.

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

11.4 ALTE REZERVE

Imprumut Hibrid

Linia „Alte rezerve” include elementul de capital al imprumutului hibrid recunoscut la costul initial in valoare de 3.449 milioane RON (1.022 milioane USD).

In anul 2012 din imprumutul total acordat de The Rompetrol Group NV (in prezent KMG International N.V.), suma de 800 milioane USD a fost convertita intr-un imprumut hibrid, negarantat, rambursabil peste 51 de ani. In cursul anului 2013 imprumutul hibrid a fost suplimentat cu 150 milioane USD atingand valoarea totala de 950 milioane USD. Imprumutul este negarantat, subordonat oricaror datorii prezente si viitoare ale Societatii. La data scadentei, imprumutul poate fi rambursat in cash sau convertit in totalitate sau partial in actiuni la optiunea emitentului. Rata dobanzii aferenta acestui imprumut este de 15% din valoarea totala a indicatorului EBIT (profit operational) si se inregistreaza si devine platibila daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos (conform act aditional aferent imprumutui hibrid incheiat in mai 2021):

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare.
- Societatea va putea distribui dividende in conformitate cu legislatia romana.

Prin contract se mentioneaza ca rata dobanzii mai sus mentionata, se va ajusta daca conditiile de piata o impun, functie de un nivel de dobanda de piata existent la momentul de derulare a contractului.

In anul 2017, o suma aditionala de 72,2 milioane USD a fost transformata in imprumut hibrid prin conversia unei datorii detinuta fata de KMG International NV. Imprumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani si este subordonat oricarei datorii prezente si viitoare a companiei. La scadenta, imprumutul poate fi rambursat in numerar sau transformat partial sau total in actiuni. Rata dobanzii pentru acest imprumut este de 2% din valoarea agregata a profitului operational (EBIT) anual al companiei si se calculeaza si devine platibila numai daca se indeplinesc cumulativ conditiile de mai jos (conform act aditional aferent imprumutui hibrid incheiat in mai 2021):

- Societatea inregistreaza in an profit net dupa impozitare;
- Societatea va fi in masura sa distribuie dividende in conformitate cu legislatia romana.

Actele aditionale incheiate au efecte retroactive.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	4.319.366.575	3.492.866.976
TVA de plata	238.601.400	374.084.032
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plata	5.175	(1.180)
Datorii cu personalul si asigurari sociale	38.947.957	45.277.389
Alte datorii	2.179.505.227	1.708.379.030
Total	6.803.986.966	5.648.166.879

Cresterea datoriilor comerciale este legata în principal de majorarea datoriilor in relatia cu KMG Trading pentru achizitiile de titei.

Societatea deruleaza un contract de cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" iar companiile din grup sunt societati participante.

Datoria cash pooling in valoare de 2.164,08 milioane RON (2022: 1.693,27 milioane RON) este inregistrata in linia de "Alte datorii".

13. DATORII CONTRACTUALE

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri pe termen scurt de la alti clienti	128.363.890	98.232.193
Total avansuri pe termen scurt	128.363.890	98.232.193

Datoriile contractuale se refera la plati incasate in avans in baza obligatiilor contractuale. Datoriile contractuale sunt recunoscute in venituri pe masura ce (atunci cand) Societatea isi executa obligatiile contractuale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

14. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Imprumuturi bancare pe termen scurt

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Banca Transilvania	127.449.280	99.581.428
Facilitate pe termen scurt de tip revolving in valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 28 iulie 2024; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; ipoteca asupra instalatiei cocsare intarziata; garantie reala mobiliara asupra instalatii si echipamente; ipoteca asupra imobil teren in suprafata de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare		
Banca Transilvania	7.003.731	68.103.551
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash si non-cash in valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie, scadenta la 28 iulie 2024; garantie asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garantie corporativa neconditionata si irevocabila emisa de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despagubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalatiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garantie asupra teren si constructii - 181.000 eur; garantie asupra echipamentelor; garantie reala mobiliara asupra bunurilor mobile de productie-10,9 mil EUR.		
Dobanda de plata	1.675.965	68.909
Total	136.128.976	167.753.888
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank in calitate de agent platitor (partea curenta)	-	115.865.000
Facilitate de credit – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de Garanti Bank	14.054.572	-
Facilitate de credit – componenta auxiliara credit de tip overdraft acordata de OTP Bank Romania	4.686.237	-
TOTAL	154.869.785	283.618.888

La nivelul KMG International NV, acordurile de imprumut sunt testate la fiecare 6 luni, la semestru si la sfarsitul anului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Imprumuturi bancare pe termen lung

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comerciala Romana) in calitate de agent platitor.		
Facilitate de credit in valoare de 531,8 mil. USD cu posibilitate de majorare pana la 600 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curenta, emitere de acreditive si scrisori de garantie. Facilitate acordata de un consorțiu de banci, si anume Banca Comerciala Romana S.A. (BCR), ING Bank N.V Amsterdam – Bucharest Branch, Raiffeisen Bank S.A., UniCredit Bank S.A., Alpha Bank Romania S.A., Garanti Bank S.A. si OTP Bank Romania S.A. si cuprinde urmatoarele doua componente: I) Facilitatea A angajata pe termen lung in suma de 265,9 milioane USD, este incheiata pe o perioada de 3 ani (cu optiune de prelungire cu inca 2 ani care poate fi exercitata in cursul anului 2024) avand scadenta 23 aprilie 2026. Debitorii sunt: Rompetrol Rafinare S.A. si Rompetrol Downstream S.R.L.. II) Facilitatea B neangajata pe termen scurt in valoare de 265,9 milioane USD, incheiata pe o perioada de 1 an cu posibilitate anuala de prelungire. Debitorii sunt: Rompetrol Rafinare S.A., Rompetrol Downstream S.R.L. si KMG Rompetrol S.R.L. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente."		
	1.246.113.760	-
TOTAL	1.246.113.760	-

La nivelul KMG International NV, conditiile financiare sunt testate pentru imprumutul sindicalizat la fiecare 6 luni.

Miscarea imprumuturilor in primele 9 luni ale anului 2023 este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2023	Miscare	La 30 septembrie 2023
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	1.246.113.760	1.246.113.760
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	283.549.979	(130.356.158)	153.193.821
Total	283.549.979	1.115.757.602	1.399.307.581
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	68.909	1.607.055	1.675.965
Total	68.909	1.607.055	1.675.965

16. DATORII LEASING

	2023	2022
La 1 ianuarie	57.560.826	58.761.696
Aditii	-	331.800
Remasurare	184.734	1.336.675
Plati	(3.549.308)	(4.759.636)
Dobanda cumulata	1.375.023	1.866.193
Impact din diferente de curs	305.642	24.099
La 30 septembrie / 31 decembrie	55.876.917	57.560.826
Pe termen lung	53.077.006	54.700.998
Curent	2.799.911	2.859.828

La 30 septembrie 2023, nu exista contracte de vanzare si leaseback si nici contracte de inchiriere semnate si care nu au inceput inca.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

17. PROVIZIOANE

Miscarea provizioanelor este prezentata mai jos:

	La 1 ianuarie 2023	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiiri / Reversari in an	Sume utilizate	Cheltuiala cu dobanda	Reclasificari intre elemente de bilant	La 30 septembrie 2023
Provizion litigii	3.600.000	-	-	-	-	-	3.600.000
Provizion pentru obligatii la pensionare	41.006.111	-	-	-	-	-	41.006.111
Provizion fiscal	25.141.320	-	-	-	-	-	25.141.320
Provizion pentru mediu	448.578.974	-	-	-	-	-	448.578.974
Total	518.326.405	-	-	-	-	-	518.326.405

Provizion de mediu

Batale Vega

La 31 decembrie 2022, Societatea a recunoscut un provizion de mediu in valoare de 426,9 milioane RON (2021: 290,9 milioane RON) pe baza revizuirii provizionului pentru refacerea sitului. Revizuirea a fost efectuata luand in considerare urmatoarele modificari ale asumarilor, in comparatie cu perioada anterioara:

- obligatia infiintarii fondului de monitorizare privind inchiderea si post-inchiderea depozitului de deseuri periculoase, obligatie stabilita in responsabilitatea Societatii de catre autoritatea de mediu competenta prin Aviz integrat de mediu revizuit eliberat pentru rafinaria Vega; cuantumul fondului anterior mentionat se va constitui in baza proiectului de inchidere, elaborat in temeiul OG nr. 2/2021, de catre un dezvoltator de studii de mediu acreditat, document ce va fi aprobat de Administratia Fondului pentru Mediu;
- preturi actualizate pentru lucrarile de reabilitare aferente batalelor 19 - 20, 7 - 12, 13 - 15 si lucrarile ramase pentru reabilitarea batalului 16. Preturile actualizate folosesc ca baza de referinta preturile cuprinse in contractele incheiate pentru reabilitarea batalelor deja curatate, preturi care s-au majorat ca urmare a ofertelor primite, formulate avand in vedere evolutia preturilor aditivilor si combustibililor, precum si majorarea salariului minim brut;
- lucrari de reabilitare efectuate in cursul anului;
- indicatori variabili actualizati pe durata proiectului (adica cursul de schimb, rata de actualizare, rata inflatiei) dupa cum urmeaza: cursul de schimb valutar de la 4,3707 RON/USD la 4,6364 RON/USD, cresterea ratei de actualizare folosita pentru calculul provizionului de la 6,5% de la 31 decembrie 2021 la 7,17% 31 decembrie 2022 si actualizarea ratei inflatiei conform Institutului National de Statistica din Romania
- extinderea termenului pentru reabilitare pana la 30 iunie 2025, care se afla in discutii avansate cu autoritatile mediului

Rezultatele revizuirii au condus la o crestere neta a provizionului cu 136,0 milioane RON (2021: 51,1 milioane RON), fiind generata in principal de costurile suplimentare de 193,5 milioane RON, impactate de efectul ratei de actualizare de 5,1 milioane RON (2021: 21,4 milioane RON) si costurile de 52,4 milioane RON (2021: 18,9 milioane RON) aferente lucrarilor efectuate in cursul anului 2022.

La 30 septembrie 2023, provizionul recunoscut la sfarsitul anului 2022 (asa cum este mentionat mai sus) este considerat ca fiind corespunzator.

17. PROVIZIOANE (continuare)

Casetele Vadu

Pe parcursul anului 2021, Societatea a derulat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 in ceea ce priveste zona de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 („Casetele Vadu”). Procesul este in derulare si desfasurat in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta”).

In cursul anului 2021, un raport de investigatie detaliat a fost transmis autoritatilor de mediu. A fost contractat si finalizat si studiul de fezabilitate, urmatorii pasi pentru actiuni de remediere urmand a fi comunicati de catre autoritatea competenta. Pe baza studiului de fezabilitate si a corespondentei cu autoritatile de mediu, conducerea a concluzionat ca Societatea are o obligatie implicita de reabilitare a casetelor, astfel incat a fost efectuata o evaluare a obligatiei la 31 decembrie 2021. In acest sens, un provizion de 21,7 milioane RON a fost inregistrat la 31 decembrie 2021. La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, avand in vedere informatiile disponibile si discutiile cu autoritatile de mediu, conducerea a considerat provizionul inregistrat la 31 decembrie 2021 ca fiind corespunzator.

Provizion pentru obligatii la pensionare

In conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai Societatii la data pensionarii. Nivelul beneficiilor oferite depinde de vechimea in munca a angajatului, salariatii au dreptul la o suma fixa pentru fiecare an de munca. Aceste sume sunt estimate la data raportarii potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Aceste datorii se inregistreaza la valorile lor juste de la data bilantului. Pentru calcul este utilizata o evaluare actuariala ce presupune diferite ipoteze, care pot fi diferite de evolutiile reale in viitor. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare data de raportare.

Provizion fiscal

Provizionul fiscal in suma de 25,1 milioane RON recunoscut la 31.12.2022 se refera la provizionul inregistrat in legatura cu litigiul cu Agentia Nationala de Administrare Fiscala (ANAF) (Nota 28).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

18. CIFRA DE AFACERI NETA DIN CONTRACTE CU CLIENTII

	ianuarie-septembrie 2023		TOTAL 2023	ianuarie-septembrie 2022		TOTAL 2022
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vanzarea de produse petroliere finite	15.757.843.749	447.844.608	16.205.688.357	19.385.723.394	767.477.977	20.153.201.371
Venituri din vanzarea de marfuri petrochimice	-	46.173	46.173	-	-	-
Venituri din vanzarea de alte marfuri	1.877.268	-	1.877.268	39.501.034	-	39.501.034
Venituri din vanzarea de utilitati	21.151.947	-	21.151.947	11.904.746	-	11.904.746
Venituri din vanzarea altor produse	324.000	-	324.000	343.127	-	343.127
Venituri din alte servicii	13.159.525	-	13.159.525	13.346.437	-	13.346.437
Cifra de afaceri bruta	15.794.356.489	447.890.781	16.242.247.270	19.450.818.738	767.477.977	20.218.296.715
Minus taxe aferente vanzarii	(3.189.571.079)	-	(3.189.571.079)	(3.174.645.242)	-	(3.174.645.242)
Total	12.604.785.410	447.890.781	13.052.676.191	16.276.173.496	767.477.977	17.043.651.473

Nu exista o diferenta semnificativa de timp intre plata si transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

19. COSTUL PRODUCTIEI VANDUTE

	ianuarie-septembrie 2023	ianuarie-septembrie 2022
Titei si alte materii prime	11.111.433.136	13.360.806.495
Consumabile si alte materiale	53.296.717	53.260.296
Utilitati	721.405.773	774.679.790
Cheltuieli cu personalul	124.183.454	87.516.165
Transport	159.387	174.883
Mentenananta	102.610.905	91.196.700
Asigurari	8.833.028	7.252.586
Mediu	51.598.704	102.610.909
Altele	45.429.184	43.753.944
Costul productiei - cash	12.218.950.288	14.521.251.767
Cheltuieli cu amortizarea	295.674.526	303.233.998
Costul productiei	12.514.624.814	14.824.485.765
Minus: variatia stocurilor	(104.939.596)	(235.870.849)
Minus: Productia proprie de imobilizari	(1.040.466)	(14.491.271)
Costul marfurilor petrochimice revandute	45.469	-
Costul altor marfuri vandute	1.834.142	41.576.797
Costul utilitatilor revandute	20.211.456	10.129.715
(Castiguri)/pierderi din derivative	-	903.268.024
Total	12.430.735.819	15.529.098.182

In perioada ianuarie - septembrie 2022, impactul negativ realizat din instrumentele de acoperire a fost de 900,3 milioane RON in urma expunerii mai mari a instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor si mai ales pentru ca piata a crescut la cele mai inalte niveluri, ultima data vazute in 2008, in urma contextului geopolitic din Ucraina.

- Celalat impact negativ a rezultat din acoperirea differentialului Urals-Dated Brent folosind instrumente swap (-485,1 milioane RON). Prin instrumentele swap, differentialul Urals-Dated Brent a fost stabilit in perioada ianuarie - septembrie 2022 la -2,03 USD/bbl. comparativ cu bugetul de -0,83 USD/bbl. pentru 10,3 milioane de barili (50% din titeiul Urals procesat in primele 9 luni ale anului 2022). Cu toate acestea, in aceasta perioada differentialul Urals-Dated s-a prabusit la un nivel fara precedent de -17,14 USD/bbl., declansat de scaderea cererii de titei rusesc din cauza contextului geopolitic.
- Principalul impact din instrumentele de acoperire a riscurilor a rezultat din acoperirea stocului tehnologic - Around Base Operating Stock - folosind contracte futures (-156,2 milioane RON). Cand preturile scad, stocurile se depreciaza, dar instrumentele de acoperire impotriva riscurilor creeaza un efect pozitiv, compensand pierderea fizica. In primele 9 luni ale anului 2022, titeiul de tip Brent a crescut cu 74% de la 79 USD (1 ianuarie) la 137,6 USD (8 martie) per bbl., generand o pierdere din instrumentele de acoperire.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

20. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE SI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE

	ianuarie-septembrie 2023	ianuarie-septembrie 2022
Cheltuieli cu personalul	38.936.536	32.447.576
Utilitati	20.143.694	18.980.448
Transport	49.286.090	37.731.600
Consultanta	28.863.469	32.493.427
Consumabile	573.213	1.247.585
Marketing	2.018	64.707
Taxe	3.554.520	3.189.808
Posta si telecomunicatii	27.639	21.186
Asigurari	2.329.761	2.184.107
Cheltuieli cu calculatoarele	6.021.002	5.057.140
Cheltuieli de mediu	6.155.918	63.209.975
Reparatii	17.963.611	15.415.768
Comisioane si penalitati	24.319.614	26.991.721
Alte cheltuieli	43.410.145	24.888.957
Cheltuieli inainte de amortizare	241.587.229	263.924.005
Cheltuieli cu amortizarea	51.611.397	56.682.374
Total	293.198.627	320.606.379

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERATIONALE, NET

	ianuarie-septembrie 2023	ianuarie-septembrie 2022
Pierdere / (castig) din deprecierea imobilizarilor corporale, net	31.398.876	-
Pierdere / (castig) din creante, inclusiv provizioane, net	256.022	160.294
Pierdere / (castig) din deprecierea stocurilor, net	(9.586.024)	84.137.913
Alte cheltuieli / (venituri) operationale, net	(3.126.744)	(18.881.395)
Total	18.942.130	65.416.813

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

22. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE SI DIFERENTE DE CURS VALUTAR

	ianuarie-septembrie 2023	ianuarie-septembrie 2022
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	57.160.540	39.423.208
Cheltuieli privind dobanzile actionarilor si partilor afiliate	116.882.874	114.188.036
Rata de actualizare leasing	1.375.023	940.980
Alte cheltuieli financiare	142.439.216	85.114.799
	317.857.653	239.667.023
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	(63.417.612)	(16.513.772)
Alte venituri financiare	(3.811.170)	(2.380.173)
	(67.228.782)	(18.893.946)
Rezultat financiar, net	250.628.871	220.773.077
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-nerealizate	129.033.964	230.304.976
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare-realizate	(45.973.462)	413.864.213
(Castig)/pierdere din diferente de curs valutare neta	83.060.502	644.169.189
Total	333.689.373	864.942.266

23. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost 16% in primele 9 luni ale anului 2023 si 2022.

	30 septembrie 2023 RON	30 septembrie 2022 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curenta privind impozitul pe profit, din care	159.633.072	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu contributia de solidaritate	159.633.072	-
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	159.633.072	-

b) Impozitul amanat

	Sold la 1 ianuarie 2023	Miscari pe contul de profit si pierdere	Miscari in alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 30 septembrie 2023
Diferente temporare (Activ) / Datorie				
Constructii, instalatii si echipamente	1.915.375.550	-	-	1.915.375.550
Provizioane	(573.946.617)	-	-	(573.946.617)
Total diferente temporare (Activ) / Datorie	1.341.428.933	-	-	1.341.428.933
Constructii, instalatii si echipamente	306.460.088	-	-	306.460.088
Provizioane	(91.831.459)	-	-	(91.831.459)
Impozitul amanat (activ) / pasiv recunoscut	214.628.629	-	-	214.628.629

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

c) Alte taxe – Contributia de solidaritate

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”) adoptata prin Legea 119/2023, masura intemeiata pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat o contributie de 159,6 milioane RON in primele 9 luni ale anului 2023, tinand cont de normele actuale ale OUG 186 adoptata prin Legea 119/2023.

Contingente legate de impozitare

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa auditeze (controleze) atat societatile romanesti cat si pe cele straine care desfasoara afaceri in Romania. Aceste controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate de autoritatile fiscale din multe tari, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci si la alte chestiuni legale sau de reglementare care pot fi de interes pentru agentia aplicabila.

Managementul considera ca a inregistrat in mod corespunzator datoriile fiscale in aceste situatii financiare.

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente geografice

Toate facilitatile de productie ale Societatii sunt amplasate in Romania. Tabelul urmator furnizeaza o analiza a cifrei de afaceri nete a Societatii in functie de piata geografica (in functie de sediul clientului):

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Romania	8.744.374.827	11.009.431.498
Europa	4.144.104.289	5.884.885.567
Asia	164.197.074	147.240.516
America	-	2.093.892
Total	13.052.676.191	17.043.651.473

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE

Parintii ultimi ai Societatii sunt societatea "Fondul Suveran de investitii din Kazahstan – Samruk-Kazyna" (87,42%) si Banca Nationala a Republicii Kazahstan (9,58%), societati cu sediul in Kazahstan, detinute integral de statul Kazakhstan plus Alti actionari (3%). Partile afiliate si natura relatiei sunt prezentate mai jos:

Denumirea partii afiliate	Natura relatiei
KMG International N.V.	Actionar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions SA	Societate a Grupului KMG International
Rominerv SRL	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Well Services SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Intreprinderea Mixta Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Financial Group SRL	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France. grup in care KMG International N.V. detine 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping SRL	Societate a Grupului KMG International
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	Societate a grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security Sistem SA	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Global Security Systems Fire Services SRL	Societate a grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Downstream SRL	Filiala a Societatii
Rompetrol Petrochemicals SRL	Filiala a Societatii
Rom Oil SA	Filiala a Societatii
Rompetrol Logistics SRL	Filiala a Societatii
Rompetrol Quality Control SRL	Filiala a Societatii
Rompetrol Gas SRL	Societate a grupului KMG International
Rompetrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup in care KMG International N.V. detine 49%
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (detinere directa KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Energy SA	Societate a Grupului KMG International (detinere a grupului KMG International: 99%)
KMG Rompetrol Services Center SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Renewables SRL (fosta Rompetrol Drilling SRL)	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (detinere indirecta KMG International N.V.: 40%)
Statul Roman si Autoritatile Romane	Actionar semnificativ
Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman SA	Societate a Grupului KMG International
KMG Rompetrol Development SRL	Societate a Grupului KMG International

Vanzarile catre si achizitiile de la partile afiliate sunt efectuate in cursul normal al activitatii si sunt efectuate pe o baza care ia in considerare termenii si conditiile predominante de pe piata ca fiind aplicabile naturii bunurilor si serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfarsitul anului sunt negarantate, fara dobanda si decontarea are loc in numerar. Nu au existat garantii oferite sau primite pentru creante sau datorii cu partile afiliate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

A. La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 Societatea avea urmatoarele solduri cu partile afiliate:

	Creante	
	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	258.107.229	235.100.198
Rompetrol Downstream SRL	1.132.088.636	393.764.336
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
Rompetrol Gas SRL	32.490.764	50.798.926
Rompetrol Moldova ICS	10.027.849	-
Rompetrol Bulgaria JSC	152	1.014.345
Rominerv SRL	41.629.148	15.859.443
Rompetrol Quality Control SRL	165.260	191.532
Rompetrol Logistics SRL	2.121	1.780
Midia Marine Terminal SRL	658.525	1.024.824
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	690.847.401	398.201.670
Global Security Systems SA	607.539	606.080
Rompetrol Energy SA	89.539.115	87.258.432
Byron Shipping SRL	2.192	2.806
Oilfield Exploration Business Solutions SA	2.939.808	2.980.529
Rom Oil SA	-	88.313
Rompetrol Financial Group SRL	11.281	11.207
KMG Rompetrol Services Center SRL	46.636	46.238
Total	2.259.439.122	1.187.226.127

	Datorii	
	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	4.015.929.915	2.684.890.824
Rompetrol Downstream SRL	42.845.463	37.960.211
Rompetrol Petrochemicals SRL	8.315.590	8.315.590
KMG International NV	972.246	1.152.218
Rompetrol Gas SRL	2.971.095	2.879.235
Rompetrol Moldova ICS	26.956.835	14.729.346
Rominerv SRL	55.795.728	86.404.563
Rompetrol Quality Control SRL	3.240.503	13.528.786
Midia Marine Terminal SRL	5.926.288	19.293.936
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	2.149.642.641	1.681.424.077
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	14.440.530	11.847.300
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	5.004.525	22.235.373
Global Security Systems Fire Services SRL	1.697.838	1.473.150
KMG Rompetrol Development SRL	351.998	10.014.759
Rompetrol Energy SA	24.035.417	30.529.883
Romoil S.A.	16.800	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.293.080	5.053.254
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	6.359.447.253	4.631.743.267

Societatea deruleaza un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casa si banca, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" si Rompetrol Rafinare SA este Societate Participanta; maturitate 04 august 2024 cu prelungirea automata anuala a scadentei.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

25. PARTI AFILIATE (continuare)

B. In primele 9 luni ale anului 2023, respectiv in primele 9 luni ale anului 2022 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie - septembrie 2023	ianuarie - septembrie 2022	ianuarie - septembrie 2023	ianuarie - septembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	2.222.840.432	3.650.769.375	11.286.811.092	13.904.415.769
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	6.192.027.035	7.523.397.978	2.051.762	2.020.113
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Utilitati si altele	-	-	821	-
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	6.292.303	7.580.261
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	356.622.325	526.440.186	693.805	554.632
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	1.151.555.810	1.293.813.619	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	21.172.812	63.745.514	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenananta, achizitii imobilizari corporale / Chirie, utilitati, refacturari	2.478.798	2.471.148	169.466.588	267.232.335
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii	1.379.254	1.334.445	23.869.612	25.255.316
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport, chirii/Chirie, utilitati	10.652	11.274	123.243	123.243
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, refacturari , altele	1.806.345	1.951.629	51.360.712	47.685.910
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	488	232
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	Utilitati/ Produse petroliere	-	-	-	21.189.697
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	272.253.306	146.048.179	169.419.543	186.327.404
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	34.363.504	16.050.085	148.670.011	147.077.836
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	1.226	1.254	7.398.619	9.234.868
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	6.940.948	5.433.735
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	17.528	20.208	-	-
Romoil S.A.	Altele	-	-	651.530	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	343.632	351.635	9.193.314	7.780.853
		10.256.872.659	13.226.406.529	11.882.944.391	14.631.912.204

25. PARTI AFILIATE (continuare)

Ministerul Finantelor Publice din Romania ("MFPR") a detinut 44,6959% din actiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 si pana in iulie 2012. Incepand cu iulie 2012, printr-o Ordonanta de Guvern, actionarul a devenit Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri ("MECMA") pana in mai 2013, cand, ca urmare a reorganizarii MECMA, noul actionar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit in Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de afaceri, apoi redenumit in Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019. In prezent se numeste Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.

Astfel, MFPR, MECMA, ME si alte autoritati sunt considerate ca fiind parte afiliata Grupului. Nu exista tranzactii sau solduri la final de perioada, altele decat cele care rezulta din cerintele fiscale si legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME si alte autoritati din Romania, in perioada in care MFPR, MECMA si ME au fost parti afiliate.

26. REZULTATUL PE ACTIUNE

Calculul rezultatului pe actiune de baza aferent actionarilor majoritari ai societatii se bazeaza pe urmatoarele date:

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Profit net(+), pierdere (-)	(183.522.830)	263.587.834
Numar mediu de actiuni	26.559.205.726	26.559.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	(0,69)	0,99

27. DATORII CONTINGENTE

Rompotrol Rafinare SA - Active aflate sub sechestru asigurator – Conversia obligatiunilor

Ordonanta de Urgenta a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobata prin Legea 89/2005 si Conventia de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Conventia de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentand obligatii la bugetul de stat, inclusiv penalitati, in 22.812.098 obligatiuni pe termen lung exprimate in Euro (cumuland o valoare totala de 570,3 milioane EUR la cursul RON / EUR din 30 septembrie 2003 de 3,8185 RON /EUR sau 719,4 milioane USD la aceeasi data), denumite in continuare “Instrumente Hybrid” sau “Obligatiuni”. Obligatiunile erau purtatoare de dobanda si puteau fi rascumparate la sau pana la scadenta, intrucat OUG nr.118/2003 prevedea in mod specific ca obligatiunile ramase nerascumparate pana la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixa, in actiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la optiunea Societatii (KMG International).

In consecinta, Societatea a indeplinit toate formalitatile si la 30 iunie 2010 a majorat capitalul social cu 100,2 milioane USD, a platit statului 54 milioane EUR si a rascumparat 2.160.000 de obligatiuni. In cele din urma, la 30 septembrie 2010 obligatiunile ramase au fost convertite in actuni si statul a devenit astfel actionar al Societatii cu 44,69%.

Ministerul Finantelor Publice si-a exprimat in mod public dezacordul cu privire la aceasta actiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare.

La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de infiintare a sechestrului asigurator asupra tuturor participatiilor detinute de Rompetrol Rafinare SA in societatile sale afiliate, precum si asupra bunurilor mobile si imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu exceptia stocurilor. Aceasta masura este inca in vigoare si a fost atacata de catre Grup. Pana in acest moment, sechestrul nu a produs efecte directe asupra operatiunilor recurente ale Societatii.

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

In data de 15 februarie 2013, Grupul si Statul Roman prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de intelegere prin care acestea au agreeat asupra solutionarii pe cale amiabila a litigiului. Ca urmare a protocolului de intelegere ANAF a renuntat la litigiile incepute impotriva Societatii.

Memorandumul de intelegere include urmatoarele aspecte-cheie:

- OPSPI va vinde si Grupul va achizitiona actiunile detinute de OPSPI, reprezentand 26,6959% din capitalul social al Rompetrol Rafinare S.A. contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul KMG I va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD in proiecte din domeniul energetic legate in mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunta la toate actiunile in justitie initiate impotriva hotararilor AGA cu privire la conversia de obligatiuni si va anula titlul executoriu.

Acordul actionarilor privind infiintarea Fondului de Investitii Kazah-Roman a fost semnat la 26 octombrie 2018 si la scurt timp acesta a fost inregistrat ca societate pe actiuni. Toate organismele sale de conducere au fost organizate si sunt functionale.

In continuare, Rompetrol Rafinare a prezentat autoritatilor romane o cerinta de anulare a sechestrului asigurator, dar nu s-a primit un raspuns pozitiv.

In data de 15 iunie 2021, Rompetrol Rafinare SA a formulat la Curtea de Apel Constanta o cerere de obligare a ANAF-Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili sa emita Decizia de ridicare a sechestrului asigurator instituit asupra bunurilor reclamantei prin Decizia de instituire a masurilor asiguratorii si in data de 21 decembrie 2021, instanta a admis cererea formulata de catre Rompetrol Rafinare SA. Decizia a fost atacata de ANAF. Primul termen a fost stabilit pentru 25 mai 2023, iar Curtea a amanat o decizie pentru 22 iunie 2023 cand Curtea a anulat prima decizie si a trimis inapoi dosarul pentru a fi resolutionat de Curtea de Apel Constanta.

Datorii contingente - Managementul riscului si control intern

Angajamentul Societatii fata de integritate, responsabilitate si conduita etica este deosebit de important in domeniul mitei si prevenirii si detectarii coruptiei.

Societatea se angajeaza sa isi desfasoare afacerile in mod corect, onorabil, cu integritate si onestitate si in conformitate cu toate legile aplicabile. Societatea adopta o abordare de toleranta zero fata de mita si coruptie in toate tranzactiile si relatiile sale de afaceri, oriunde isi desfasoara activitatea. Societatea are standarde si linii directoare interne cu privire la investigatii obligatorii cu terti, conflicte de interese, cadouri si ospitalitate, care se concentreaza pe atenuarea riscurilor potentiale de coruptie.

Codul de Etica si Conduita al Rompetrol este aprobat de Consiliul de Administratie si se aplica tuturor directorilor, managerilor si angajatilor, indiferent de natura relatiei lor contractuale cu Societatea. Codul creeaza un cadru de referinta pentru intelegerea si punerea in practica a asteptarilor Societatii cu privire la comportamentul fiecarei persoane, in lumina principiilor de actiune ale Societatii. Angajatii Rompetrol urmeaza cursuri profesionale regulate, instruirii privind standardele etice si conduita anticoruptie.

Incidentele de denuntare sunt luate foarte in serios de catre Societate si directorii sai. Orice plangeri sau acuzatii primite sunt investigate in mod corespunzator de catre departamentele desemnate. Societatea a stabilit si mentinut un canal deschis pentru a gestiona si discuta rapoartele interne referitoare la finante, controlul intern si fraudarea pentru a se asigura ca toate rapoartele vor primi suficienta atentie. In conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigatiile interne efectuate in primele 9 luni ale anului 2023 nu au evidentiat nerespectare a reglementarilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigatiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societatii, care au concluzionat ca avertismentele nu au fost confirmate.

28. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzatiile penale

I. Caz penal

Potrivit unui Ordin din 22 aprilie 2016, Parchetul Romaniei cu Sediul General al Directia de Investigare a Infractiunilor de Criminalitate Organizata si Terorism (DIICOT) a instrumentat dosarul a 26 de suspecti sub acuzatia de crima organizata (cativa dintre ei fiind fosti angajati/ manageri ai Societatii) presupusa a fi fost savarsita in perioada 1999 – 2010 – Dosarul 225.

In perioada 2016 – 2019 au fost emise si depuse alte ordonante ale procurorului, precum si declaratii ale apararii, iar in final, la 5 decembrie 2019, Parchetul Romaniei a clasat dosarul penal, a respins toate acuzatiile si a ridicat sechestrul penal asupra bunurilor Rompetrol Rafinare, dar a pastrat sechestrul asigurator pentru 4 instalatii (pentru o valoare de 106,5 milioane USD) in cazul in care vreo pretinsa parte civila este prejudiciata prin ordonanta mentionata.

In iulie 2020, Curtea Suprema a respins toate plangerile impotriva inchiderii dosarului, iar la 14 octombrie 2022 sechestrul penal ramas a fost respins de Curte.

Compania a ridicat sechestrul asigurator penal din Cartea Funciara la inceputul anului 2023.

II. Dosare civile

A. Odata inchis dosarul penal, Faber (fost actionar minoritar al Societatii) a depus o cerere civila la instanta Bucuresti atat impotriva companiilor din Grup, cat si impotriva fostilor inculpati penal. Curtea a impus ca Faber sa plateasca o taxa de timbru de 530.000 USD pentru ca cererea civila sa fie inregistrata in mod corespunzator pe dosarul instantei.

La 25 mai 2020, Tribunalul Bucuresti a respins cererea Faber de decontare a taxei de timbru pe care Faber ar trebui sa o plateasca pentru revendicarea sa. Pe 8 iulie 2020, Tribunalul Bucuresti a anulat cererea lui Faber ca netimbrata. O a doua cerere similara a lui Faber a fost respinsa din nou de Tribunalul Bucuresti in ianuarie 2022 pentru neplata taxei de timbru.

Pe 10 februarie 2022, Societatea a fost informata de catre instanta Constanta ca Faber si-a depus pentru a treia oara cererea civila impotriva companiilor si inculpatilor Grupului pentru aceeaasi suma de 55 milioane USD ca principal (118 milioane USD inclusiv penalitati). Compania si-a transmis raspunsul, aratand ca inainte de orice pas Faber ar trebui sa plateasca taxa de timbru conform legii si, pe langa aceasta, si ca exista hotarari anterioare pronuntate de Tribunalul Bucuresti in aceeaasi chestiune, dosarul se afla acum pe rol in procedura prealabila.

B. Pe de alta parte, intrucat Dosarul 225 a fost in cele din urma inchis, Faber a reluat mai multe cauze civile care au fost suspendate inca din 2005-2007 din cauza dosarului 225 si prin care Faber a contestat actele corporative ale Rompetrol Rafinare aprobate in cadrul procesului de privatizare (2001 - 2006) in vederea indeplinirii termenilor si conditiilor contractului de privatizare.

Pana sa se cunoasca toate pretentiile lui Faber fie au fost retrase de catre Faber, fie au fost respinse de Curte (pentru cateva dintre ele, fiind emisa o decizie definitiva si irevocabila).

In acest moment pentru cateva dosare pot fi depuse recursuri in fata Inaltei Curti de Casatie si Justitie de catre Faber, deciziile nefiind încă definitive.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul intre Rompetrol Rafinare si Compania Nationala – Administratia Porturilor Maritime Constanta SA

Avand in vedere nerespectarea de catre Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta a prevederilor legale de reglementare a activitatii acesteia, in sensul ca nu asigura mentinerea in parametri optimi a portului Midia aflat in administratia sa, cu scopul asigurarii sigurantei navigatiei, a pastrarii cel puțin a caracteristicilor tehnice ale portului, a unui acces si a unei operari maritime in conditii de siguranta a acestuia, societatea a recurs la actiunea impotriva Administratiei Portului Constanta pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) si pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis partial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare impotriva inculpatului Administratia Portului Constanta si l-a obligat pe parat sa plateasca reclamantului:

- Suma de 1,57 milioane EUR reprezentand cheltuieli de dragare platite de Rompetrol Rafinare SA in perioada 30 aprilie 2015-11 mai 2015;
- Suma de 0,079 milioane RON reprezentand cheltuieli juridice.

Ambele parti au formulat apel impotriva solutiei pronuntate de prima instanta. La 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanta a admis recursul depus de Administratia Portului Constanta, respingand recursul formulat de Rompetrol Rafinare SA si a modificat sentinta pronuntata de prima instanta, astfel incat toate pretentiile Rompetrol Rafinare impotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare va depune contestatie in termen de 30 de zile de la data comunicarii hotararii Curtii de Apel Constanta. Decizia a fost comunicata si recursul s-a introdus de catre Rompetrol Rafinare SA in data de 6 august 2018. Cazul se afla in procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai tarziu. In timpul procedurii de filtru, Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime SA a ridicat exceptia inadmisibilitatii recursului Rompetrol Rafinare, motivat de faptul ca, potrivit articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila, navigatia civila si activitatea in port sunt exceptate de la calea de atac a recursului. Rompetrol Rafinare SA a ridicat exceptia de neconstitutionalitate a dispozitiilor articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civila. Din acest motiv, Inalta Curte de Casatie si Justitie a suspendat procedura de filtru pana cand Curtea Constitutionala se va pronunta asupra exceptiei ridicate de catre Rompetrol Rafinare SA. Precizam ca dosarul inregistrat in acest scop la Curtea Constiutionala sub nr. 1639/D/2019 nu are inca un termen de judecata stabilit.

Proceduri in care este implicata Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, si angajati ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentul tehnic din rafinaria Petromidia din data de 22 august 2016

La 22 august 2016, a avut loc un incident tehnic in instalatia Distilare Atmosferica si in Vid. In urma evenimentului, doi angajati ai Rominserv SRL, societate membra a grupului KMG International, au suferit arsuri si alti doi angajati au decedat.

Urmare a finalizarii urmaririi penale, Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL si alti trei angajati au fost trimisi in judecata pentru: neluarea masurilor de securitate si sanatate in munca, vatamare corporala din culpa, ucidere din culpa, poluare accidentala.

Urmatoarea audiere este programata pentru 5 decembrie 2023, cand martorii vor da din nou declaratii.

Avand in vedere acuzațiile, amenda penala ce poate fi stabilita in sarcina fiecarei companii este de aproximativ 3,6 milioane RON.

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare are inregistrat un provizion in valoarea de 3,6 milioane RON.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul referitor la Insectia Fiscala pentru Rompetrol Rafinare SA in anul 2017

In decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscala 2011 - 2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitatile apartinand grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidentilor si accize.

Pe baza deciziei de impunere (primita in ianuarie 2018), au fost impuse urmatoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentand TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul apartinand societatilor din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentand impozit pe veniturile nerezidentilor si diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144,4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost in valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societatile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare si accesoriile aferente au fost partial platite si partial compensate cu impozitul de incasat.

Raportul de inspectie fiscala si decizia de impunere aferenta a fost contestata pe 26 februarie 2018. Contestatia a primit un raspuns negativ partial si societatea a facut recurs impotriva acesteia la Curtea de Apel Constanta in data de 25 iulie 2019.

In 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanta a respins actiunea Rompetrol Rafinare ca nefondata. Compania a formulat recurs inregistrat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie care a stabilit primul termen de judecata pentru data de 25 mai 2023 cand Curtea a anulat prima hotarare si a trimis inapoi dosarul pentru a fi resolutionat de Curtea de Apel Constanta avand prima sedinta in 7 decembrie 2023.

In ceea ce priveste acest litigiu, Rompetrol Rafinare a inregistrat un provizion in valoare totala de 11,5 milioane RON la 31 decembrie 2022, suma totala recunoscuta este de 25,1 milioane RON.

Dosar penal privind accidentul din rafinaria Petromidia din data de 2 iulie 2021

La data de 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmata de un incendiu in rafinaria Petromidia, la instalatia HPM. In urma accidentului, au decedat 3 angajati ai companiei si un alt angajat a suferit o fractura de sold. Cercetarile penale sunt efectuate de Parchetul de pe langa Tribunalul Constanta, a fost finalizata si comunicata Societatii expertiza tehnica de catre INCD INSEMEX Petrosani, dispusa de organele de urmarire penala, documentul analizat atat de avocatii penalisti, de catre expertul parte cat si de specialistii societatii; fiind formulate si depuse la dosar obiectiuni fata de Raportul de expertiza intocmit de Insemex, punct de vedere al expertului parte cat si solicitari de clarificari formulate de Societate si de procurorul de caz; in dosarul penal compania are calitatea de parte responsabila civilmente; s-au efectuat audieri ale angajatilor implicati in eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de munca a fost investigat de catre Inspectoratul Teritorial de Munca conform legislatiei privind incidentele, Procesul verbal de cercetare al evenimentului fiind inaintat, pentru analiza, organelor de cercetare penala.

La 11 iulie 2022, Compania a solutionat definitiv ultima potentiala cerere civila cu mostenitorul unuia dintre salariatii decedati in timpul incidentului mentionat.

Dosar Penal Investigatie DIICOT in legatura cu Proiectul ecologizare batale Vega

In cadrul investigatiei efectuata de Directia de Investigare a Infractiunilor de Criminalitate Organizata si Terorism („DIICOT”), investigatie ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020, Societatii i-au fost comunicate in cursul anului 2021 o serie de ordonante prin care s-a solicitat punerea la dispozitia organelor de urmarire penala a unor documente in legatura cu lucrarile contractate pentru ecologizarea lagunei 18 din rafinaria Vega. La data intocmirii prezentelor situatii financiare, Societatea nu are nicio calitate in dosarul penal. Suspiciunile organelor de urmarire penala vizeaza presupusul caracter fictiv al unor servicii pentru care Societatea ar fi achitat nejustificat suma de aproximativ 10 mil RON. La data de 23 februarie 2022, DIICOT a comunicat Societatii daca intentioneaza sa se constituie parte civila in procesul penal mentionat mai sus, Societatea rezervandu-si dreptul ca in raport de evolutia cauzei penale ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020 sa formuleze o astfel de cerere de constituire ca parte civila, daca va fi cazul.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Procesul a fost trimis instantei de judecata si este asteptat sa fie stabilita o prima audiere. La 2 martie 2023, instanta a pastrat controlul judiciar asupra angajatilor societatii, dar a ridicat interdictia de a parasii tara. La 9 martie 2023, instanta a ridicat definitiv si controlul judiciar. Urmatoarea audiere este stabilita pe 29 noiembrie 2023.

Proiectul ecologizare batale aflate pe teritoriul rafinarii Vega

La data de 16.02.2023 a fost inceputa inspectie neplanificata in rafinaria Vega, de catre Garda Nationala de Mediu-Comisariatul General, Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova si Administratia Fondului pentru Mediu.

Ca urmare a inspectiei efectuate, la data de 20.03.2023 Administratia Fondului pentru Mediu a incheiat Procesul Verbal nr. 4637/20.03.2023 prin care s-a dispus ca in termen de 20 zile lucratoare sa se depuna la aceasta institutie proiectul tehnic de inchidere si monitorizare post inchidere depozit, precum si dovada constituirii la dispozitia acesteia a fondului de inchidere al depozitului. Compania a indeplinit masura in termenul acordat.

Urmare finalizarii inspectiei neplanificate efectuata de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul General si Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova in perioada 16 februarie-3 aprilie 2023, a fost incheiata Nota de Constatare nr. 24/03.04.2023 prin care s-au stabilit in sarcina Societatii o serie de masuri precum si termene de conformare.

Avand in vedere constatările mentionate in actul de control mai sus mentionat, Garda Nationala a solicitat Agentiei pentru Protectia Mediului Prahova sa emita notificare prealabila in vederea suspendarii AIM (autorizatia integrata de mediu), notificare ce a fost comunicata Societatii la data de 25.04.2023 si prin care s-a acordat termenul maxim de 60 zile in vederea realizarii masurilor impuse de Garda Nationala de Mediu-Comisariatul General, Garda Nationala de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova. Agentia pentru Protectia Mediului (APM) Prahova a emis si comunicat Notificarea nr 74/25.04.2023 prealabila suspendarii AIM cu termen de conformare 60 zile.

Impotriva documentelor mentionate mai sus au fost formulate procedurile prealabile reglementate de Legea contenciosului administrativ, ulterior fiind initiata in instanta si actiune in suspendarea efectelor juridice ale Notificarii emise de APM.

In paralel Societatea a dovedit in fata autoritatilor indeplinirea obligatiilor prevazute in autorizatia integrata de mediu si astfel indeplinirea tuturor masurilor dispuse prin Nota de constatare din 3 aprilie 2023. Astfel, in baza documentelor furnizate Garzii Nationale de Mediu-Comisariatul General si Garzii Nationale de Mediu-Comisariatul Judetean Prahova, la data de 20 iunie 2023 a fost emisa Nota de constatare nr. 59/20.06.2023 prin care s-a constatat indeplinirea integrala si la termen a masurilor dispuse prin actul de control emis la data de 03.04.2023.

Nota de constatare a fost comunicata si catre APM, care la randul sau a emis Decizia nr. 132/22.06.2023 in conformitate cu care Notificarea nr 74/25.04.2023 prealabila suspendarii AIM si-a incetat aplicabilitatea.

Dosar penal privind incidentul din rafinaria Petromidia – instalatie Polipropilena (PP) din data de 13 mai 2023

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident in instalatia PP din rafinaria Petromidia, in urma caruia 2 angajati ai companiei au decedat. Cercetarile penale sunt efectuate de Parchetul de pe langa Tribunalul Constanta. In dosarul penal compania nu are calitate, pana la acest moment fiind efectuate o serie de audieri ale angajatilor implicati in eveniment sau prezenti la locul de munca in instalatie. Concomitent, accidentul de muncă este in curs de investigare si de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de munca.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Dosar penal privind incidentul din rafinăria Petromidia – instalatie hidrocracare blanda (MHC) din data de 21 iunie 2023

La data de 21 iunie 2023 a avut loc un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația MHC, fara victime inregistrate. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe langă Judecatoria Constanța. Societatea, in calitate de parte vatamata a formulat si depus in cadrul dosarului plangere penala avand ca obiect distrugere. De asemenea, la solicitarea atat a Societatii cat si a Parchetului de pe langa Judecatoria Constanta a fost dispusa efectuarea unei expertize tehnice judiciare de catre INCD INSEMEX Petroșani in vederea stabilirii cauzelor producerii incidentului. Concomitent, incidentul, intrand in categoria incidentelor majore in conformitate cu legislația in vigoare, este in curs de investigare si de către Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanta.

29. ANGAJAMENTE

Riscuri si obligatii de mediu

Activitatile de afaceri ale Societatii sunt supuse reglementarilor locale, nationale si europene in continua schimbare referitoare la mediu si activitatea industrială, care presupun indeplinirea unor cerinte din ce in ce mai complexe si restrictive. In acest sens, aceste activitati pot implica o resursa financiara pentru a se conforma cu legislatia si reglementarile restrictive incidentale referitoare la activitatile Societatii.

Desi Societatea a prevazut obligatii de mediu cunoscute care sunt probabile si estimabile in mod rezonabil, este posibil ca Societatea sa continue sa suporte datorii suplimentare.

La 31 decembrie 2022, Societatea a revizuit provizioanele de mediu luand in considerare urmatoarele modificari ale asumarilor, in comparatie cu perioada anterioara:

- obligatia infiintarii fondului de monitorizare privind inchiderea si post-inchiderea depozitului de deseuri periculoase, pe baza proiectului tehnic de inchidere si monitorizare post – inchidere, obligatie stabilita in responsabilitatea Societatii de catre autoritatea de mediu competenta in octombrie 2022 prin Aviz integrat de mediu revizuit eliberat pentru rafinaria Vega;
- preturi actualizate pentru lucrarile de reabilitare aferente batalelor ramase luand in considerare ca baza de referinta preturile cuprinse in contractele incheiate, majorate ca urmare a ofertelor primite, formulate avand in vedere evolutia aditivilor si a preturilor combustibililor, precum si majorarea salariului minim brut.

Ca urmare a acestor riscuri, datoriile de mediu vor implica costuri suplimentare care pot afecta rezultatele operationale si fluxul de numerar ale Societatii.

Situatiile financiare ale Societatii contabilizeaza provizioanele referitoare la costurile obligatiilor de mediu care pot fi estimate in mod rezonabil intr-o maniera fiabila.

In cursul anului 2022, Societatea a continuat procesul de ecologizare a batalelor Vega, progresul si stadiul proiectului fiind raportate in mod regulat autoritatilor competente de mediu. In urma discutiilor purtate cu autoritatile de mediu din 2021, acestea au decis ca acordul de mediu revizuit in ianuarie 2021 este in vigoare si produce efecte juridice; de asemenea, in autorizatia integrata de mediu revizuita emisa pentru rafinaria Vega in noiembrie 2022 au fost mentionate conditii privind executarea lucrarilor de reabilitare fara niciun termen, astfel incat Societatea sa poata executa lucrarile conform proiectului tehnic de inchidere si monitorizare post-inchidere, care va fi elaborat si aprobat de autoritati.

In anul 2021, Rompetrol Rafinare a derulat procedurile de investigare obligatorii in conformitate cu Legea 74/2019 in ceea ce priveste zona de depozitare a deseurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 ("casetele Vadu"). Procesul este in derulare si desfasurat in conformitate cu cerintele autoritatilor de mediu competente („Agentia pentru Protectia Mediului Constanta”). In cursul anului 2021, un expert extern a efectuat un studiu de fezabilitate, iar rezultatele au fost comunicate autoritatilor de mediu. Urmatorii pasi pentru actiunile de remediere sunt de asteptat sa fie comunicati de catre autoritatea competenta in perioada urmatoare.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

La 31 decembrie 2022, Societatea a recunoscut un provizion pentru costurile de restaurare aferente batalelor de la Vega, dar si casetelor aferente Vadu (in 2021), a se vedea Nota 17.

Schimbarile climatice si tranzitia energetica

Industria petrolului si gazelor se confrunta cu noi provocari pe masura ce lumea trece la o economie cu emisii scazute de carbon. Lumea trece prin schimbari rapide pe masura ce sustenabilitatea si, in primul rand, agenda climatica intra in vigoare. In acest context, schimbarea este de asteptat sa aduca atat amenintari, cat si oportunitati suplimentare, deoarece lumea trebuie sa reduca emisiile cu efect de sera, continuand in acelasi timp cresterea economica durabila.

Rompetrol Rafinare recunoaste importanta problemelor climatice si sprijina angajamentele europene pentru reducerea emisiilor stabilite in Acordul de la Paris si isi propune sa construiasca o afacere durabila, rezistenta pe termen lung si sa reduca emisiile de CO₂. Estimarea cererii globale de energie spre 2050 (stabilita ca tinta de Uniunea Europeana) este o misiune extrem de dificila. Planurile de afaceri ale Societatii sunt construite pentru o perioada de 5 ani si iau in considerare anumite actiuni intreprinse pentru a-si atinge obiectivul de emisii nete zero pana in 2050. Planurile noastre de afaceri reflecta mediul economic actual si asteptarile rezonabile ale Societatii cu privire la modul in care vor progresa urmatorii 5 ani.

Societatea se concentreaza pe cresterea rezistentei si a profitabilitatii prin diversificare si tranzitie ulterioara de la un jucator diversificat din sectorul downstream la un furnizor de energie. Pentru a aborda aceste obiective, au fost definite proiecte, corespunzand unor orizonturi de timp diferite, cu cea mai mare prioritate pentru proiectele pe termen scurt si mediu implementate pe pietele existente cu capacitatea de productie si distributie deja planificata. Cu toate acestea, indeplinirea obiectivelor economiei cu emisii scazute de carbon este o aspiratie globala care trebuie consolidata in realitate. Acest lucru necesita ca economia mondiala sa se transforme in moduri complexe si conectate, iar situatiile financiare individuale ale Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 reflecta lumea asa cum exista in prezent si ceea ce conducerea asteapta in mod rezonabil in viitorul previzibil, pe baza faptelor si dovezilor actuale.

Pe termen mediu, se asteapta o perspectiva economica favorabila, cu un impact pozitiv asupra cererii de carburanti rutieri in Europa Centrala si de Est („ECE”), determinata de cresterea ratei de motorizare si a ratelor mici de electrificare in ECE. Dezvoltarea extensiva a canalelor de retail si en-gros in Romania ramane o directie importanta de dezvoltare pana in 2025, pentru a asigura atenuarea fluctuatiilor marjelor de petrol si rafinarie si pentru a creste profitabilitatea prin volume.

Pe termen lung (2035+) cererea de combustibili rutieri va fi afectata negativ de scaderea populatiei, rata mai mare de electrificare, precum si imbunatatirea eficientei energetice a vehiculelor. Scaderea cererii de combustibili va pune presiune asupra volumelor de rafinare, utilizarii si marjelor.

Pentru strategia actualizata a Societatii privind schimbarile climatice si tranzitia energetica, va rugam sa consultati Nota 2b).

Riscuri de razboi si conflict

In contextul conflictului militar dintre Rusia si Ucraina, inceput la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie, Elvetia si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii de finantare asupra anumitor banci si companii de stat rusesti, sanctiuni sectoriale, restrictii de import/export, precum si sanctiuni personale impotriva unui numar de indivizi.

Avand in vedere tensiunile geopolitice, din februarie 2022 s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor financiare si a presiunii de depreciere a cursului de schimb.

Razboiul din Ucraina si consecintele sale pe termen scurt creaza riscuri geopolitice tot mai mari si sunt de asteptat noi provocari pentru lanturile globale de aprovizionare, care vor avea un impact asupra economiei globale. Anticipam faptul ca aceste conditii provocatoare globale vor persista in urmatoarele luni.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

In prezent, monitorizam foarte indeaproape situatia actuala si evolutia sanctiunilor si restrictiilor aferente aplicate mediului rus de catre partile interesate internationale relevante si efectuam in mod regulat o evaluare a riscurilor pe aceasta baza. Suntem in dialog constant cu clientii si furnizorii nostri din regiune, si incercam sa ramanem in legatura cu autoritatile competente pentru a identifica intr-un stadiu incipient orice impact al noilor sanctiuni asupra afacerii si lanturilor noastre de aprovizionare si sa actionam in consecinta.

Rezultatele negative din tranzactiile de hedging din anul 2022 au fost o consecinta a invaziei Rusiei asupra Ucrainei si a volatilitatii pietei dupa invazie. Pretul titeiului a crescut la niveluri observate ultima data in 2008 (strategia de hedging a stocurilor Rompetrol Rafinare este protectie impotriva scaderii pretului), iar differentialul dintre titeiul sulfuros Urals in comparatie cu Dated Brent s-a miscat intr-un interval foarte larg dupa invazia Rusiei, atingand niveluri minime istorice. Pe de alta parte, marja de rafinare a crescut la niveluri record datorita crack-urilor puternice ale produselor petroliere, urmare a aprovizionarii reduse si a cresterii mobilitatii in tarile europene, si datorita prabusirii differentialului Urals-Dated Brent la un minim istoric de -34\$/bbl., in timp ce nivelul sau mediu din ultimii 10 ani este de -1\$/bbl.

Societatea nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti sau furnizori cheie din acele tari. Sursele de titei ale Societatii nu sunt din Rusia, iar Societatea nu are operatiuni in Rusia sau Ucraina.

Riscul cibernetic

Progresul inregistrat in directia digitalizarii aduce cu siguranta mari beneficii, insa pe masura ce utilizarea noilor tehnologii si capacitatile acestora cresc, la fel cresc si riscurile derivate din expunerea lor in spatiul cibernetic, dependenta de sistemele implementate si de informatiile generate de Societate. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci si de afaceri si pot duce la intreruperi operationale, frauda sau furtul de informatii sensibile.

Societatea este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informatiei, inclusiv de infrastructura noastra de retea pentru functionarea sigura si eficienta a afacerii. Societatea se bazeaza pe astfel de sisteme pentru a procesa, transmite si stoca informatii electronice, inclusiv inregistrari financiare si informatii de identificare personala si pentru a gestiona sau sustine o varietate de procese de afaceri, inclusiv lantul de aprovizionare, operatiuni de conducte, operatiuni de colectare si procesare, vanzari cu amanuntul, tranzactii financiare, tranzactii bancare si numeroase alte procese si tranzactii.

Orice intrerupere sau defectiune a oricarui sistem de tehnologie a informatiei, inclusiv o intrerupere sau esec din cauza unei incalcarii a securitatii cibernetice, ar putea avea un efect negativ asupra afacerii, situatiei financiare, rezultatelor operatiunale si fluxurilor de numerar.

Sistemele si infrastructura sunt supuse unor potentiale daune sau intreruperi din mai multe surse potentiale, inclusiv intreruperi de curent si atacuri cibernetice si alte evenimente, iar protectiile noastre de securitate cibernetica, tehnologiile de protectie a infrastructurii, planurile de recuperare in caz de dezastru si instruirea angajatilor ar putea sa nu fie suficiente pentru a ne apara impotriva tuturor incercarilor neautorizate de a accesa informatiile noastre.

In anul 2022, Societatea a fost supusa unei incercari de a obtine acces neautorizat la retea si sistemele de calculatoare, care nu a avut ca rezultat intreruperi operationale majore si nu au avut un efect negativ material, totusi acest tip de evenimente pot aparea in viitor.

Societatea imbunatateste in mod continuu capacitatile de securitate cibernetica si supravegheaza activitatea de securitate cibernetica, asigurand protectia confidentialitatii, integritatii si disponibilitatii datelor. De asemenea, Societatea isi educa continuu angajatii si partenerii cu privire la riscurile de securitate cibernetica si ii sprijina sa actioneze intr-un mod responsabil.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

Siguranta muncii si siguranta operatiunile

Protejarea angajatilor nostri este o prioritate a Societatii si ne angajam la operatiuni sigure si responsabile pentru a proteja sanatatea si siguranta angajatilor, contractorilor si comunitatilor noastre. Acest angajament se reflecta in proiectarea sistemului nostru de siguranta si in concentrarea noastra asupra invatarii si dezvoltarii continue realizate prin formare in domeniul drepturilor omului si sigurantei muncii.

Pe langa setul de masuri si politici in vigoare, accidentele de munca pot aparea in continuare, totusi prioritatile noastre principale raman imbunatatirea securitatii industriale, reducerea accidentarilor cauzate de munca si functionarea fara accidente a unitatilor de productie.

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

Societatea gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca va putea sa-si continue activitatea si in acelasi timp sa maximizeze castigul actionarilor prin optimizarea imprumuturilor si a capitalurilor. Structura capitalului in cadrul Societatii este formata din datorii (vezi Nota 15), numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii atribuite actionarilor societatii, incluzand capitalul social, rezerve si rezultatul reportat asa cum sunt prezentate in "Situatia a modificarilor capitalurilor proprii".

B) INDICATORUL GRADULUI DE INDATORARE

Indicatorul gradului de indatorare la sfarsitul anului se prezinta astfel:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi (mai putin imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	1.400.983.545	283.618.888
Casa si conturi la banci	(757.905.973)	(23.243.490)
Imprumuturi, net	643.077.572	260.375.398
Capitaluri proprii (inclusiv imprumuturile de la actionari si partile afiliate)	2.746.197.788	2.919.993.039
Indicatorul gradului de indatorare	23,4%	8,9%

Metoda de calcul conform anexei 13A din Regulamentul ASF nr.5/2018

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi peste un an	1.246.113.760	-
Capitaluri proprii	2.746.197.788	2.919.993.039
Indicatorul gradului de indatorare	45,38%	0,00%

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare		
Investitii in filiale	3.170.968.557	3.170.968.557
Creante comerciale si alte creante	1.722.441.418	1.051.164.741
Instrumente financiare derivate	-	11.856.741
Casa si conturi la banci	757.905.973	23.243.490
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.651.315.948	4.257.233.529
	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii financiare		
Instrumente financiare derivate	-	21.584.319
Datorii comerciale si alte datorii	6.526.541.753	5.235.846.953
Imprumuturi pe termen scurt	154.869.785	283.618.888
Imprumuturi pe termen lung	1.246.113.760	-
Datorii leasing	55.876.918	57.560.826
Impozitul pe profit de plata	159.633.072	577.634.789
TOTAL DATORII FINANCIARE	8.143.035.288	6.176.245.776

Creantele comerciale si alte creante sunt prezentate la valoarea recuperabila neta iar urmatoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat.

Similar pentru datorii comerciale si alte datorii urmatoarele categorii nu sunt considerate datorii financiare:

- Accize;
- Fond special pentru produse petroliere;
- TVA de plata;
- Impozit pe profit de plata;
- Taxe salariale de plata;
- Alte taxe;

Valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativ egala cu valoarea lor justa.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este inclusa la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat intr-o tranzactie curenta intre parti, alta decat in cazul unei vanzari constranse sau lichidari.

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite in vederea estimarii valorii juste:

- Valoarea contabila pentru numerar si depozite pe termen scurt, creante comerciale, datorii comerciale si alte datorii este aproximata in mare masura prin scadentele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justa a activelor financiare disponibile necotate in vederea vanzarii este estimata folosind metode de evaluare corespunzatoare.
- Societatea efectueaza operatiuni cu instrumente financiare derivate cu diversi parteneri. La 30 septembrie 2023 valoarea marcata la piata a pozitiei deschise a derivatelor se refera la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa.

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Ierarhia valorii juste

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluarii:

- **Nivelul 1:** preturi necotate (neajustate) pe o piata activa pentru active si datorii identice;
- **Nivelul 2:** alte metode pentru care toate intrarile care au un efect important asupra valorii juste au la baza date din piata observabile fie direct, fie indirect;
- **Nivelul 3:** metode care utilizeaza intrarile cu un efect important asupra valorii juste inregistrate, care nu au la baza date observabile de piata.

	30 septembrie 2023	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investitii in filiale	3.170.968.557	-	-	3.170.968.557
Creante comerciale si alte creante	1.722.441.418	-	1.722.441.418	-
Casa si conturi la banci	757.905.973	757.905.973	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.651.315.948	757.905.973	1.722.441.418	3.170.968.557

Datorii financiare				
Datorii comerciale si alte datorii	6.526.541.753	-	6.526.541.753	-
Imprumuturi pe termen scurt	154.869.785	-	154.869.785	-
Imprumuturi pe termen lung	1.246.113.760	-	1.246.113.760	-
Datorii leasing	55.876.918	-	55.876.918	-
Impozitul pe profit de plata	159.633.072	-	159.633.072	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	8.143.035.288	-	8.143.035.288	-

	31 decembrie 2022	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investitii in filiale	3.170.968.557	-	-	3.170.968.557
Creante comerciale si alte creante	1.051.164.741	-	1.051.164.741	-
Instrumente financiare derivate	11.856.741	-	11.856.741	-
Casa si conturi la banci	23.243.490	23.243.490	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	4.257.233.529	23.243.490	1.063.021.482	3.170.968.557

Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	21.584.319	-	21.584.319	-
Datorii comerciale si alte datorii	5.235.846.953	-	5.235.846.953	-
Imprumuturi pe termen scurt	283.618.888	-	283.618.888	-
Datorii leasing	57.560.826	-	57.560.826	-
Impozitul pe profit de plata	577.634.789	-	577.634.789	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	6.176.245.776	-	6.176.245.776	-

La data de 30 septembrie 2023, nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare a valorii juste, si nu s-au efectuat transferuri in si din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Societatea foloseste diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru titei si produsele aferente. In mod general, instrumentele sunt alocate individual.

De asemenea realizeaza tranzactii de hedging privind riscul de crestere a ratelor de dobanda in USD.

Instrumentele financiare derivate sunt initial evaluate la valoarea justa la data din contract, si re-evaluate la valoarea justa la datele de raportare ulterioare. Schimbarile valorii juste a instumentelor financiare derivate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce apar.

E) RISCUL DE PIATA

Activitatile Societatii o expun unei varietati de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor internationale la titei si produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare si a ratelor dobanzilor. Obiectivul general al Societatii in ceea ce priveste managementul riscului este de a reduce la minim potentialele influente negative asupra performantelor financiare ale Societatii.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

In scopul pregatirii acestor situatii financiare, in conformitate cu cerintele legislative romanesti, moneda functionala a Societatii este considerata a fi leul romanesc (RON).

Importurile de titei, imprumuturile si o parte semnificativa a vanzarilor de produse petroliere sunt denominate in valuta straina, in principal in dolari SUA. Prin urmare, pentru datorii in valuta Societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale in timp ce pentru creante in valuta Societatea este expusa riscului de depreciere a monedei americane. In plus, anumite active si datorii sunt exprimate in valute, si sunt apoi retranslatate la cursul de schimb de la data raportarii. Diferentele care rezulta sunt debitate sau creditate in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar. Trezoreria Societatii este responsabila pentru realizarea tranzactiilor Societatii in valuta straina.

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Societatea este expusa la riscul de fluctuatie al monedelor USD si EUR.

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Societatii la o crestere si scadere cu 5% in cursul de schimb al RON cu principalele monede straine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare denominate in valuta si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitiva in tabelul mai jos arata o crestere in profit si a celorlalte capitaluri proprii generata de o variatie pozitiva a cursului de schimb RON/USD cu 5% si generata de o variatie negativa a cursului de schimb RON/EUR cu 5%. Pentru o scadere cu 5% a cursului de schimb RON fata de USD si o crestere a cursului de schimb RON fata de EUR cu 5% rezulta un impact negativ in profit cu aceeasi valoare.

	USD		EUR	
	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
RON				
5%	(226.566.836)	(124.845.115)	9.598.476	(7.952.013)
(5%)	226.566.836	124.845.115	(9.598.476)	7.952.013

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

H) RISCUL DE RATA A DOBANZII

Riscul de valoare justa determinat de rata dobanzilor reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratei dobanzii de piata comparativ cu rata dobanzii care se aplica acelui instrument financiar. Riscul de fluxuri de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca si costurile cu dobanzile sa fluctueze in timp. Societatea are datorii pe termen lung si scurt care genereaza dobanzi la rate fixe si variabile ale dobanzilor, si care expun Societatea atat riscului de flux de numerar cat si riscului de valoare justa. Detalii referitoare la ratele dobanzilor, care sunt valabile pentru imprumuturile Societatii, sunt prevazute in Notele 14, 15.

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost intocmita pe baza instrumentelor financiare la data raportarii. Pentru datoriile purtatoare de dobanzi variabile, analiza a fost intocmita pornind de la ipoteza ca valoarea datoriei in sold la data de raportare a existat pe tot parcursul anului.

Daca ratele dobanzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte si toate celelalte variabile ar fi ramas constante, rezultatul net al Societatii la 30 septembrie 2023 ar descreste/creste cu 26,8 milioane RON (2022: descrestere/crestere cu 26,0 milioane RON).

I) RISCUL DE PRET AL MATERILOR PRIME SI PRODUSELOR PETROLIERE

Societatea este expusa riscului modificarii pretului titeiului, a produselor petroliere si a marjelor de rafinare.

Activitatile operationale ale Societatii necesita achizitia continua de titei pentru utilizarea acestuia in productie precum si pentru livrarile de produse petroliere catre clientii sai. Datorita cresterii semnificative a volatilitatii pretului petrolului, managementul a dezvoltat o politica privind managementul riscului care a fost prezentata Consiliului de Administratie al Societatii si care a fost aprobata in aspectele sale esentiale in 2010, iar la un nivel mai detaliat in februarie 2011. Incepand cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor in cadrul Rompetrol Rafinare.

In conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime si produse petroliere, riscul de pret pentru aceste stocuri care depasesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) poate fi acoperit folosind contracte futures tranzactionate pe piata bursiera ICE Exchange, impreuna cu un numar de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt detinute in orice moment in cadrul Societatii, prin urmare, fluctuatiile de pret nu vor afecta fluxul de numerar viitor.

Activitatile de risc management sunt separate in tranzactii fizice efective (achizitionarea de la terte parti, si Grupul KazmunayGas, si vanzarile catre terte parti si companii din grup) si tranzactii financiare (avand ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzactie fizica efectiva este acoperita printr-o pozitie futures in functie de parametrii de expunere stabiliti de management (pe baza cantitatilor fizice vandute sau cumparate). Compania poate vinde sau cumpara un numar echivalent de contracte futures. Acesta tranzactie financiara se face numai pentru a acoperi riscul de pret si nu pentru a obtine profit speculativ prin tranzactionarea acestor instrumente.

Activitatea de rafinare a Societatii este expusa cresterii preturilor certificatelor EUA. Emisiile de CO2 ale rafinarii Rompetrol sunt compensate cu certificate EUA. Pentru anul in curs Societatea a acoperit necesarul de certificate. Ca masura de atenuare, Departamentul de Management al Riscului Financiar monitorizeaza piata certificatelor EUA pentru a acoperi deficitul EUA al rafinarii si pentru anii ramasi din prima parte a fazei IV (2024-2025) precum si urmatorii ani. Cand pretul de piata se va incadra in nivelul tinta al Societatii, se vor efectua operatiuni de acoperirea impotriva riscurilor.

30. INSTRUMENTE FINANCIARE SI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

J) RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu isi va indeplini obligatiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vanzare-cumparare, ceea ce va duce la inregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile operationale mai ales din creante comerciale si din activitati de finantare, incluzand depozite bancare, tranzactii de schimb in valuta straina si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Soldurile clientilor restanti sunt urmarite cu regularitate. Necesitatea inregistrarii unor provizioane pentru clienti este analizata in mod obisnuit atat individual cat si colectiv in baza scadentei.

Instrumente financiare si depozite la banci

Riscul de credit aferent activitatilor bancare si institutiilor financiare este gestionat de trezoreria Societatii in conformitate cu politicile Societatii.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Societatea a efectuat o revizuire a evenimentelor ulterioare datei bilantului pana la data emiterii situatiilor financiare si a stabilit ca nu exista evenimente ulterioare care ar putea necesita prezentarea in situatiile financiare.

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Presedintele Consiliului De Administratie

DocuSigned by:

F431A97D83F846E...

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

DocuSigned by:

2725919E5DE440C...

RAMONA GEORGIANA GALATEANU
Director Economic

DocuSigned by:

13328E857004454...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Sef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...