

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
AȘA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)**

31 DECEMBRIE 2024

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
AȘA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)
LĂ 31 DECEMBRIE 2024

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată a poziției financiare	3
Contul de profit și pierdere consolidat	4
Contul de profit și pierdere global consolidat	5
Situația fluxurilor de trezorerie consolidată	6
Situația modificărilor capitalurilor proprii consolidată	7 – 8
Note explicative la situațiile financiare consolidate	9 - 105

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2024 USD	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>					
Imobilizări necorporale	3	17.333.185	27.415.224	82.797.158	130.957.042
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	395.861.565	395.861.565
Imobilizări corporale	5	891.996.177	877.540.150	4.260.887.338	4.191.833.789
Dreptul de utilizare a activelor	7	276.551.758	259.327.666	1.321.032.438	1.238.756.395
Creațe imobilizate		7.838.702	12.448.780	37.443.912	59.465.332
Creațe privind impozitul pe profit amânat	15	21.306.903	12.828.037	101.778.814	61.276.967
Total active imobilizate		1.297.898.431	1.272.431.563	6.199.801.225	6.078.151.090
Stocuri, net	9	428.898.189	416.671.058	2.048.760.869	1.990.354.310
Creațe comerciale și alte creațe	10	518.697.141	630.160.187	2.477.712.503	3.010.149.181
Casa și conturi la bănci	11	94.030.970	155.955.200	449.167.137	744.966.799
Total active circulante		1.041.626.300	1.202.786.445	4.975.640.509	5.745.470.290
TOTAL ACTIVE		2.339.524.731	2.475.218.008	11.175.441.734	11.823.621.380
Capital social	12	881.102.250	881.102.250	4.208.849.228	4.208.849.228
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	353.724.514	353.724.514
Rezerve din reevaluare, net	12	178.928.234	225.635.669	854.704.387	1.077.816.463
Alte rezerve	12	(10.257.415)	(9.598.285)	(48.997.620)	(45.849.088)
Alte rezerve - împrumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	5.059.997.341	5.059.997.341
Efectul transferurilor cu acționarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.850.950.246)	(2.850.950.246)
Rezultatul reportat		(1.320.145.740)	(1.124.346.139)	(6.306.072.170)	(5.370.776.637)
Rezultatul exercițiului curent		(68.989.028)	(242.507.037)	(329.546.789)	(1.158.407.614)
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-mamă		197.142.155	266.790.312	941.708.645	1.274.403.961
Interese care nu controlează		19.787.092	19.547.754	94.518.981	93.375.711
Total capitaluri proprii		216.929.247	286.338.066	1.036.227.626	1.367.779.672
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	13	275.900.000	265.900.000	1.317.919.120	1.270.151.120
Obligații pentru contracte de leasing	14	268.112.687	262.011.550	1.280.720.683	1.251.576.772
Impozit pe profit amânat	15	16.176.318	19.272.484	77.271.036	92.060.802
Provizioane	19	110.055.666	116.060.824	525.713.905	554.399.344
Alte datorii pe termen lung		152.917	438.964	730.454	2.096.843
Total datorii pe termen lung		670.397.588	663.683.822	3.202.355.198	3.170.284.881
Datorii comerciale și alte datorii	16	1.326.932.258	1.361.853.389	6.338.490.011	6.505.301.269
Datorii contractuale	17	62.467.369	76.372.127	298.394.128	364.814.376
Instrumente financiare derivate	32.5	4.519.724	251.864	21.589.818	1.203.104
Obligații pentru contracte de leasing	14	9.797.590	8.366.145	46.801.128	39.963.402
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	18	45.838.959	42.856.586	218.963.539	204.717.340
Impozit pe venit de plată		2.641.996	35.496.009	12.620.286	169.557.336
Total datorii curente		1.452.197.896	1.525.196.120	6.936.858.910	7.285.556.827
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		2.339.524.731	2.475.218.008	11.175.441.734	11.823.621.380

Situațiile financiare consolidate au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 de către:

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
				<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cifra de afaceri din contractele cu clienții	20	3.724.825.212	4.210.768.482	17.792.745.072	20.113.998.886
Costul vânzării	21	(3.357.819.820)	(3.853.049.266)	(16.039.633.716)	(18.405.245.734)
Profit brut		<u>367.005.392</u>	<u>357.719.216</u>	<u>1.753.111.356</u>	<u>1.708.753.152</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistică	22	(315.970.523)	(289.711.524)	(1.509.327.994)	(1.383.894.008)
Alte venituri operaționale	23	47.634.419	65.638.041	227.540.093	313.539.794
Alte cheltuieli operaționale	23	<u>(78.523.565)</u>	<u>(287.546.216)</u>	<u>(375.091.365)</u>	<u>(1.373.550.765)</u>
(Pierdere) / Profitul operațional(ă) afectată de amortizare		<u>20.145.723</u>	<u>(153.900.483)</u>	<u>96.232.090</u>	<u>(735.151.827)</u>
Cheltuieli financiare	24	(146.034.233)	(148.229.216)	(697.576.324)	(708.061.319)
Venituri financiare	24	51.232.278	68.551.312	244.726.346	327.455.907
(Pierderi) / Câștiguri din diferențele de curs valutar, net	24	6.146.480	(7.471.720)	29.360.505	(35.690.912)
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		<u>(68.509.752)</u>	<u>(241.050.107)</u>	<u>(327.257.383)</u>	<u>(1.151.448.151)</u>
Impozitul pe profit venit /(cheltuială)	25	<u>(239.937)</u>	<u>536.987</u>	<u>(1.146.131)</u>	<u>2.565.080</u>
Profitul / (Pierdere) net(ă) în an		<u>(68.749.689)</u>	<u>(240.513.120)</u>	<u>(328.403.514)</u>	<u>(1.148.883.071)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(68.989.028)	(242.507.037)	(329.546.789)	(1.158.407.614)
Interese care nu controlează		239.339	1.993.917	1.143.275	9.524.543
Rezultatul pe acțiune (US cenți (bani)/acțiune)					
De bază	28	(0,260)	(0,913)	(1,242)	(4,361)

Situațiile financiare consolidate au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 de către:

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2024 USD	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
(Pierdere)/Profit în an		<u>(68.749.689)</u>	<u>(240.513.120)</u>	<u>(328.403.514)</u>	<u>(1.148.883.071)</u>
Alte elemente ale rezultatului global					
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>					
Câștig/(pierdere) net(ă) din acoperirea fluxurilor de numerar	32.5	(2.020.954)	1.859.854	(9.653.693)	8.884.151
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)		<u>(2.020.954)</u>	<u>1.859.854</u>	<u>(9.653.693)</u>	<u>8.884.151</u>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>					
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate		1.361.824	(2.164.198)	6.505.161	(10.337.942)
Reevaluarea terenurilor, construcțiilor și echipamentelor din imobilizări corporale		-	(17.885.408)	-	(85.435.018)
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii		-	2.861.665	-	13.669.602
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)		<u>1.361.824</u>	<u>(17.187.941)</u>	<u>6.505.161</u>	<u>(82.103.358)</u>
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite, în an		<u>(659.130)</u>	<u>(15.328.087)</u>	<u>(3.148.532)</u>	<u>(73.219.207)</u>
Total rezultat global, net de impozite, în an		<u>(69.408.819)</u>	<u>(255.841.207)</u>	<u>(331.552.046)</u>	<u>(1.222.102.278)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(69.648.158)	(258.556.851)	(332.695.321)	(1.235.074.366)
Interese care nu controlează		239.339	2.715.644	1.143.275	12.972.088
Total rezultat global, în an		<u>(69.408.819)</u>	<u>(255.841.207)</u>	<u>(331.552.046)</u>	<u>(1.222.102.278)</u>

Situațiile financiare consolidate au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 de către:

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	31 decembrie 2024 USD	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>					
(Pierdere)/Profit înainte de impozitul pe profit		<u>(68.509.752)</u>	<u>(241.050.107)</u>	<u>(327.257.383)</u>	<u>(1.151.448.151)</u>
<i>Ajustări pentru:</i>					
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	3, 5	134.079.406	123.517.297	640.470.507	590.017.424
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	7	17.561.799	11.888.864	83.889.201	56.790.726
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	23	304.159	594.395	1.452.907	2.839.306
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	23	4.553.913	(6.160.703)	21.753.132	(29.428.446)
Pierdere la reevaluarea imobilizărilor corporale	23	-	226.744.607	-	1.083.113.639
Provizion pentru mediu și alte obligații	19	(3.690.684)	1.032.435	(17.629.659)	4.931.736
Provizion pentru beneficiu la pensionare	19	419.828	973.667	2.005.434	4.651.013
Dobânzi de întârziere	24	2.254.600	4.354.904	10.769.773	20.802.505
Alte venituri financiare	24	(3.542.779)	(725.106)	(16.923.147)	(3.463.686)
Rata de actualizare pentru leasing	24	21.467.077	12.896.848	102.543.933	61.605.664
Rata de actualizare pentru provizionul de mediu	24	(1.372.477)	1.974.581	(6.556.048)	9.432.179
Venituri din dobânzi	24	(47.689.499)	(67.826.206)	(227.803.199)	(323.992.221)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		115.522.915	122.747.931	551.829.860	586.342.317
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	23	(373.306)	(218.524)	(1.783.208)	(1.043.845)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	24	<u>(17.804.238)</u>	<u>2.935.084</u>	<u>(85.047.284)</u>	<u>14.020.309</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		<u>153.180.962</u>	<u>193.679.967</u>	<u>731.714.819</u>	<u>925.170.469</u>
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>					
Creanțe și cheltuieli în avans		52.140.735	14.002.361	249.065.863	66.886.478
Stocuri		(13.756.189)	(80.672.274)	(65.710.564)	(385.355.318)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		<u>(87.767.106)</u>	<u>159.642.941</u>	<u>(419.245.911)</u>	<u>762.582.396</u>
Modificări nete în capitalul circulant		<u>(49.382.560)</u>	<u>92.973.028</u>	<u>(235.890.612)</u>	<u>444.113.556</u>
Impozitul pe profit plătit		(34.013.483)	(128.237.501)	(162.475.606)	(612.564.895)
Intrări nete de numerar din activități de exploatare		<u>69.784.919</u>	<u>158.415.494</u>	<u>333.348.601</u>	<u>756.719.130</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții					
Achiziții de imobilizări corporale	5	(150.934.364)	(59.257.779)	(720.983.269)	(283.062.558)
Achiziții de imobilizări necorporale	3	(546.756)	(377.836)	(2.611.744)	(1.804.847)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		<u>(258.098)</u>	<u>1.238.371</u>	<u>(1.232.883)</u>	<u>5.915.451</u>
(Ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții		<u>(151.739.218)</u>	<u>(58.397.244)</u>	<u>(724.827.896)</u>	<u>(278.951.954)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare					
Fluxuri de numerar din (utilizate în) cash pooling, clasificate ca activități de finanțare	10.16	107.106.590	(108.913.964)	511.626.759	(520.260.223)
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	18	10.000.000	306.770.363	47.768.000	1.465.380.670
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	18	-	(40.870.363)	-	(195.229.550)
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	18	101.395.809	318.263.981	484.347.500	1.520.283.384
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	18	(98.222.719)	(361.887.933)	(469.190.284)	(1.728.666.278)
Rambursări de leasing	14	(31.939.431)	(20.019.855)	(152.568.274)	(95.630.843)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		<u>(68.310.180)</u>	<u>(54.378.494)</u>	<u>(326.304.068)</u>	<u>(259.755.190)</u>
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare		<u>20.030.069</u>	<u>38.963.735</u>	<u>95.679.633</u>	<u>186.121.970</u>
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar					
Numerar la începutul anului		<u>155.955.200</u>	<u>16.973.215</u>	<u>744.966.799</u>	<u>81.077.653</u>
Numerar la sfârșitul anului		<u>94.030.970</u>	<u>155.955.200</u>	<u>449.167.137</u>	<u>744.966.799</u>

Situațiile financiare consolidate au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 de către:

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate în USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2022	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.158.063.347)</u>	<u>321.550.886</u>	<u>(51.797.932)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.049.992.054</u>	<u>520.001.771</u>	<u>16.782.749</u>	<u>536.784.519</u>
Pierdere pentru 2023	-	-	(242.507.037)	-	-	-	-	(242.507.037)	1.993.917	(240.513.120)
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(2.164.198)	(2.164.198)	-	(2.164.198)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	1.859.854	1.859.854	-	1.859.854
Deficit din reevaluare	-	-	-	(18.744.607)	-	-	-	(18.744.607)	859.199	(17.885.408)
Impozitul amânat aferent deficitului din reevaluare	-	-	-	-	2.999.137	-	-	2.999.137	(137.472)	2.861.665
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	<u>(18.744.607)</u>	<u>2.999.137</u>	≡	<u>(304.344)</u>	<u>(16.049.814)</u>	<u>721.727</u>	<u>(15.328.087)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>(242.507.037)</u>	<u>(18.744.607)</u>	<u>2.999.137</u>	≡	<u>(304.344)</u>	<u>(258.556.851)</u>	<u>2.715.644</u>	<u>(255.841.207)</u>
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	33.717.208	(33.717.208)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	5.345.393	-	-	5.345.393	49.361	5.394.754
31 decembrie 2023	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.366.853.176)</u>	<u>269.089.071</u>	<u>(43.453.402)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.049.687.710</u>	<u>266.790.312</u>	<u>19.547.754</u>	<u>286.338.066</u>
31 decembrie 2023	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.366.853.176)</u>	<u>269.089.071</u>	<u>(43.453.402)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.049.687.710</u>	<u>266.790.312</u>	<u>19.547.754</u>	<u>286.338.066</u>
Pierdere pentru 2024	-	-	(68.989.028)	-	-	-	-	(68.989.028)	239.339	(68.749.689)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(2.020.954)	(2.020.954)	-	(2.020.954)
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	1.361.824	1.361.824	-	1.361.824
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	≡	<u>(659.130)</u>	<u>(659.130)</u>	≡	<u>(659.130)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>(68.989.028)</u>	≡	≡	≡	<u>(659.130)</u>	<u>(69.648.158)</u>	<u>239.339</u>	<u>(69.408.819)</u>
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	55.493.893	(55.493.893)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	(8.786.457)	-	8.786.457	-	-	-	-	-
31 decembrie 2024	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.389.134.768)</u>	<u>213.595.179</u>	<u>(34.666.945)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.049.028.580</u>	<u>197.142.155</u>	<u>19.787.092</u>	<u>216.929.247</u>

Situațiile financiare consolidate au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 de către:

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

Sume exprimate în RON (Informații suplimentare – a se vedea Nota 2 e))

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2022	<u>4.208.849.228</u>	<u>353.724.514</u>	<u>(5.531.836.996)</u>	<u>1.535.984.272</u>	<u>(247.428.362)</u>	<u>(2.850.950.246)</u>	<u>5.015.602.044</u>	<u>2.483.944.454</u>	<u>80.167.835</u>	<u>2.564.112.289</u>
Pierdere pentru 2023	-	-	(1.158.407.614)	-	-	-	-	(1.158.407.614)	9.524.543	(1.148.883.071)
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(10.337.942)	(10.337.942)	-	(10.337.942)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	8.884.151	8.884.151	-	8.884.151
Deficit din reevaluare	-	-	-	(89.539.239)	-	-	-	(89.539.239)	4.104.221	(85.435.018)
Impozitul amânat aferent deficitului din reevaluare	-	-	-	-	14.326.278	-	-	14.326.278	(656.676)	13.669.602
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	<u>(89.539.239)</u>	<u>14.326.278</u>	≡	<u>(1.453.791)</u>	<u>(76.666.752)</u>	<u>3.447.545</u>	<u>(73.219.207)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>(1.158.407.614)</u>	<u>(89.539.239)</u>	<u>14.326.278</u>	≡	<u>(1.453.791)</u>	<u>(1.235.074.366)</u>	<u>12.972.088</u>	<u>(1.222.102.278)</u>
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	161.060.359	(161.060.359)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	25.533.873	-	-	25.533.873	235.788	25.769.661
31 decembrie 2023	<u>4.208.849.228</u>	<u>353.724.514</u>	<u>(6.529.184.251)</u>	<u>1.285.384.674</u>	<u>(207.568.211)</u>	<u>(2.850.950.246)</u>	<u>5.014.148.253</u>	<u>1.274.403.961</u>	<u>93.375.711</u>	<u>1.367.779.672</u>
31 decembrie 2023	<u>4.208.849.228</u>	<u>353.724.514</u>	<u>(6.529.184.251)</u>	<u>1.285.384.674</u>	<u>(207.568.211)</u>	<u>(2.850.950.246)</u>	<u>5.014.148.253</u>	<u>1.274.403.961</u>	<u>93.375.711</u>	<u>1.367.779.672</u>
Pierdere pentru 2024	-	-	(329.546.789)	-	-	-	-	(329.546.789)	1.143.275	(328.403.514)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(9.653.693)	(9.653.693)	-	(9.653.693)
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	6.505.161	6.505.161	-	6.505.161
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	≡	<u>(3.148.532)</u>	<u>(3.148.532)</u>	≡	<u>(3.148.532)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>(329.546.789)</u>	≡	≡	≡	<u>(3.148.532)</u>	<u>(332.695.321)</u>	<u>1.143.275</u>	<u>(331.552.046)</u>
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	265.083.229	(265.083.229)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	(41.971.148)	-	41.971.148	-	-	-	-	-
31 decembrie 2024	<u>4.208.849.228</u>	<u>353.724.514</u>	<u>(6.635.618.959)</u>	<u>1.020.301.450</u>	<u>(165.597.063)</u>	<u>(2.850.950.246)</u>	<u>5.010.999.721</u>	<u>941.708.645</u>	<u>94.518.981</u>	<u>1.036.227.626</u>

Situațiile financiare consolidate au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 de către:

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

1. GENERAL

Rompetrol Rafinare SA (denumită în continuare “Societatea mamă” sau “Societatea” sau “RRC” sau “Compania”) este o societate înființată în conformitate cu legile din România. “Societatea mamă” operează rafinăriile Petromidia și Vega. Rafinăria Petromidia, situată pe coasta Mării Negre, prelucrează țiței provenit din import și produce carburanți auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere și unele produse petrochimice. Rafinăria Petromidia a fost proiectată și construită în perioada 1975 - 1977, fiind ulterior modernizată la începutul anilor '90 și în perioada 2005 - 2012. Rafinăria Vega se afla în Ploiești și este una dintre cele mai vechi rafinării din România. Rafinăria Vega este o rafinărie de nișă specializată în producția de solvenți, hexan și bitum (fiind singurul producător român).

Rompetrol Rafinare SA și filialele sale (denumite în continuare “Grupul”) desfășoară activități de rafinare, de producție petrochimică, comercializare, transport și au amplasate toate instalațiile de producție în România (vezi Nota 8). Numărul de angajați al Grupului la sfârșitul lunii decembrie 2024 și la sfârșitul lunii decembrie 2023 era de 1.917 și respectiv 1.930.

Sediul societății Rompetrol Rafinare SA este Bd Năvodari nr 215, Năvodari, Constanța, România. Rompetrol Rafinare SA și filialele sale sunt parte a grupului KMG International N.V., adresa societății fiind World Trade Centre, Strawinskylaan 807, Tower A, etajul 8, 1077 XX Amsterdam, Olanda.

Părintele ultim al Grupului este compania “National Welfare Fund Samruk Kazyna” JSC, cu sediul în Kazakhstan, companie deținută de Republica Kazakhstan.

Rompetrol Rafinare SA este o societate pe acțiuni listată la Bursa de Valori București.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

Aceste situații financiare consolidate la data de 31 decembrie 2024 au fost întocmite în conformitate cu Standardele de contabilitate IFRS, așa cum sunt emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB).

Situațiile financiare consolidate ale Grupului sunt întocmite având la baza metoda costului istoric, excepție făcând instrumentele financiare derivate și imobilizările corporale, care sunt evaluate la valoarea lor justă.

Situațiile financiare consolidate furnizează informații comparative în ceea ce privește perioada anterioară.

b) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite în baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controlează, a avut valoarea de 216,9 milioane USD și respectiv 286,3 milioane USD. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024, Grupul a raportat pierderi de 69 milioane USD (2023: pierderi de 242,5 milioane USD) și datorii curente nete în valoare de 410,6 milioane USD (2023: datorii curente nete în valoare de 322,4 milioane USD). Pierderile înregistrate în cursul anului 2024 au fost alcătuite din profit operațional în valoare de 20,1 milioane USD (2023: pierderi operaționale de 153,9 milioane USD) și pierderi financiare de 88,7 milioane USD (2023: 87,1 milioane USD). Profitul operațional înregistrat în 2024 este declanșat de specificitatea activității de rafinare, caracterizată de o volatilitate semnificativă și un nivel scăzut al marjelor de rafinare înregistrate în anul curent. De asemenea, un impact negativ asupra rezultatului net al Grupului a fost dat de revizia generală, care a început pe 8 martie și a durat aproximativ 2 luni. Această revizie reprezintă un eveniment semnificativ care are loc o dată la patru ani și este crucială pentru operațiunile noastre. În această perioadă, s-au efectuat activități de mentenanță, inspecții și upgrade-uri în diferite instalații ale rafinăriei pentru a asigura performanță optimă și standarde de siguranță. Aceasta presupune oprirea temporară a anumitor operațiuni pentru a desfășura aceste activități în mod eficient.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Managementul a analizat bugetele aprobate pentru anii următori, inclusiv proiecțiile de flux de numerar asociate care iau în considerare împrumuturile bancare contractate și facilitățile de credit neutilizate, și a ajuns la concluzia că Grupul va avea resurse disponibile pentru a acoperi datoriile pe măsură ce vor deveni scadente.

La 10 martie 2025, Grupul a primit o scrisoare de susținere de la principalul său acționar, KMG International NV, valabilă pentru următoarele 12 luni de la data aprobării situațiilor financiare. Scrisoarea de susținere acoperă datoria între companiile din Grupul KMGI în valoare de 1.220 milioane USD și, de asemenea, creanțe între companiile din Grupul KMGI în valoare de 352 milioane USD, poziția curentă netă ajustată după excluderea soldurilor între companiile din Grup fiind active curente nete de 458 milioane USD la 31 decembrie 2024 (2023: 502 milioane USD). Conducerea consideră că sprijinul din partea KMG International NV și a băncilor este suficient pentru a permite Grupului să își continue operațiunile și să își soluționeze obligațiile în cursul obișnuit al activității, fără cedarea substanțială a activelor, ca urmare a forțelor externe, inversarea operațiunilor sale sau acțiuni similare.

Pentru aspecte legate de schimbările climatice și impact asupra situațiilor financiare ale Grupului, vă rugăm să consultați Nota 31.

Având în vedere bugetul Grupului pentru anul 2025, strategia sa de dezvoltare pe termen mediu, care presupune că Grupul își va continua activitatea în viitorul previzibil prin creșterea marjelor de rafinare și a profiturilor operaționale și își va plăti toate obligațiile în cursul normal al activității, managementul Grupului consideră că pregătirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității este adecvată.

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde și interpretări noi și modificate

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: clasificarea datoriilor drept datorii curente sau pe termen lung (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date. Obiectivul amendamentelor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca datorii curente sau pe termen lung. Modificările clarifică aspecte legate de dreptul de a amâna decontarea, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția managementului nu afectează clasificarea, precum și aspecte privind opțiunile de decontare prin transferul propriilor instrumente de capitaluri proprii ale entității. De asemenea, modificările specifică faptul că numai cerințele din contracte pe care o entitate trebuie să le respecte la data raportării sau înainte de această dată vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentări suplimentare de informații pentru datoriile pe termen lung care decurg din contracte care fac obiectul unor cerințe contractuale care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la data de raportare.

Conducerea a evaluat că amendamentele nu au niciun impact semnificativ asupra estimărilor contabile ale Grupului și a informațiilor conexe incluse în situațiile financiare consolidate.

- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria care decurge din contractul de leasing în cadrul unei vânzări și leaseback (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024. Amendamentele sunt menite să îmbunătățească cerințele pe care un vânzător-locatar le utilizează pentru evaluarea datoriei care decurge dintr-o tranzacție de vânzare și leaseback din IFRS 16, fără a modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu au legătură cu tranzacțiile de vânzare și leaseback. În special, vânzătorul-locatar stabilește "plățile de leasing" sau "plățile de leasing revizuite" în așa fel încât vânzătorul-locatar să nu recunoască nicio sumă din câștigul sau pierderea aferentă dreptului de utilizare pe care îl păstrează. Aplicarea acestor cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască, în profit sau pierdere, orice câștig sau pierdere legată de rezilierea parțială sau totală a unui contract de leasing. Modificările se aplică retroactiv tranzacțiilor de vânzare și

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

leaseback încheiate după data aplicării inițiale, care este începutul perioadei anuale de raportare în care o entitate a aplicat pentru prima dată IFRS 16.

Conducerea a evaluat că amendamentele nu au niciun impact semnificativ asupra estimărilor contabile ale Grupului și a informațiilor conexe incluse în situațiile financiare consolidate.

• **IAS 7 Situația fluxurilor de numerar și IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare – Acorduri de finanțare a furnizorilor (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024. Modificările completează cerințele deja prevăzute în IFRS și impun unei entități să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare a furnizorilor. În plus, entitățile au obligația de a prezenta, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, valorile contabile ale datoriilor financiare aferente aranjamentelor de finanțare a furnizorilor și liniile unde sunt prezentate aceste datorii, precum și valorile contabile ale datoriilor financiare pentru care finanțatorii au decontat deja datoriile comerciale corespunzătoare. Entitățile ar trebui, de asemenea, să prezinte tipul și efectul modificărilor nemonetare ale valorilor contabile ale datoriilor financiare ale acordurilor de finanțare a furnizorilor, care împiedică comparabilitatea valorilor contabile ale datoriilor financiare. În plus, modificările impun unei entități să prezinte, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, intervalul termenelor de plată pentru datoriile financiare datorate furnizorilor de finanțare și pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste acorduri.

Conducerea a evaluat că amendamentele nu au niciun impact semnificativ asupra estimărilor contabile ale Grupului și a informațiilor conexe incluse în situațiile financiare consolidate.

d) Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost adoptate înainte de termen

Grupul nu a adoptat înainte de termen următoarele standarde / interpretări:

d.1) Standardele/Amendamentele care nu sunt încă în vigoare, dar care au fost aprobate de Uniunea Europeană:

• **IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar: lipsa unui curs de schimb oficial (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2025, fiind permisă aplicarea anticipată. Amendamentele specifică modul în care o entitate ar trebui să evalueze dacă o monedă poate fi schimbată într-o alta monedă și modul în care ar trebui să determine un curs de schimb la vedere atunci când lipsește posibilitatea de schimb. Se consideră că o monedă poate fi preschimbată într-o altă monedă atunci când o entitate poate obține cealaltă monedă într-un interval de timp care permite o întârziere administrativă normală și printr-un mecanism de piață sau de schimb în care o tranzacție de schimb ar crea drepturi și obligații executorii. Dacă o monedă nu poate fi schimbată într-o altă monedă, o entitate trebuie să estimeze cursul de schimb la vedere la data evaluării. Obiectivul unei entități în estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzacție de schimb la data evaluării între participanții la piață în condiții economice obiective. Modificările indică faptul că o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fără ajustare sau altă tehnică de estimare.

Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

d.2) Standardele/Amendamentele care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană:

• **IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Informații de furnizat - Clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare (amendamente)**

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2026. Este permisă adoptarea anticipată a amendamentelor referitoare la clasificarea activelor financiare și la cerințele de prezentare aferente, cu posibilitatea de a adopta celelalte modificări la o dată ulterioară.

Amendamentele clarifică faptul că o datorie financiară este derecunoscută la „data decontării”, atunci când obligația este achitată, anulată, expiră sau întrunește alte criterii pentru derecunoaștere. Ele introduc și o opțiune de politică contabilă pentru derecunoașterea datoriilor financiare decontate prin sisteme electronice de plată înainte de data decontării, dacă sunt îndeplinite anumite condiții. În plus, modificările clarifică modul de evaluare a caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare cu caracteristici contingente de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) și cu alte caracteristici contingente similare. În cele din urmă, modificările clarifică tratamentul creanțelor fără regres și al instrumentelor legate contractual și impun cerințe suplimentare de prezentare în conformitate cu IFRS 7 pentru active și pasive financiare cu referințe la evenimente contingente (inclusiv cele legate de ESG), precum și pentru instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

• **IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Informații de prezentat - Contracte referitoare la electricitatea dependentă de factori naturali (amendamente)**

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu posibilitatea adoptării anticipate. Acestea clarifică modul de aplicare a cerințelor privind utilizarea proprie („own-use”), permit aplicarea contabilității de acoperire în cazul contractelor incluse în sfera acestora și introduc noi cerințe de prezentare, astfel încât investitorii să poată înțelege impactul acestor contracte asupra performanței financiare și fluxurilor de numerar ale unei companii. Clarificările privind cerințele „own-use” trebuie aplicate retrospectiv, însă ghidul care permite contabilitatea de acoperire trebuie aplicat prospectiv pentru noile relații de acoperire desemnate după data aplicării inițiale. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

• **IFRS 18 Prezentarea informațiilor în situațiile financiare**

IFRS 18 introduce noi cerințe privind prezentarea informațiilor în contul de profit sau pierdere. Aceasta impune unei entități să clasifice toate veniturile și cheltuielile din contul de profit sau pierdere într-una din cele cinci categorii: operațional, investițional, financiar, impozit pe profit și operațiuni întrerupte. Aceste categorii sunt completate de cerințele de a prezenta sub totalurile și totalurile pentru "profitul sau pierderea din operațiuni de exploatare", "profitul sau pierderea înainte de finanțare și impozit pe profit" și "profit sau pierdere". Standardul impune, de asemenea, prezentarea de indicatori ai performanței definiți de management și include noi cerințe privind agregarea și dezagregarea informațiilor financiare pe baza "rolurilor" identificate ale situațiilor financiare primare și ale notelor. În plus, există modificări subsecvente ale altor standarde contabile. IFRS 18 intră în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date, fiind permisă aplicarea anterioară, Aplicarea retroactivă este necesară atât în situațiile financiare anuale, cât și în cele interimare. Standardul nu a fost încă aprobat de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

• **IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: Informații de prezentat**

IFRS 19 permite filialelor fără responsabilitate publică să aplice cerințe de prezentare reduse, cu condiția ca societatea-mamă (fie ultimă, fie intermediară) să întocmească situații financiare consolidate disponibile publicului, în conformitate cu standardele IFRS. Aceste filiale trebuie să respecte cerințele de recunoaștere, evaluare și prezentare prevăzute în celelalte standarde IFRS. Cu excepția cazurilor specificate altfel, entitățile eligibile care aleg să aplice IFRS 19 nu vor trebui să aplice cerințele de prezentare din alte standarde IFRS.

IFRS 19 este în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2027, cu aplicarea anticipată permisă. Standardul nu a fost încă aprobat de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

• **Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11**

Procesul anual de îmbunătățiri al IASB vizează clarificări și modificări necesare, dar care nu sunt urgente, aduse standardelor IFRS. În iulie 2024, IASB a emis Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11, care sunt aplicabile pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2026. Acest volum include modificări ale standardelor IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7, având ca scop clarificarea formulărilor, corectarea unor consecințe neintenționate minore și eliminarea conflictelor dintre cerințele standardelor. Standardul nu a fost aprobat de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

• **Amendament la IFRS 10 – Situații financiare consolidate și IAS 28 – Investițiile în entitățile asociate și în asocierile în participație: Vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație**

Amendamentele vizează eliminarea unei inconsecvențe între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28 în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a amendamentelor este că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când o tranzacție implică o afacere (indiferent dacă este găzduită într-o filială sau nu). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt găzduite într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a acestui amendament pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

e) Transformări în monedă străină

Situațiile financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate în dolari SUA („USD”), care este și moneda funcțională a companiei-mamă. Pentru fiecare entitate, Grupul determină moneda funcțională și elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități sunt măsurate folosind acea monedă funcțională.

Moneda funcțională a entităților Grupului, a fost determinată a fi USD pe baza analizei mediului economic primar în care își desfășoară activitatea.

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate inițial la cursul monedei funcționale în vigoare la data tranzacției.

Fiecare entitate din cadrul Grupului își convertește tranzacțiile și soldurile în valuta străină în moneda sa funcțională, aplicând la valoarea în valută cursul de schimb dintre moneda funcțională și moneda străină la data tranzacției. Diferențele de curs valutar apărute la decontarea activelor și datoriilor monetare sau la raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost înregistrate inițial în cursul perioadei sau raportate în situațiile financiare anterioare, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Active și datorii monetare

Numerarul și echivalentele de numerar, creanțele, datoriile și împrumuturile pe termen scurt și lung au fost transformate în USD la cursul de schimb de la sfârșitul anului. Pierderea sau câștigul rezultat din transformarea acestor creanțe și datorii este înregistrat în contul de profit și pierdere.

Active și datorii nemonetare

Activele și datoriile nemonetare sunt transformate, plecând de la costul lor istoric sau valoarea lor reevaluată, prin aplicarea cursului de schimb USD / RON din data achiziției, reevaluării sau aportului lor în situația poziției financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Contul de profit și pierdere consolidat

Elementele contului de profit și pierdere consolidat au fost transformate folosind cursul de schimb USD / RON din luna în care elementele au fost înregistrate inițial în contul de profit și pierdere consolidat.

Câștigul și / sau pierderea din diferențe de schimb valutar aferente reevaluării elementelor care nu sunt denominate în USD sunt reflectate în contul de profit și pierdere consolidat al anului.

Alte aspecte

Transpunerea în RON în scopuri informative

Sumele în RON pentru 2024 și 2023 sunt prezentate numai în scop informativ și sunt translatate înmulțind sumele în USD cu cursul de închidere publicat de Banca Națională a României de 4,7768 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2024. Translatarea se efectuează pentru toate situațiile primare utilizând cursul de schimb de închidere.

f) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

Întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului presupune ca managementul să facă raționamente profesionale, estimări și ipoteze, care influențează valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor, ale activelor și datoriilor, și prezentarea datoriilor contingente la data raportării. Estimările și ipotezele asociate acestora se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori considerați a fi relevanți. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni și estimări ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor și datoriilor în perioadele viitoare.

Estimările și ipotezele care stau la baza judecăților contabile sunt revizuite constant. Modificările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea dacă revizuirea afectează acea perioadă sau în perioada revizuirii și în perioadele următoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Aspectele prezentate mai jos sunt considerate a fi cele mai importante în înțelegerea raționamentelor profesionale care influențează întocmirea acestor situații financiare precum și incertitudinile care ar putea influența rezultatul operațiunilor, poziția financiară și fluxurile de trezorerie.

Principalele ipoteze privind viitorul și alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot conduce la ajustări materiale asupra activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul a bazat ipotezele și estimările făcute pe parametrii disponibili la momentul pregătirii situațiilor financiare consolidate. Totuși, circumstanțele existente și ipotezele despre dezvoltările viitoare se pot modifica ca urmare a schimbărilor din piață sau circumstanțelor care apar și sunt dincolo de controlul Grupului. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când apar.

- Reevaluarea imobilizărilor corporale

Grupul contabilizează imobilizările corporale la valoarea justă, reflectând modificările din această reevaluare în situațiile financiare întocmite pentru anul respectiv. Valoarea justă este determinată pe baza reevaluărilor efectuate de obicei de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unor organisme profesionale recunoscute la nivel național și internațional în domeniul expertizei în evaluare. Reevaluările presupun un test de depreciere economică a activelor reevaluate, care se coroborează cu testul de depreciere efectuat la nivelul unităților generatoare de numerar cărora le sunt alocate activele respective.

Grupul a angajat un specialist independent în evaluarea valorii juste la data de 31 decembrie 2023 pentru proprietăți, instalații și echipamente.

În determinarea măsurătorii valorii juste, s-a luat în considerare impactul posibilelor aspecte legate de climă, inclusiv legislația, care ar putea afecta măsurarea valorii juste a activelor și datoriilor din situațiile financiare, având în vedere progresul strategiei de decarbonizare stabilit la nivelul Grupului KMG1.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Asumările cheie utilizate pentru determinarea valorii juste sunt prezentate în Nota 2 j), Nota 5 și Nota 6.

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achiziție

Grupul realizează testul de depreciere al fondului comercial la valoarea justă mai puțin costul vânzării care utilizează modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar pentru Unitatea Generatoare de Numerar căreia i-a fost alocat fondul comercial. Fluxurile de numerar rezultă din bugetul aferent următorilor 5 ani și exclud fluxurile de trezorerie rezultate din restructurări viitoare la care Grupul încă nu s-a angajat.

Impactul decarbonizării este reflectat în testul de depreciere prin analiza sensibilității la nivelul scenariului cel mai pesimist (impact potențial mai mare datorat decarbonizării), în care se ia în considerare o creștere/scădere mai mare a principalilor factori care influențează valoarea justă minus costul cedării prin creșterea costului de capital și scăderea volumelor, a marjei de rafinare și a ratei de creștere în perpetuitate.

Valoarea recuperabilă este influențată semnificativ de rata de actualizare utilizată în modelul valorii actualizate a fluxurilor de numerar, precum și de intrările de numerar viitoare, de rata de creștere utilizată în scopuri de extrapolare și la fluxurile de numerar potențiale generate de noile taxe aplicabile începând cu anul 2023 (Nota 6).

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare sfârșit de perioadă pentru a stabili dacă este un indiciu ca un activ să fie provizionat. Dacă există un astfel de indiciu sau când se impune testarea anuală pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizări corporale, incluzând dreptul de utilizare a activelor, sunt testate pentru depreciere. Dacă se constată că activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajustează până la nivelul valorii recuperabile, calculată ca maximum dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare, determinată ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai puțin cele aferente fondului comercial, sunt reversate în cazul în care evenimentele sau circumstanțele care au determinat înregistrarea inițială a deprecierei s-au schimbat.

Grupul își bazează calculul deprecierei pe bugetele și previziunile detaliate, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de numerar ale grupului. Bugetele și previziunile utilizate pentru calcularea deprecierei acoperă în general perioada de cinci ani. De asemenea, bugetele și previziunile se bazează pe estimări de gestionare ale prețurilor viitoare ale mărfurilor, cererii și ofertei pieței și marjelor de produs.

Evaluările deprecierei necesită utilizarea unor estimări și ipoteze precum prețurile petrolului pe termen lung (luând în considerare prețurile curente și istorice, tendințele prețurilor și factorii asociați), ratele de actualizare, costurile de exploatare și cheltuielile de capital viitoare. Aceste estimări și ipoteze sunt supuse riscului și incertitudinii. Prin urmare, există posibilitatea ca modificările circumstanțelor să aibă impact asupra acestor proiecții, care ar putea avea un impact asupra valorii recuperabile a unităților generatoare de numerar.

Este posibil ca tranziția energetică să afecteze cererea viitoare pentru anumite produse rafinate, prețurile petrolului și nivelul marjelor, ceea ce poate afecta valoarea recuperabilă a imobilizărilor și echipamentelor.

Grupul monitorizează în mod constant cele mai recente reglementări în legătură cu problemele legate de climă, precum și evoluțiile din sector în ceea ce privește tranziția energetică. Estimările contabile semnificative făcute de conducere încorporează efectele viitoare ale propriilor decizii strategice și angajamentele Grupului privind respectarea portofoliului sau de obiective de tranziție energetică, impactul pe termen mediu și lung al aspectelor legate de climă și tranziția energetică către surse de energie cu emisii reduse de carbon. Grupul va ajusta ipotezele cheie utilizate în calculele valorii juste minus costul cedării pentru a considera sensibilitatea la modificările ipotezelor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Ipozezele cheie folosite pentru determinarea valorii recuperabile pentru fiecare unitatea generatoare de numerar, inclusiv analiza de senzitivitate, sunt prezentate și explicate în Nota 6.

- Provizion pentru obligațiile de mediu

Grupul este implicat în activități de rafinare și petrochimie, vânzări en-gros și retail, precum și alte servicii asimilate. Efectele negative asupra mediului cauzate de aceste activități obligă Grupul să suporte costuri de restaurare în vederea conformării cu prevederile relevante în vigoare și în vederea stingerii obligațiilor legale sau implicite. Grupul efectuează analize și estimări împreună cu consultanți tehnici și juridici pentru a determina probabilitatea, exigibilitatea și cuantumul ieșirilor probabile de numerar aferente acestor obligații. Costurile estimate de restaurare, pentru care este probabil să existe ieșiri de numerar, sunt recunoscute ca provizion în situațiile financiare ale Grupului. Când valoarea finală a acestor obligații diferă de provizioanele recunoscute, diferența este înregistrată în contul de profit și pierdere al Grupului.

Schimbările climatice și tranziția energetică pot genera costuri suplimentare de mediu pentru activele industriei de petrol și gaze, crescând astfel valoarea actuală a provizioanelor de mediu asociate, totuși, având în vedere procesul în curs de analiză a impactului potențial al schimbărilor climatice, conducerea nu se așteaptă ca nicio schimbare rezonabilă în intervalul de timp preconizat să aibă un efect material asupra provizioanelor de mediu.

Principalele asumări folosite pentru calculul obligațiilor de mediu sunt următoarele: cronologia estimată pentru finalizarea lucrărilor de reabilitare legate de batalele Vega, tarifele utilizate pentru calcul provizionului ținând cont de informațiile recente de pe piață pentru toate componentele serviciilor ce urmează a fi efectuate, cantitățile de sol contaminat ce urmează a fi tratate, luând în considerare că volumele după aplicarea tratamentelor pot diferi de cantitățile menționate în permisul de mediu valabil, și rata de actualizare.

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligațiilor de mediu sunt prezentate în Nota 19.

- Creanțele cu impozitul pe profit amânat

Creanțele cu impozitul pe profit amânat, ce rezultă din pierderile fiscale neutilizate, sunt recunoscute numai în măsură în care este probabil să existe profituri impozabile pentru care să poată fi utilizate pierderile precum și pentru provizionul de mediu. Stabilirea valorii creanțelor privind impozitul pe profit este influențată de judecăți de valoare ale managementului cu privire la momentul realizării de profituri impozabile în viitor, precum și de nivelul acestora, considerând totodată strategiile viitoare de planificare fiscală.

Valoarea contabilă a activelor privind impozitul amânat este revizuită la sfârșitul fiecărei perioade de raportare și redusă în măsură în care nu mai este probabil să existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totală sau parțială a impozitului amânat. Activele privind impozitul amânat nerecunoscut sunt reevaluate la sfârșitul fiecărei perioade de raportare și sunt recunoscute în măsură în care a devenit probabil ca profitul impozabil viitor să fie disponibil pentru a permite recuperarea creanței privind impozitul amânat.

Pentru a evalua recuperabilitatea creanțelor privind impozitul amânat, Grupul se bazează pe aceleași ipoteze de previziune utilizate în altă parte în situațiile financiare și în alte rapoarte ale managementului, care, printre altele, reflectă impactul potențial al dezvoltării climatice asupra afacerii.

Detalii suplimentare privind impozitul amânat și pentru acele pierderi reportate pentru care nu a fost recunoscută o creanță privind impozitul amânat sunt prezentate în Notele 15 și 25.

- Valoarea contabilă a creanțelor și a altor creanțe comerciale

Grupul a determinat o matrice de depreciere bazată pe datele istorice privind creanțele neîncasate, ajustată cu factori specifici aferenți debitorilor și mediului economic. Grupul consideră că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când plățile contractuale sunt restante cu 90 de zile, cu

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

toate acestea, pentru creanțe comerciale și alte creanțe de la părți afiliate, pierderea de credit așteptată este calculată luând în considerare probabilitatea de nerambursare a Grupului KMGI. În anumite cazuri, Grupul poate considera că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Grupul să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare orice îmbunătățiri ale condițiilor de creditare deținute de Grup. Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

Cu toate acestea, în anumite cazuri, Grupul poate considera o creanță comercială ca fiind nerecuperabilă atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Grupul să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare orice instrumente de garantare deținute de Grup.

- Provizioane pentru litigii

Grupul analizează în mod regulat expunerea sa juridică pentru a stabili necesitatea înregistrării de provizioane. La determinarea valorii provizionului, ipotezele și estimările sunt efectuate în legătură cu probabilitatea de a pierde dosarul, considerând de asemenea opinia avocaților externi, despăgubirea ce trebuie plătită și perioada de timp estimată până la efectuarea plății. Modificările în aceste asumări pot avea un impact semnificativ în valoarea provizionată.

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate în Notele 19, 23, 30.

g) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății mamă și ale filialelor sale la 31 decembrie 2024.

Controlul este obținut când Grupul este expus, sau are drepturi, la randamentele variabile prin implicarea sa în entitatea în care a investit și are capacitatea să afecteze aceste randamente prin puterea sa în entitatea în care a investit. Grupul controlează o entitate în care a investit dacă, și numai dacă, grupul are:

- Putere asupra entității în care a investit (i.e., drepturile existente care îi conferă posibilitatea curentă de a direcționa activitățile relevante ale entității);
- Expunere sau drepturi la randamentele variabile prin implicarea sa în entitatea în care a investit;
- Capacitatea de a utiliza puterea sa asupra entității în care a investit pentru a afecta valoarea acestor randamente.

În general, există prezumția că o majoritate a drepturilor de vot determină controlul. Pentru a sprijini această prezumție și atunci când Grupul are mai puțin de majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare, Grupul consideră toate faptele și circumstanțele relevante în a evalua dacă acesta are putere asupra entității în care a investit, inclusiv:

- Angajamentul contractual cu alți deținători de voturi în entitate;
- Drepturile care decurg din alte acorduri contractuale;
- Drepturile de vot ale Grupului și drepturi de vot potențiale.

Grupul reevaluează dacă deține controlul sau nu asupra entității în care a investit dacă faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări asupra unuia sau mai multor elemente din cele trei elemente de control.

O filială este consolidată începând cu momentul în care Grupul obține control asupra filialei și încetează să fie consolidată când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale achiziționate sau eliminate în cursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care Grupul obține controlul până la data la care acest control încetează.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Profitul sau pierderea și fiecare element al rezultatului global sunt atribuite deținătorilor de capitaluri proprii ale societății mamă a Grupului și Intereselor care nu controlează, chiar dacă conduc la un sold negativ al Intereselor care nu controlează. Dacă este necesar, sunt făcute ajustări asupra situațiilor financiare ale filialelor pentru a aduce politicile contabile a acestora în conformitate cu politicile contabile ale Grupului.

Activele și datoriile intra-grup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile, fluxurile de numerar aferente operațiunilor efectuate între membrii Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

O modificare a dreptului de proprietate asupra unei filiale, fără o pierdere a controlului, se contabilizează ca o tranzacție de capitaluri proprii.

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, derecunoaște activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii în timp ce orice câștig sau pierdere rezultată este recunoscută în profit sau pierdere. Orice investiție păstrată este recunoscută la valoarea justă.

h) Combinări de întreprinderi și fond comercial

Combinările de întreprinderi sunt înregistrare folosind metoda achiziției. Costul unei achiziții este măsurat ca fiind totalul contraprestației transferate, măsurată la valoarea justă la data achiziției și suma aferentă oricărui interes care nu controlează în societatea achiziționată. Pentru fiecare combinare de întreprinderi, cumpărătorul măsoară interesele care nu controlează în societatea achiziționată fie la valoarea justă fie la partea proporțională în activele nete identificabile ale societății achiziționate. Costurile de achiziție suportate sunt considerate cheltuieli și incluse în cheltuieli administrative.

În cazul în care Grupul a achiziționat o societate, acesta evaluează activele financiare și datoriile asumate pentru o clasificare corespunzătoare și o desemnare, în conformitate cu termenii contractuali, condițiile economice și condițiile pertinente la data achiziției.

În cazul în care o combinare de întreprinderi se realizează în etape, orice interes de capitaluri proprii deținute anterior este reevaluat la data de achiziție la valoare justă și orice câștig sau pierdere este recunoscut în profit sau pierdere.

Fondul comercial este evaluat inițial la cost, reprezentând surplusul dintre costul aferent combinării de întreprinderi și cota parte a Grupului din valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor contingente ale filialei achiziționate. Dacă costul de achiziție este mai mic decât valoarea justă a activelor nete ale societății achiziționate, Grupul analizează dacă au fost identificate corect toate activele achiziționate și toate datoriile asumate și sunt revizuite procedurile folosite pentru a determina sumele care să fie recunoscute la data achiziției. Dacă după reevaluare, valoarea justă a activelor nete este în continuare mai mare decât costul de achiziție, diferența este recunoscută în contul de profit și pierdere.

După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Cu scopul de testare a deprecierei, fondul comercial dobândit într-o combinare de întreprinderi este, de la data achiziției, alocat fiecărei Unități generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de combinație, indiferent dacă alte active sau pasive ale societății achiziționate sunt atribuite acelor unități.

În cazul în care fondul comercial a fost alocat unei unități generatoare de numerar și o parte a operațiunii din respectiva unitate este eliminată, fondul comercial asociat cu operațiunea eliminată este inclus în valoarea contabilă a operațiunii atunci când se determină câștigul sau pierderea din cedare. Fondul comercial eliminat în aceste circumstanțe este măsurat pe baza valorilor relative a activității eliminate și a porțiunii din unitatea generatoare de numerar reținută.

i) Instrumente financiare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Un instrument financiar este orice contract care dă naștere unui activ financiar pentru o entitate și o datorie financiară sau instrument de capital pentru o altă entitate.

i. Active financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin rezultatul global, și valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar și de modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Grupul a aplicat metoda avantajoasă pentru facilitarea aplicării, Grupul măsoară inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, costuri de tranzacție. Creanțele comerciale care nu dețin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Grupul a aplicat metoda avantajoasă pentru facilitarea aplicării, sunt evaluate la prețul tranzacției determinat în conformitate cu IFRS 15. A se vedea politicile contabile din secțiunea (r) Venituri din contracte cu clienții.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie să genereze fluxuri de trezorerie care sunt „exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii” (SPPI – „solely payments of principal and interest”) din suma principalului restant. Această evaluare este denumită și testul SPPI și este efectuată la nivel de instrument. Grupul măsoară activele financiare la cost amortizat, cu excepția instrumentelor financiare derivate pentru marja de rafinare și stocul tehnologic, care sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care Grupul își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

Achizițiile sau vânzările de active financiare, care necesită livrarea de active într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție de piață, sunt recunoscute la data tranzacției, adică data la care Grupul se angajează să cumpere sau să vândă activul.

Evaluare ulterioară

Pentru scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în trei categorii:

- active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate (instrumente de datorie);
- active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global fără reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii);
- active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere;
- active financiare la cost amortizat.

Active financiare la valoarea justă în contul de profit sau pierdere

Activele financiare la valoare justă în contul de profit sau pierdere includ active financiare deținute pentru tranzacționare și active financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă în contul de profit sau pierdere sau active financiare pentru care este obligatoriu să fie evaluate la valoarea justă. Activele financiare sunt clasificate ca fiind ținute pentru tranzacționare în scopul în care sunt achiziționate în scopul vânzării și răscumpărării pe termen scurt. Instrumentele financiare derivate, inclusiv instrumentele derivate încorporate separat, sunt de asemenea clasificate ca fiind deținute în vederea tranzacționării, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente efective de acoperire. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii sunt clasificate și evaluate la valoarea justă în contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Această categorie include instrumente derivate pentru care Grupul nu aplică contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Dividendele din investițiile în acțiuni listate sunt, de asemenea, recunoscute ca alte venituri în situația profitului sau pierderii atunci când dreptul de plată a fost stabilit.

Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

La recunoașterea inițială, Grupul poate alege să își clasifice irevocabil investițiile sale în capitaluri ca instrumente de capital designate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global atunci când acestea îndeplinesc definiția de capital conform IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare și nu sunt deținute în scopuri de tranzacționare. Clasificarea este determinată pe baza fiecărui instrument în parte.

Câștigurile și pierderile pe aceste active financiare nu sunt niciodată retransmise în profit sau pierdere. Instrumentele de capital designate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global nu sunt supuse deprecierei.

Active financiare la cost amortizat

Grupul măsoară activele financiare la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- Activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale; și
- Condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere, la date specificate, la fluxuri de numerar care sunt doar plăți de principal și dobândă pentru suma principală restantă.

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate ulterior folosind metoda dobânzii efective și sunt supuse deprecierei. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat. Activele financiare ale Grupului sunt reprezentate de creanțe comerciale și alte creanțe și numerar și echivalente de numerar.

Derecunoaștere

Un activ financiar (sau, unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut (adică, eliminat din situația consolidată a poziției financiare) când:

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

Sau

- Grupul a transferat dreptul de a primi fluxuri de numerar din activ sau a asumat obligația de a plăti numerarul primit în totalitate, fără întârzieri semnificative, către o terță parte în cadrul unui acord 'pass-through'; și fie (a) Grupul a transferat substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe baza care reflectă drepturile și obligațiile pe care Grupul le-a reținut.

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaște un provizion pentru pierderile de credit așteptate (ECLs – expected credit losses) pentru toate instrumentele de datorie care nu sunt deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Pierderile de credit așteptate se bazează pe diferența dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de trezorerie pe care Grupul se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei efective inițiale a dobânzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vânzarea garanțiilor deținute sau alte îmbunătățiri de credit care fac parte integrantă din clauzele contractuale.

Pierderile de credit așteptate sunt recunoscute în trei etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, pierderile de credit așteptate sunt furnizate pentru pierderile de credit care rezulta din evenimentele de neîndeplinire care sunt posibile în următoarele 12 luni (pierderi de credit așteptate pe 12 luni). Pentru acele expuneri de

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

credit pentru care s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, se impune o provizionare a pierderilor de credit așteptate pentru perioada de viață rămasă a expunerii, indiferent de momentul neîndeplinirii (o durată de viață pe termen lung).

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul aplică o abordare simplificată în calcularea indicatorului pierderi de credit așteptate. Prin urmare, Grupul nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște, în schimb, un provizion pe baza duratei de viață a pierderilor de credit așteptate, la fiecare data de raportare. Grupul a stabilit o matrice de provizioane pe baza experienței istorice în privința pierderilor de credite, ajustată pentru factorii de perspectivă specifici debitorilor și mediului economic.

Grupul a stabilit o matrice de provizioane care se bazează pe experiența sa istorică privind pierderile de credit, ajustată pentru factorii de perspectivă specifici debitorilor și mediului economic. Grupul consideră că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când plățile contractuale sunt restante cu 90 de zile, cu toate acestea, pentru creanțe comerciale și alte creanțe de la părți afiliate, pierderea de credit așteptată este calculată luând în considerare probabilitatea de nerambursare a Grupului KMGI. În anumite cazuri, Grupul poate considera că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Grupul să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare orice îmbunătățiri de credit deținute de Grup. Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

ii. Datorii financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, împrumuturi și credite, datorii comerciale și alte datorii, și instrumente financiare derivate.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor, creditelor și datoriilor, compensate cu costurile de tranzacționare atribuibile direct.

Datoriile financiare ale grupului cuprind datorii comerciale și alte datorii, împrumuturi bancare și linii de credit, contracte de garanție financiară și instrumente financiare derivate.

Evaluare ulterioară

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

- datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere
- împrumuturi și credite

Derecunoaștere

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația este descărcată sau anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă se înlocuiește cu altă datorie către același creditor în condiții substanțial diferite, sau termenii actualei datorii sunt modificați în mod substanțial, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca derecunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența în valorile contabile respective este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

iii. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate iar suma netă este raportată în situația consolidată a poziției financiare în cazul în care există un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe bază netă, de a realiza activele și a deconta datoriile simultan.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

j) Imobilizări corporale

După recunoașterea inițială, imobilizările corporale sunt evaluate la valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Evaluările sunt efectuate cu o frecvență suficientă pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă.

Surplusul din reevaluare al imobilizărilor corporale pentru diferența dintre amortizarea bazată pe valoarea contabilă reevaluată a activului și amortizarea bazată pe costul inițial al activului va fi transferat în rezultatul reportat în timp ce activele sunt utilizate de către Grup.

După derecunoașterea imobilizărilor corporale, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv este transferat în rezultatul reportat, în măsura în care un astfel de transfer nu a fost deja efectuat pe măsură ce activul reevaluat a fost utilizat.

Costul inițial al imobilizărilor corporale este format din prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile și orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesară pentru ca acesta să poată funcționa. Cheltuielile ocazionate după punerea în funcțiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparațiile și întreținerea, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care costurile au avut loc. În situațiile în care se poate demonstra că cheltuielile ocazionate au dus la creșterea beneficiilor economice viitoare obținute din utilizarea unei imobilizări corporale în afara de evaluarea standard a performanței acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca și costuri suplimentare ale imobilizării corporale.

Excedentul de reevaluare este înregistrat în Alte elemente ale rezultatului global și este creditat la excedentul din reevaluarea activului în capitalurile proprii. În orice caz, în măsura în care reversează un deficit de reevaluare al aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere, majorarea este recunoscută în profit și pierdere. Un deficit de reevaluare este recunoscut în situația profitului sau a pierderii, cu excepția cazului în care compensează un excedent existent al aceluiași activ recunoscut în surplusul de reevaluare al activului. Nu poate fi constituită o rezervă din reevaluare negativă.

Un transfer anual de la excedentul de reevaluare a activelor la rezultatul reportat se face pentru diferența dintre amortizarea bazată pe valoarea contabilă reevaluată a activului și amortizarea pe baza costului inițial al activului. În plus, amortizarea acumulată la data reevaluării este eliminată în raport cu valoarea contabilă brută a activului, iar suma netă este retrată la valoarea reevaluată a activului. La eliminare, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv care este vândut este transferat în rezultatul reportat.

Imobilizările în curs reprezintă instalații și clădiri în faza de construcție și sunt prezentate la cost, mai puțin orice pierdere din depreciere. Acesta include costul construcției și alte costuri directe. Amortizarea acestor active, ca și a celorlalte, se înregistrează începând cu data când ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

Amortizarea imobilizărilor corporale mai puțin terenurile și imobilizările în curs este calculată folosind metoda liniară pe toată durata lor de viață estimată:

	<u>Ani</u>
Clădiri și alte construcții (inclusiv stațiile de alimentare cu carburant și rezervoarele cu o durată de viață maximă de 50 de ani)	5 - 50
Rezervoare	5 - 40
Cisterne auto	5 - 30
Utilaje și alte echipamente	1 - 30
Pompe de gaz	5 - 20
Autovehicule	1 - 5
Mobilier și echipamente de birou	1 - 20
Calculatoare	1 - 10

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Ca urmare a schimbării de politică contabilă, privind imobilizările corporale, de la modelul costului istoric la valoarea justă, de asemenea duratele economice de viață rămase ale imobilizărilor corporale au fost revizuite la 31 decembrie 2021. Amortizarea imobilizărilor corporale pe baza duratelor de viață rămase reevaluate se aplică începând cu 1 ianuarie 2022. Durata de viață rămasă a proprietăților, instalațiilor și echipamentelor, așa cum a fost actualizată la 31 decembrie 2023, este încă aplicabilă și la 31 decembrie 2024. Schimbarea de la cost la reevaluare oferă o imagine transparentă și actualizată a valorii activelor Grupului.

Grupul revizuieste cu o anumită regularitate valorile reziduale estimate și durata de viață utilă estimată a activelor. În special, Grupul ia în considerare impactul legislației în materie de sănătate, siguranță și mediu în evaluarea duratelor de viață utilă și a valorilor reziduale estimate.

Activele achiziționate în leasing financiar sunt înregistrate în situația poziției financiare și amortizate de-a lungul duratei de viață estimate, pe aceleași baze ca și activele proprii, sau pe durata contractului de leasing dacă este mai scurtă.

k) Imobilizări necorporale

Activele necorporale sunt reflectate inițial la cost. Imobilizările necorporale sunt recunoscute dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizării să revină entității și dacă costul imobilizării poate fi evaluat în mod fiabil. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizărilor necorporale este calculată folosind metoda liniară pe toată durata lor de viață estimată.

Activele necorporale cuprind în principal software și licențe și sunt amortizate liniar, pe o perioadă de 3 – 5 ani.

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se așteaptă a fi recuperate din activitatea comercială la fel ca și achiziția de software și licențe sunt capitalizate și amortizate folosind metoda liniară pe toată durata lor de viață estimată, în general 3 ani. Valoarea contabilă a fiecărui activ necorporal este revizuită anual și supusă ajustărilor de depreciere dacă este necesar. Costurile externe și interne asociate specific cu întreținerea programelor software deja existente sunt înregistrate în momentul efectuării lor.

Emisiile de CO2 contabilizate ca active intangibile sunt puțin probabil să fie amortizate, deoarece valoarea lor depreciabilă este de obicei zero. Valoarea lor reziduală estimată la început va fi egală cu valoarea lor justă. Beneficiile economice sunt realizate prin cedarea drepturilor de soluționare a obligațiilor în cadrul schemei pentru emisiile efectuate sau prin vânzarea drepturilor către o altă parte. Acestea sunt testate pentru depreciere conform IAS 36 ori de câte ori există indicii de depreciere.

l) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare anuală, Grupul analizează valorile contabile nete ale imobilizărilor corporale, imobilizărilor necorporale și drepturilor de utilizare a activelor, pentru a determina dacă există indicii că aceste active au suferit pierderi datorate deprecierei. Dacă există astfel de indicii, este estimată valoarea recuperabilă a activului respectiv, pentru a determina mărimea pierderii din depreciere (dacă există). În cazul în care nu este posibil să se determine valoarea recuperabilă a unui activ individual, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar de care aparține activul respectiv.

Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă minus costurile de vânzare, și valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezentă fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizând o rata de actualizare, care reflectă evaluările de piață curente ale valorii timp a banilor și riscurile specifice asociate activului pentru care estimările de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unității generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute ca și cheltuială imediată, cu excepția cazului în care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluată, caz în care ajustarea prin depreciere este tratată ca o reducere de reevaluare.

Când o pierdere din depreciere este reversată, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este mărită până la valoarea recuperabilă estimată revizuită, ținând cont totuși ca valoarea contabilă rămasă majorată să nu depășească valoarea rămasă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unității generatoare de numerar) în anii anteriori. O reversare a ajustării de valoare prin depreciere este recunoscută ca un venit imediat, cu excepția cazului în care activul respectiv este evidențiat la valoarea reevaluată, caz în care anularea ajustării pentru depreciere este tratată ca o creștere a rezervei din reevaluare.

Fond comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) și când există indicii că valoarea sa ar putea fi depreciată. Deprecierea fondului comercial este stabilită în baza valorii recuperabile a fiecărei unități generatoare de numerar (sau grup de unități generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, se înregistrează o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate în perioadele viitoare.

m) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă, și poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației. În cazul în care Grupul așteaptă rambursarea parțială sau integrală a cheltuielilor aferente decontării unui provizion, suma rambursată va fi recunoscută ca un activ separat, dar numai când rambursarea este certă. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentată în contul de profit și pierdere la valoarea netă, deducând orice rambursare. Dacă efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată de actualizare, înainte de impozitare, care să reflecte riscurile specifice obligației. În cazul în care se utilizează actualizarea, creșterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscută ca o cheltuială cu dobânda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

Provizioanele sunt măsurate la valoarea prezentă a estimărilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligației prezente la data raportării.

Comentarii suplimentare cu privire la următoarele obligații:

- *Provizioane de mediu*

Grupul are o politică de mediu în conformitate cu legislația existentă și cu orice obligații rezultând din autorizațiile de mediu sau de funcționare. Pentru a asigura conformitatea cu toate regulile și prevederile, Grupul a pus bazele unui sistem de monitorizare în conformitate cu cerințele autorităților din domeniu. În plus, planurile de investiții sunt ajustate pentru a reflecta orice cerințe de mediu viitoare cunoscute.

Valoarea obligației de mediu este estimată pe baza studiilor relevante de mediu.

Datoriile cu privire la costurile de remediere a mediului sunt recunoscute atunci când există un eveniment petrecut, cum ar fi deteriorarea mediului, pentru care este probabilă o ieșire de resurse și se poate face o estimare. În general, exigibilitatea acestor provizioane coincide cu angajamentul asumat printr-un plan formal de acțiuni, sau, dacă are loc mai devreme, cu dezinvestirea sau închiderea locațiilor inactive.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

n) Leasing

Grupul evaluează la data de începere a contractului dacă un contract este sau conține un leasing. Adică, în cazul în care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Grupul aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate leasing-urile, cu excepția leasing-urilor pe termen scurt și a leasing-urilor de active cu valoare scăzută. Grupul recunoaște datoriile de leasing pentru efectuarea plăților de leasing și dreptul de utilizare a activelor care reprezintă dreptul de utilizare a activelor suport.

i. Dreptul de utilizare a activelor

Grupul recunoaște dreptul de utilizare a activelor la data începerii contractului de leasing (adică la data la care activul este disponibil pentru utilizare). Dreptul de utilizare a activelor este măsurat la cost, mai puțin orice amortizare cumulată și pierderi din depreciere, și ajustat pentru orice remăsurare a datoriilor de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscută, costurile inițiale directe, și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii, mai puțin stimulentele de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat în linie dreaptă pe durata mai scurtă dintre termenul de închiriere și durata de viață utilă estimată a activelor. Cea mai semnificativă categorie din dreptul de utilizare a activelor se referă la clădirile și echipamentele benzinărilor, terenuri (pe care se află benzinăriile) sau chirie pentru utilizarea drumurilor (pentru acces la benzinărie), pentru care perioada de depreciere este termenul contractului de leasing, de la 25 până la 30 de ani.

Dacă dreptul de proprietate asupra activului închiriat se transferă Grupului la sfârșitul termenului de închiriere sau costul reflectă exercitarea unei opțiuni de cumpărare, amortizarea este calculată folosind durata de viață estimată a activului.

Dreptul de utilizare a activului este, de asemenea, supus deprecierii. A se consulta politicile contabile secțiunea I) Deprecierea activelor nefinanciare.

ii. Datoria de leasing

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoria de leasing măsurată la valoarea actuală a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe (incluzând pe fond plăți fixe) mai puțin orice stimulente de leasing primite, plăți variabile care depind de un indice sau o rată, și sume preconizate a fi plătite drept garanții de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de a fi exercitat de Grup și plățile de penalități pentru încetarea contractului de leasing, dacă termenul de închiriere reflecta opțiunea de reziliere exercitată de Grup.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actuale a plăților de leasing, Grupul își folosește rata de împrumut incrementală la data începerii contractului de leasing, deoarece rata dobânzii implicite în contractul de leasing nu este ușor de determinat. După data începerii, valoarea datoriei de leasing este crescută pentru a reflecta acumularea dobânzilor și redusă cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este remăsurată dacă există o modificare, o schimbare a termenului de închiriere (de exemplu, modificări la plățile viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina astfel plățile de leasing) sau o modificare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului de bază.

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

- Perioadele acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de închiriere în cazul în care locatarul este în mod rezonabil sigur să exercite acea opțiune; și

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Perioada acoperită de o opțiune de reziliere a contractului de închiriere dacă locatarul este sigur în mod rezonabil că nu va exercita acea opțiune.

Datoriile de leasing ale Grupului sunt incluse în nota de Leasing (a se vedea Nota 14).

iii. Leasing pe termen scurt și leasing cu active cu valoare scăzută

Grupul aplică scutirea în legătură cu recunoașterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt (adică acele contracte care au termen de închiriere de 12 luni sau mai puțin de la data începerii contractului și nu au o opțiune de cumpărare). De asemenea, aplică scutirea în legătură cu recunoașterea contractelor de leasing pentru contractele de leasing de active cu valoare scăzută, pentru valori mai mici de 5.000 USD. Plățile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt și pentru contractele de leasing cu active cu valoare scăzută sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de leasing.

o) Stocuri

Stocurile de materii prime și produse petroliere, incluzând semifabricatele sunt evaluate la valoarea minima dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat a fi obținut, în mod obișnuit, minus costurile de finalizare, de comercializare și distribuție. Costul stocurilor cuprinde costul de achiziție și alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locația și starea prezentă. Metoda de cost utilizată de Grup este CMP (cost mediu ponderat).

p) Creanțe

O creanță reprezintă dreptul Grupului la o sumă de contraprestație necondiționată. A se consulta politicile contabile ale activelor financiare în secțiunea i) i) Instrumente financiare – recunoaștere inițială și evaluare ulterioară (active financiare).

O analiză a deprecierii este efectuată la fiecare dată de raportare utilizând o matrice pentru a măsura pierderile de credit așteptate. Ratele de provizionare se bazează pe zilele ulterioare scadenței pentru grupările diferitelor segmente de clienți cu modele similare de pierderi (adică pe regiuni geografice, tip de produs, tip de client și rating, și acoperire prin acreditive sau alte forme de asigurare a creditelor). Calculul reflectă rezultatul ponderat cu probabilitate, valoarea în timp a banilor și informațiile rezonabile și suportabile disponibile la data raportării cu privire la evenimente trecute, condițiile actuale și previziunile privind condițiile economice viitoare.

q) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitățile din casă, disponibilul din bănci și cecurile în curs de încasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investiții lichide cu grad ridicat de convertibilitate în sume cunoscute de numerar, având termen original scadent de trei luni sau mai puțin de la data achiziției, și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

r) Veniturile din contractele cu clienții

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute la un moment dat atunci când controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientului la o sumă care reflectă valoarea pe care Grupul se așteaptă să fie îndreptățit în schimbul acestor bunuri sau servicii. Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când livrarea are loc luând în considerare anumite condiții Incoterms din contractele cu clienții. Termenul normal de credit este de 30 până la 90 de zile de la livrare.

În recunoașterea veniturilor, Grupul aplică modelul de cinci pași în conformitate cu prevederile IFRS 15:

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligațiilor de performanță în cadrul contractului;
- c) determinarea prețului tranzacției;
- d) alocarea prețului tranzacției la obligațiile de performanță;

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

e) recunoașterea veniturilor la (sau în timpul) executării obligație.

(i) Considerații variabile

În cazul în care contravaloarea unui contract include o sumă variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferului bunurilor către client. Considerația variabilă este estimată la începutul contractului și limitată până când este foarte probabil ca o reversare semnificativă a venitului în valoarea cumulată a venitului recunoscut să nu apară atunci când incertitudinea asociată cu considerația variabilă este rezolvată ulterior. Unele contracte pentru vânzarea de produse petroliere oferă clienților reduceri de volum. Reducerea bazată pe volum dă naștere la o considerație variabilă.

(ii) Rabaturi bazate pe volum

Grupul oferă reduceri de volum retrospectiv anumitor clienți, odată ce cantitatea de produse achiziționate, în timpul perioadei, depășește un prag specificat în contract. Reducerile sunt compensate cu sumele plătibile de către client. Pentru a estima considerația variabilă a rabaturilor viitoare preconizate, Grupul aplică metoda sumei celei mai probabile pentru contractele cu prag unic de volum și metoda valorii estimate pentru contractele cu mai mult de un prag de volum. Metoda selectată care prezice cel mai bine valoarea considerației variabile este determinată în primul rând de numărul pragurilor de volum din contract. Grupul aplică apoi cerințele privind restrângerea estimărilor de considerație variabilă și recunoaște o datorie de rambursare pentru rabaturile viitoare considerate.

(iii) Componenta de finanțare semnificativă

În general, Grupul primește avansuri pe termen scurt de la clienții săi. Folosind metoda excepției practice pentru facilitarea aplicării din IFRS 15, Grupul nu ajustează valoarea compensației promise pentru efectele unei componente semnificative de finanțare, dacă se așteaptă, la începutul contractului, ca perioada între transferul bunului sau serviciului promis către client și atunci când clientul plătește bunul sau serviciul respectiv, să fie mai mică de un an.

Balanțe contractuale

Activele contractuale

Un activ al contractului este dreptul la contraprestație în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului când acel drept este condiționat de altceva decât de trecerea timpului. În cazul în care Grupul efectuează transferul de bunuri sau servicii către un client înainte ca respectivul client să plătească o contraprestație sau înainte ca plata să ajungă la scadență, un activ contractual este recunoscut pentru contrapartida câștigată care este condiționată.

Creanțe comerciale

O creanță reprezintă dreptul Grupului la o sumă de contraprestație care este necondiționată (adică este necesar doar trecerea timpului înainte de plata datoriei). A se vedea politicile contabile ale activelor financiare din secțiunea i) Instrumente financiare – recunoaștere inițială și măsurarea ulterioară și secțiunea p) Creanțe.

Datorii contractuale

O datorie contractuală este obligația de a transfera bunuri sau servicii către un client pentru care Grupul a primit contraprestație (sau o sumă datorată) de la client. În cazul în care un client plătește o contraprestație înainte ca Grupul 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 Grupul își desfășoară activitatea în baza contractului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

s) Împrumuturi purtătoare de dobânzi

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

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

t) 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 componenta 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 suportă în legătură cu fondurile împrumutate.

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

Plățile efectuate către planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plăți către planuri de contribuții determinate în care Grupul 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 deține 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 contractelor colective de muncă în anumite entități din Grup, angajații au dreptul la anumite beneficii la pensionare, plătibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați în cadrul acestor entități la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numărului de angajați în entitățile Grupului și estimărilor 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 câștigurile 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. Costul aferent serviciilor și dobânzii se înregistrează în perioadă în contul de profit și pierdere, în timp ce toate câștigurile și pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care au loc.

Valoarea actuală a acestei obligații și costurile aferente serviciilor curente și trecute aferente au fost măsurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizare utilizate au fost de 6,8% (2023: 6,9%) pentru subsidiarele din România, cu o rată preconizată de creștere a salariului pe termen lung de 3,6% (2023: 3,8%). De asemenea, rata de depreciere a fost calculată pentru fiecare companie ca fiind numărul mediu de angajați care au părăsit compania în ultimii 3 ani raportată la numărul de angajați de la începutul perioadei. Vârsta de pensionare pentru bărbați este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

v) Impozite și taxe

- *Impozitul pe profit curent*

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru perioada curentă și pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă a fi recuperată sau plătită autorităților fiscale. Ratele de impozitare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

și legile fiscale utilizate în calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate până la finalul perioadei de raportare, în țările în care Grupul operează și generează venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct în capitaluri proprii este recunoscut în capitaluri proprii și nu în contul de profit și pierdere. Managementul evaluează periodic declarațiile de impunere în legătură cu situațiile când normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretări și stabilește provizioane când este necesar.

- *Impozitul pe profitul amânat*

Impozitul pe profitul amânat este măsurat folosind metoda datoriei bilanțiere cu privire la diferențele temporare dintre baza impozabilă a activelor și datorii din situațiile financiare și valoarea contabilă netă a acestora.

Datoriile cu impozitul pe profitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare cu următoarele excepții:

- Când datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau recunoașterea creanțelor sau a datoriilor, rezultând din tranzacții altele decât combinații de întreprinderi, iar, la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferențele temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație când anularea diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil ca diferențele temporare să nu fie reluate în viitorul previzibil.

Creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare, pentru reportarea pierderilor și a creditelor fiscale neutilizate în limita probabilității că va exista profit impozabil în viitor față de care pot fi utilizate pierderile și creditele fiscale neutilizate cu următoarele excepții:

- Când creanța privind impozitul pe profit amânat aferentă diferențelor temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a creanțelor sau a datoriilor rezultând din tranzacții altele decât combinații de întreprinderi, iar la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- În cazul diferențelor temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație, creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute doar când exista posibilitatea ca diferențele temporare să fie reluate într-un viitor previzibil și să existe profit impozabil față de care pot fi utilizate diferențele temporare.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data fiecărui bilanț și diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei părți sau a întregii creanțe privind impozitul pe profit amânat. Creanțele privind impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecărui bilanț și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amânat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amânat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amânat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzacției ce stă la bază, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și dacă impozitul este aferent aceleiași entități impozabile și este perceput de aceeași autoritate fiscală.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile rezultate cu privire la investițiile în filiale, cu excepția cazului în care Grupul este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul apropiat.

Grupul aplică excepția temporară obligatorie la contabilizarea impozitelor amânate care decurg din implementarea regulilor modelului pilonului doi. (Nota 25 e)).

- *Taxe aferente vânzării și achiziției*

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute la valoarea netă de taxe, cu excepția următoarelor:

- Atunci când o taxă ocazională de achiziția unor active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care taxa este recunoscută în costul de achiziție al activului sau ca parte a cheltuielii, după caz;
- Creanțele și datoriile care au taxele incluse în valoare.

Valoarea netă a taxei de recuperat sau de plătit către autoritatea fiscală este inclusă în valoarea creanțelor sau a datoriilor din situația poziției financiare.

w) Dividende

Dividendele sunt înregistrate în anul în care au fost aprobate de acționari.

x) Tranzacții în monedă străină

Grupul își translatează tranzacțiile și soldurile în moneda străină, în moneda funcțională prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda funcțională și moneda străină la data tranzacției. Diferențele de curs valutar rezultate din convertirea activelor și pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost inițial înregistrate în cursul perioadei, sau raportate în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere consolidat în perioada în care apar.

y) Instrumente Financiare Derivate

Grupul achiziționează prin contracte țitei și produse petroliere și le vinde la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Grupul, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a țiteiului și a produselor petroliere și volatilității prețurilor pentru certificatele EUA. De asemenea Grupul utilizează instrumente financiare (în principal opțiuni, contracte swap și futures), pentru acoperirea împotriva riscurilor asociate modificărilor valorii juste legate de anumite angajamente ferme și tranzacții prognozate.

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementată de politicile Grupului aprobate de Consiliul de Administrație, care reglementează principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate inițial la valoarea justă de la data contractului și sunt reevaluate la valoarea justă de la datele de raportare ulterioare.

Derivatele sunt înregistrate ca active financiare atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii financiare când valoarea justă este negativă.

O relație de acoperire se califică pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor dacă și numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- relația de acoperire constă numai din instrumente de acoperire eligibile și elemente de acoperire eligibile;
- la începutul relației de acoperire, există o desemnare formală și o documentare a relației de acoperire, precum și obiectivul și strategia Grupului de management al riscului pentru realizarea acoperirii. Documentația trebuie să includă identificarea instrumentului de acoperire, a elementului acoperit, a naturii riscului acoperit și a modului în care Grupul va evalua dacă relația de acoperire îndeplinește cerințele de eficacitate a acoperirii;
- relația de acoperire îndeplinește următoarele cerințe de eficacitate a acoperirii:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- existența unei relații economice între elementul acoperit și instrumentul de acoperire;
- efectul riscului de credit nu domină modificările de valoare care rezultă din acea relație economică;
- rata de acoperire a relației de acoperire este aceeași cu cea care rezultă din cantitatea de element acoperit pe care Grupul îl acoperă efectiv și din cantitatea de instrument de acoperire pe care Grupul o folosește de fapt pentru a acoperi cantitatea de element acoperit.

În scopul contabilității de acoperire împotriva riscurilor, acoperirile sunt clasificate ca:

- Instrumente de acoperire a valorii juste pentru acoperirea expunerii la modificările valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm nerecunoscut;
- Instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie atunci când se acoperă expunerea la variabilitatea fluxurilor de trezorerie fie datorită unui risc particular asociat unui activ sau unei datorii recunoscute, fie unei tranzacții prognozate foarte probabile sau riscului valutar într-un angajament ferm nerecunoscut.

Documentația include identificarea instrumentului de acoperire împotriva riscurilor, a elementului acoperit, tipul riscului acoperit și modul în care Grupul va evalua dacă relația de acoperire atinge cerințele privind eficiența hedging-ului (inclusiv analiza surselor de ineficiență a acoperirilor și modul de determinare a raportului de acoperire).

La începutul unei relații de acoperire împotriva riscurilor, Grupul desemnează și documentează în mod formal relația de acoperire pentru care dorește să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și obiectivul și strategia de gestionare a riscului pentru realizarea acoperirii.

Eficiența acoperirii este gradul în care modificările valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale elementului acoperit, atribuibile riscului acoperit, sunt compensate de modificările valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale instrumentului de acoperire.

Eficiența ar trebui recunoscută în măsură valorii teoretice a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor, după luarea în considerare a efectelor fiscale.

Eficiența acoperirii este evaluată pe baza:

- testării prospective efectuate în momentul în care tranzacțiile sunt executate, pe baza metodei derivatelor ipotetice;
- testării retroactive la data bilanțului.

Elementele de acoperire împotriva riscurilor care îndeplinesc toate criteriile de eligibilitate pentru contabilitatea de acoperire a riscurilor sunt contabilizate, după cum este descris mai jos:

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 atribuită unui anumit risc asociat cu un activ sau cu o datorie recunoscută sau cu o tranzacție prognozată foarte probabilă;

și

- ar putea afecta profitul sau pierderea.

Grupul cumpără țiței de pe piață, îl rafinează și mai târziu vinde produsele finite (de exemplu: benzină, motorină, carburant, etc.). Pe parcursul unei perioade date, volatilitatea asociată cu piața petrolului, atât la materie primă cât și la produse finite, este transmisă marjei de rafinare a Grupului (diferența între prețul de achiziție al țițeiului și prețul de vânzare al produselor finite). Pentru a reduce aceste volatilități, Grupul acoperă marja de rafinare cu o tranzacție swap pe un coș de acoperire relevant pentru acea perioadă și se aplică instrumentul de acoperire a fluxului de numerar.

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizată după cum urmează:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- porțiunea din câștigul sau pierderea din instrumentul de acoperire împotriva riscului care este determinată a fi o acoperire efectivă este recunoscută în capitalurile proprii;
- ca alte venituri globale;
- orice parte inefficientă este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere.

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate în contul de profit sau pierdere atunci când tranzacția acoperită afectează profitul sau pierderea (a se vedea Nota 32.5). Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, ce nu sunt utilizate în contabilitatea de acoperire, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada aferentă acestor tranzacții.

z) Drepturi de emisie

Operațiunilor de rafinare și petrochimie ale Grupului i-au fost alocate cote gratuite de emisii de CO₂ (alocări). Pentru perioada 2021 - 2025 cotele au fost validate de către Uniunea Europeană și sunt postate pe site-ul Ministerului Mediului din România. Grupul își contabilizează datoria aferentă acestor emisii folosind abordarea datoriei nete. Datoria este recunoscută numai în momentul în care emisiile actuale depășesc cota alocată pentru companiile respective și drepturile de cumpărare sunt, de asemenea, recunoscute inițial la cost.

Componenta de datorie este măsurată la valoarea la care entitatea se așteaptă să stingă obligația după ce a luat în considerare alocarea gratuită. Grupul măsoară datoria ca fiind costul așteptat al deficitului cotei de CO₂, adică cantitatea de emisii care depășește alocarea gratuită, la valoarea lor de piață la data raportării.

Venitul este recunoscut numai atunci când certificatele în exces sunt vândute pe piață, pe de altă parte, în cazul în care surplusul de certificate este păstrat pentru conformitatea operațiunilor din perioadele viitoare, drepturile de emisie dobândite în perioada de conformare a cotei sunt contabilizate ca imobilizări necorporale sau stocuri dacă surplusul este disponibil pentru vânzare, în timp ce drepturile de emisie reprezentând deficit sunt contabilizate ca pasive.

Drepturile de emisie clasificate ca imobilizări necorporale sunt puțin probabil să fie amortizate, deoarece valoarea lor amortizabilă este de obicei zero. Valoarea lor reziduală estimată la început va fi egală cu valoarea lor justă. Beneficiile economice sunt realizate prin renunțarea la drepturile de decontare a obligațiilor din schema de emisii realizate sau prin vânzarea drepturilor unei alte părți. Acestea sunt testate pentru depreciere conform IAS 36 ori de câte ori există un indiciu de depreciere.

aa) Evaluarea valorii juste

Grupul măsoară instrumente financiare, cum ar fi instrumente financiare derivate la valoarea justă, la fiecare dată a bilanțului.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau prețul plătit pentru a transfera un pasiv într-o tranzacție ordonată între participanții la piață la data evaluării. Măsurarea valorii juste se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau de transfer al pasivului are loc fie:

- Pe piața principală a activului sau pasivului;

Sau

- În lipsa unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață a activului sau pasivului.

Piața principală sau cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibilă de către Grup.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este măsurată pe baza ipotezelor pe care participanții pe piață le-ar folosi la stabilirea prețului activului sau pasivului, presupunând că participanții pe piață acționează în interesul lor economic.

Evaluarea la valoarea justă a unui activ nefinanciar ține seama de capacitatea participantului de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai mare și cea mai bună utilizare a acestuia sau prin

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

vânzarea acestuia unui alt participant la piață care ar folosi activul în cea mai mare și cea mai bună utilizare.

Grupul utilizează tehnici de evaluare care sunt adecvate în circumstanțe și pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a măsura valoarea justă, pentru a maximiza utilizarea intrărilor observabile relevante și pentru a minimiza utilizarea intrărilor neobservabile.

Toate activele și pasivele pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în ierarhia valorii juste, descrisă după cum urmează, pe baza intrărilor de nivel inferior care sunt semnificative pentru măsurarea valorii juste în ansamblu:

- **Nivelul 1** - Prețurile de piață cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau pasive identice;
- **Nivelul 2** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scăzut care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste poate fi observat direct sau indirect;
- **Nivelul 3** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scăzut, care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste, este neobservat.

Pentru activele și pasivele recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă pe o bază periodică, Grupul determină dacă transferurile au avut loc între nivelele din ierarhie prin re-evaluarea clasificării (pe baza celei mai scăzute intrări care este semnificativă pentru valoarea justă măsurată ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

În scopul prezentării informațiilor privind valoarea justă, Grupul a determinat clasele de active și pasive pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau pasivului și nivelului ierarhiei valorii juste, așa cum s-a explicat mai sus.

ab) Clasificarea curentă / non- curentă

Grupul prezintă activele și pasivele în situația poziției financiare pe baza clasificării curent / non-curent. Un activ este curent când acesta este:

- Așteptat să fie realizat sau destinat a fi vândut sau consumat în ciclul normal de funcționare;
- Deținut în principal în scopul tranzacționării;
- Se așteaptă să se realizeze în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare;

Sau

- Numerarul sau echivalentul de numerar, cu excepția cazului în care este restricționat să fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unui pasiv timp de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

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

O datorie este actuală atunci când:

- Este de așteptat să fie decontată în ciclul normal de operare;
- Este deținută în principal în scopul tranzacționării;
- Se va deconta în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare;

Sau

- Nu exista dreptul necondiționat de a amâna decontarea datoriei timp de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

Creanțele și pasivele privind impozitul amânat sunt clasificate ca active și pasive imobilizate (non-curente).

ac) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare consolidate. Acestea sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea ieșirii de resurse ce implica beneficii economice este redusă.

Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, dar sunt prezentate atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Sume exprimate în USD

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2023	<u>41.886.412</u>	<u>44.627.231</u>	<u>1.879.761</u>	<u>88.393.404</u>
Creșteri	1.092	22.805.891	357.418	23.164.401
Transferuri din imobilizări în curs	289.907	469.283	(759.190)	-
leșiri	(10.769)	-	-	(10.769)
Transferuri și reclasificări	262.543	(242.750)	(112.083)	(92.290)
La 31 decembrie 2023	<u>42.429.185</u>	<u>67.659.655</u>	<u>1.365.906</u>	<u>111.454.746</u>
Creșteri	-	323.559	223.197	546.756
Transferuri din imobilizări în curs	166.319	45.532	(211.851)	-
leșiri	-	(9.026.993)	-	(9.026.993)
Transferuri și reclasificări	-	19.205	3.325	22.530
La 31 decembrie 2024	<u>42.595.504</u>	<u>59.020.958</u>	<u>1.380.577</u>	<u>102.997.039</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2023	<u>(39.127.192)</u>	<u>(41.798.949)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(81.449.521)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.452.082)	(1.148.688)	-	(2.600.770)
Amortizarea aferenta imobilizărilor scoase din evidență	10.769	-	-	10.769
Reclasificări între categorii*	(935.518)	935.518	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>(41.504.023)</u>	<u>(42.012.119)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(84.039.522)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(623.888)	(1.000.444)	-	(1.624.332)
La 31 decembrie 2024	<u>(42.127.911)</u>	<u>(43.012.563)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(85.663.854)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>925.162</u>	<u>25.647.536</u>	<u>842.526</u>	<u>27.415.224</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>467.593</u>	<u>16.008.395</u>	<u>857.197</u>	<u>17.333.185</u>

Pe parcursul anului 2023 Rompetrol Rafinare a achiziționat un număr de 251.000 de certificate de CO2 în valoare de 22,8 milioane USD, reprezentând cantitatea estimată de certificate de CO2 necesară respectării cotei pentru anul 2023, totuși emisiile efective pentru anul 2023 au fost mai mici cu 97.438 certificate de CO2, având în vedere debitul rafinării fără instalația MHC în funcțiune afectată de incident. La 31 decembrie 2023, achizițiile de certificate de CO2 efectuate în cursul anului au fost contabilizate ca imobilizări necorporale, în timp ce deficitul de 97.438 de certificate de CO2 corespunzător valorii de 9 milioane USD a fost contabilizat ca datorie (Nota 16), în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 z).

În septembrie 2024 Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritatea română prin respectarea cotei pentru anul 2023, rezultând o ieșire de 9 milioane USD.

În anul 2024, emisiile au fost mai scăzute față de cota alocată gratuit din cauza reviziei generale care a început pe 8 martie și a durat două luni.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Sume exprimate în RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2(e))

	<u>Programe informatic</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2023	<u>200.083.013</u>	<u>213.175.357</u>	<u>8.979.242</u>	<u>422.237.612</u>
Creșteri	5.216	108.939.180	1.707.314	110.651.710
Transferuri din imobilizări în curs leșiri	1.384.828 (51.441)	2.241.671 -	(3.626.499) -	- (51.441)
Transferuri și reclasificări	<u>1.254.115</u>	<u>(1.159.568)</u>	<u>(535.398)</u>	<u>(440.851)</u>
La 31 decembrie 2023	<u>202.675.731</u>	<u>323.196.640</u>	<u>6.524.659</u>	<u>532.397.030</u>
Creșteri	-	1.545.577	1.066.167	2.611.744
Transferuri din imobilizări în curs leșiri	794.473 -	217.497 (43.120.140)	(1.011.970) -	- (43.120.140)
Transferuri și reclasificări	-	<u>91.738</u>	<u>15.883</u>	<u>107.621</u>
La 31 decembrie 2024	<u>203.470.204</u>	<u>281.931.312</u>	<u>6.594.739</u>	<u>491.996.255</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2023	<u>(186.902.771)</u>	<u>(199.665.220)</u>	<u>(2.500.082)</u>	<u>(389.068.073)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(6.936.305)	(5.487.051)	-	(12.423.356)
Amortizarea aferenta imobilizărilor scoase din evidență	51.441	-	-	51.441
Reclasificări între categorii*	(4.468.782)	4.468.782	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>(198.256.417)</u>	<u>(200.683.489)</u>	<u>(2.500.082)</u>	<u>(401.439.988)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(2.980.188)	(4.778.921)	-	(7.759.109)
La 31 decembrie 2024	<u>(201.236.605)</u>	<u>(205.462.410)</u>	<u>(2.500.082)</u>	<u>(409.199.097)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>4.419.314</u>	<u>122.513.151</u>	<u>4.024.577</u>	<u>130.957.042</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>2.233.599</u>	<u>76.468.902</u>	<u>4.094.657</u>	<u>82.797.158</u>

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabilă a fondului comercial la data de 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023 a fost de 82.871.706 USD (395.861.565 RON).

Întreaga valoare contabilă a fondului comercial a fost alocată pentru Unitatea Generatoare de Numerar Downstream România. Celelalte două unități generatoare de numerar ale Grupului sunt: Rafinăriile și Petrochimia.

Unitatea generatoare de numerar Downstream România cuprinde activitățile de retail și en gros ale Rompetrol Downstream SRL și activitatea en gros susținută de depozitele de stocare deținute de Rom Oil SA.

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere în ceea ce privește valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2024 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream România. În baza acestui test, nu a fost identificată nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultați Nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Sume exprimate în USD

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2023	<u>91.780.532</u>	<u>571.065.298</u>	<u>725.869.830</u>	<u>31.400.426</u>	<u>98.768.789</u>	<u>1.518.884.876</u>
Achiziții	-	699.448	424.384	358.261	57.775.686	59.257.779
Transferuri din imobilizări în curs	-	9.656.741	28.299.275	5.015.489	(42.971.505)	-
Ajustări din reevaluare	(15.459.101)	(30.154.161)	(205.036.758)	6.020.003	-	(244.630.017)
leșiri	(46.177)	(803.904)	(1.406.857)	(1.071.538)	91.083	(3.237.393)
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	(181.749.195)	(220.973.629)	(15.251.768)	-	(417.974.592)
Transferuri și reclasificări*	<u>9.903.032</u>	<u>(9.903.032)</u>	-	<u>(19.792)</u>	109.316	89.524
La 31 decembrie 2023	<u>86.178.286</u>	<u>358.811.195</u>	<u>327.176.245</u>	<u>26.451.081</u>	<u>113.773.369</u>	<u>912.390.176</u>
Achiziții	-	3.800	644.084	1.043.224	149.243.256	150.934.364
Transferuri din imobilizări în curs	-	7.544.444	156.175.293	3.369.904	(167.089.641)	-
leșiri	-	(33.036)	(104.064)	(99.521)	621.918	385.297
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	<u>(390.643)</u>	<u>(81.548)</u>	<u>(472.191)</u>
La 31 decembrie 2024	<u>86.178.286</u>	<u>366.326.403</u>	<u>483.891.558</u>	<u>30.374.045</u>	<u>96.467.354</u>	<u>1.063.237.646</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2023	<u>8.594.735</u>	<u>(156.484.183)</u>	<u>(150.189.163)</u>	<u>(10.009.387)</u>	<u>(32.198.343)</u>	<u>(340.286.340)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	-	(37.141.762)	(77.664.022)	(6.110.743)	-	(120.916.527)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	78.151	1.145.600	744.301	-	1.968.052
Ajustări de depreciere	-	3.203.864	5.733.956	124.061	(2.651.683)	6.410.198
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	181.749.195	220.973.629	15.251.768	-	417.974.592
Transferuri și reclasificări*	<u>(8.594.735)</u>	<u>8.594.735</u>	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(34.850.026)</u>	<u>(34.850.026)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(991.110)	(38.984.461)	(78.037.105)	(14.442.398)	-	(132.455.074)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	15.207	69.272	59.496	-	143.975
Ajustări de depreciere	-	(3.189.347)	(1.262.435)	-	-	(4.451.782)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	371.438	-	371.438
La 31 decembrie 2024	<u>(991.110)</u>	<u>(42.158.601)</u>	<u>(79.230.268)</u>	<u>(14.011.464)</u>	<u>(34.850.026)</u>	<u>(171.241.469)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>86.178.286</u>	<u>358.811.195</u>	<u>327.176.245</u>	<u>26.451.081</u>	<u>78.923.343</u>	<u>877.540.150</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>85.187.176</u>	<u>324.167.802</u>	<u>404.661.290</u>	<u>16.362.581</u>	<u>61.617.328</u>	<u>891.996.177</u>

*) Include transferul de la imobilizări corporale la stocuri și imobilizări necorporale și alte ajustări în valoare de 0,47 milioane USD (2023: 89 mii USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Sume exprimate în RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2(e))

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2023	<u>438.417.245</u>	<u>2.727.864.715</u>	<u>3.467.335.004</u>	<u>149.993.555</u>	<u>471.798.751</u>	<u>7.255.409.270</u>
Achiziții	-	3.341.123	2.027.197	1.711.341	275.982.897	283.062.558
Transferuri din imobilizări în curs	-	46.128.320	135.179.977	23.957.988	(205.266.285)	-
Ajustări din reevaluare	(73.845.034)	(144.040.396)	(979.419.586)	28.756.350	-	(1.168.548.666)
leșiri	(220.578)	(3.840.089)	(6.720.275)	(5.118.523)	435.085	(15.464.380)
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	(868.179.555)	(1.055.546.831)	(72.854.645)	-	(1.996.581.031)
Transferuri și reclasificări*	47.304.803	(47.304.803)	-	(94.542)	522.181	427.639
La 31 decembrie 2023	<u>411.656.436</u>	<u>1.713.969.315</u>	<u>1.562.855.486</u>	<u>126.351.524</u>	<u>543.472.629</u>	<u>4.358.305.390</u>
Achiziții	-	18.152	3.076.660	4.983.272	712.905.185	720.983.269
Transferuri din imobilizări în curs	-	36.038.300	746.018.140	16.097.357	(798.153.797)	-
leșiri	-	(157.806)	(497.093)	(475.392)	2.970.778	1.840.487
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(1.866.023)	(389.538)	(2.255.561)
La 31 decembrie 2024	<u>411.656.436</u>	<u>1.749.867.961</u>	<u>2.311.453.193</u>	<u>145.090.738</u>	<u>460.805.257</u>	<u>5.078.873.585</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2023	<u>41.055.330</u>	<u>(747.493.645)</u>	<u>(717.423.594)</u>	<u>(47.812.840)</u>	<u>(153.805.045)</u>	<u>(1.625.479.794)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	-	(177.418.770)	(370.985.500)	(29.189.797)	-	(577.594.067)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	373.312	5.472.302	3.555.377	-	9.400.991
Ajustări de depreciere	-	15.304.218	27.389.961	592.615	(12.666.556)	30.620.238
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	868.179.555	1.055.546.831	72.854.645	-	1.996.581.031
Transferuri și reclasificări*	(41.055.330)	41.055.330	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(166.471.601)</u>	<u>(166.471.601)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(4.734.334)	(186.220.973)	(372.767.643)	(68.988.447)	-	(632.711.397)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	72.641	330.898	284.200	-	687.739
Ajustări de depreciere	-	(15.234.873)	(6.030.400)	-	-	(21.265.273)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	1.774.285	-	1.774.285
La 31 decembrie 2024	<u>(4.734.334)</u>	<u>(201.383.205)</u>	<u>(378.467.145)</u>	<u>(66.929.962)</u>	<u>(166.471.601)</u>	<u>(817.986.247)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>411.656.436</u>	<u>1.713.969.315</u>	<u>1.562.855.486</u>	<u>126.351.524</u>	<u>377.001.028</u>	<u>4.191.833.789</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>406.922.102</u>	<u>1.548.484.756</u>	<u>1.932.986.048</u>	<u>78.160.776</u>	<u>294.333.656</u>	<u>4.260.887.338</u>

*) Include transferul de la imobilizări corporale la stocuri și imobilizări necorporale în valoare de 2,3 milioane RON (2023: 0,43 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Imobilizări în curs

Tabelele de mai jos detaliază principalele achiziții semnificative pentru imobilizări în curs și principalele proiecte rămase în imobilizări în curs la sfârșitul anului, atât pentru anul 2024, cât și pentru anul 2023:

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2024

Sume în USD

Rompétrol Rafinare SA, din care:

	<u>Adiții în cursul anului</u>	<u>Sold la 31 decembrie</u>
Rompétrol Rafinare SA, din care:	143.537.159	45.470.529
BU Refining Revizie Generală 2024	60.525.083	42.323
Expirări autorizări ISCIR	19.236.365	-
Înlocuire sistem tăiere/găurire în instalația DCU	11.281.169	12.409.189
Achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT	11.047.323	-
Înlocuirea catalizatori în rafinărie	7.748.849	1.765.250
Repornirea unității MHC din rafinărie - Incident iunie 2023	6.238.185	1.133.860
Înlocuire subansamblu încălzitor reformator 352-H201	4.926.525	23.795
Cazan CO Boiler transformare de la centrală cu circulație naturală	2.607.717	124.218
Pachet de măsuri de siguranță pentru rafinăria	2.577.147	20.501
Expert sistem de susținere a conductelor de gaze arse N-PG-138F-030	1.985.880	2.157.313
Înlocuire echipamente statice Rafinărie și Petrochimie	1.584.608	22.772
Macara nouă cu găleată 12,5 t	993.428	1.449.145
Reabilitare rezervoare	254.598	1.136.892
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-	4.499.611
Alte proiecte	6.628.314	13.703.376
Proiecte Vega	5.901.968	6.982.285

Rompétrol Downstream SRL din care:

	2.363.791	5.169.182
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	2.180.932	4.412.238
Alte proiecte	182.859	756.944
Romoil SA, din care:	2.218.354	5.810.776
Modernizare birouri administrative	2.218.354	5.810.776

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2023

Sume în USD

Rompétrol Rafinare SA, din care:

	<u>Adiții în cursul anului</u>	<u>Sold la 31 decembrie</u>
Rompétrol Rafinare SA, din care:	51.799.817	62.858.013
Repornire instalație MHC Incident iunie 2023	19.734.879	19.734.879
Înlocuire catalizatori	7.026.122	10.403.693
Expirări autorizări ISCIR	5.606.881	5.591.770
Reabilitare rezervoare	4.207.137	964.479
Achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT	3.982.755	3.987.522
Înlocuire subansamblu încălzitor reformator 352-H201	3.407.551	3.407.551
Înlocuire sistem tăiere/găurire în instalația DCU	263.675	1.130.713
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	166.197	4.499.611
Alte proiecte	6.250.949	11.520.003
Proiecte Vega	1.153.671	1.617.792

Rompétrol Downstream SRL, din care:

	3.387.865	7.401.536
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	2.755.017	6.124.823
Alte proiecte	632.848	1.276.713

Romoil SA, din care:

	2.275.266	4.654.316
Modernizare birouri administrative	2.275.266	4.654.316

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- *leșiri*

În anul 2024, Rompetrol Rafinare S.A. a scos din funcțiune Vechea Fabrică de Hidrogen – Linia I, ca parte a proiectului de Instalare a două noi Reactoare -125-DHT. Începând cu anul 2012 Vechea Fabrică de Hidrogen (circa 7000 m³/oră capacitatea cumulată a celor 3 linii) nu a mai fost utilizată, deoarece Noua Fabrică de Hidrogen a fost pusă în funcțiune cu o capacitate mai mare (40.000 m³/oră), bazată pe cele mai noi tehnologii disponibile. Valoarea contabilă netă a instalației Vechea Fabrică de Hidrogen – Linia I la data scoaterii din funcțiune a fost zero, prin urmare nu au fost înregistrate cheltuieli cu cedarea activelor.

- *Capitalizarea costurilor de îndatorare*

La 31 decembrie 2024, proiectele de investiții (în principal revizia generală efectuată la fiecare 4 ani) sunt finanțate din fluxul de numerar operațional al Grupului, precum și din împrumuturile generale de la bănci, cu toate acestea, proiectele de investiții nu îndeplinesc definiția unui activ eligibil conform IAS 23, având în vedere că nu este o perioadă lungă de timp pentru a face „activul eligibil” gata de utilizare. Prin urmare, niciun cost al îndatorării nu a fost capitalizat conform IAS 23 la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: zero).

- *Deprecierea specifică*

Pe parcursul anului 2024, nu a fost procesată etilenă, deoarece instalația LDPE a rămas nefuncțională din cauza condițiilor nefavorabile de pe piață petrochimică pentru produsele LDPE. În plus, în perioadele anterioare, nu a fost încheiat niciun contract pe termen lung de furnizare de etilenă în condiții avantajoase, ținând cont de volatilitatea pieței, pentru a acoperi costurile prin marje favorabile. Ca urmare, compania a evaluat recuperabilitatea imobilizărilor aferente și a recunoscut un provizion pentru depreciere în valoare de 4,5 milioane USD la 31 decembrie 2024, în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile.

Grupul efectuează o evaluare anuală pentru toate entitățile, în funcție de considerente specifice de active, pentru a identifica dacă valorile contabile pentru imobilizări corporale diferă semnificativ în comparație cu valoarea lor justă la data raportării, luând în considerare așteptările privind condițiile viitoare de piață. Deoarece erau anticipate diferențe, Grupul a efectuat o reevaluare a imobilizărilor corporale care a inclus și un test de depreciere economică, așa cum este detaliat mai jos în Nota 5. Ulterior, teste de depreciere au fost efectuate de către Grup pentru valoarea contabilă a fondului comercial, a imobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2024 pentru unitățile generatoare de numerar detaliate mai jos în Nota 6.

- *Reevaluarea imobilizărilor corporale*

Începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, Grupul implementează schimbarea voluntară a politicii contabile privind evaluarea tuturor echipamentelor și terenurilor Grupului la valoarea justă deoarece noua metodă conduce la obținerea de informații mai relevante și fiabile. Construcțiile sunt evaluate folosind metoda valorii juste începând cu 31 decembrie 2017, ca urmare a schimbării voluntare a politicii contabile.

La 31 decembrie 2023, un nou proces de reevaluare a fost efectuat, valorile juste ale proprietăților bazându-se pe evaluările efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants S.R.L., un evaluator independent acreditat cu experiență în exerciții similare de evaluare. Valoarea justă a proprietăților a fost determinată folosind abordarea costului net de înlocuire pentru majoritatea activelor, dar și abordarea pieței a fost aplicată pentru un număr de active, cum ar fi terenuri și clădiri rezidențiale. Evaluările echipamentelor au fost efectuate de către evaluator pe baza metodei costului net de înlocuire și ulterior elementele au fost testate pentru depreciere economică. Un deficit net din reevaluarea imobilizărilor corporale de 17,88 milioane USD a fost recunoscut în alte elemente ale rezultatului global și o pierdere netă din reevaluare de 227 milioane USD a fost recunoscută în contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2023.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă a imobilizărilor corporale este considerată la Nivelul 3, deoarece tehnicile de evaluare utilizează informații care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate care nu se bazează pe date observabile de piață. Detalii despre tehnicile de evaluare utilizate și informațiile cheie sunt detaliate mai jos.

Descrierea elementelor cheie folosite pentru evaluarea imobilizărilor corporale

Mijloc Fix	Tehnica de evaluare	Informații semnificativ neobservabile	Interval (medie ponderată)
Rafinăria Petromidia	Costul net de înlocuire	Capacitatea proiectată a rafinărie de procesare a țițeiului	5.320 mii tone/an (110 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	35,7 USD/tonă
Rafinăria Vega	Costul net de înlocuire	Capacitatea medie de procesare a țițeiului în rafinărie	500 mii tone/an (11 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	70 USD / tonă
		Factorul de complexitate Nelson	Instalație de distilare în vid 2,0 n-hexan 1,5 Rectificare 1,0
Rompetro Downstream	Costul net de înlocuire	Rezervor - metoda costului capacității	18.499 USD – 30.719 USD
		Construcția subterană aferentă rezervorului – metoda capacității de cost	15.808 USD – 35.638 USD
		Conducte și rețea tehnologică – cost de achiziție ajustat cu indicele CET / rata inflației	899 USD/m ² – 1.565 USD/m ²
Rompetro Gas	Costul net de înlocuire	GPL și rezervoare de apă – metoda capacității de cost	174 mii USD – 454 mii USD
RomOil	Costul net de înlocuire	Rezervor - metoda costului capacității	337 USD pentru rezervoare cu o capacitate de 1.000 mc – 952 USD pentru rezervoare cu o capacitate de 5.000 mc
		Construcție specială (adică platforme) – cost de înlocuire estimat pe baza catalogului IROVAL	126 USD/m ²

Descrierea tehnicilor de evaluare utilizate pentru evaluarea imobilizărilor corporale

Valoarea justă a terenului Grupului a fost estimată folosind abordarea bazată pe piață, metoda comparației directe. Pentru selectarea proprietăților comparabile utilizate în aplicarea metodei comparației directe, ofertele de proprietăți similare au fost analizate prin prisma diferențelor și asemănarilor față de terenurile care fac obiectul acestei evaluări, cum ar fi categoria de teren (adică industrial, agricol, etc), locație, dimensiune, suprafață.

Costul brut de înlocuire pentru clădirile și construcțiile speciale, pentru care erau disponibile informații tehnice, a fost estimat pe baza caracteristicilor tehnice, folosind cataloage pentru costurile de construcție și ajustări corespunzătoare.

Costul brut de înlocuire pentru căile ferate, rampele, turnurile de răcire și rezervoare au fost estimate pe baza costurilor unitare și a volumelor. Costul de înlocuire brut pentru active specializate de rafinărie a rezultat din actualizarea valorii de achiziție/valorii reevaluate cu indici specifici sau indicele prețurilor de consum. În cazul benzinărilor, costul brut de înlocuire pentru fiecare categorie de active a fost estimat pe baza declarațiilor recente de lucru ale Grupului, pentru fiecare tip de stație, exprimate în USD și a ofertelor curente ale furnizorilor specializați, pentru diferite elemente ale stațiilor.

Deprecierea fizică a fost estimată pe baza datei achiziției și a modernizărilor ulterioare, a mediului de utilizare și a timpilor normali/tehnici de funcționare pentru fiecare categorie de active. Deprecierea fizică a fost aplicată costului brut de înlocuire conducând la costul net de înlocuire.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În cadrul procesului de reevaluare efectuat la 31 decembrie 2023, a fost efectuat un test de depreciere economică pentru imobilizările corporale reevaluate ale Grupului. Valoarea de utilizare a fost estimată pe baza Planului de afaceri aprobat pe 5 ani (2024-2028) întocmit de conducerea Grupului. Rezultatele testului de depreciere economică sunt încorporate în exercițiul de reevaluare.

Testul de depreciere economică care acoperă unitățile generatoare de numerar Rafinărie și Petrochimie a avut impact la nivelul Rompetrol Rafinare conducând la recunoașterea deficitului din reevaluare și a pierderii din reevaluare, în timp ce în cazul celorlalte entități din grup care reprezintă unitatea generatoare de numerar Downstream s-a ajuns la concluzia că valoarea justă estimată pe baza costului este sub valoarea recuperabilă determinată prin testul de depreciere economică.

Ca parte a procesului de testare a deprecierei la sfârșitul anului efectuat la 31 decembrie 2024, a fost efectuat un test de depreciere economică pentru imobilizări corporale reevaluate ale Grupului. Exercițiul de testare a deprecierei pentru cele două unități generatoare de numerar a indicat faptul că valoarea recuperabilă a fost mai mare decât valoarea contabilă și, prin urmare, nu a fost necesară nicio ajustare pentru depreciere.

Rafinările Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinările Rompetrol include operațiunile Rafinăriei Petromidia, unitatea de polipropilenă, Rafinăria Vega. Valoarea recuperabilă a unității Rafinările Rompetrol s-a determinat pe bugetelor financiare aprobate de conducere, acoperind o perioadă de cinci ani. Fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rată negativă de creștere de 0,65% (2023: rată negativă de creștere 1,5%). Rata de capitalizare folosită pentru valorile reziduale este de 11,9% (2023: 13,1%). Rata de actualizare aplicată proiecțiilor privind fluxurile de numerar este de 11,2% (2023: 11,6%).

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimică a Grupului, în principal instalația de polietilenă de înaltă presiune, care este inclusă în Rompetrol Rafinare SA, entitate legală, implicată în producția și distribuția de olefine din România. Suma recuperabilă din partea unității Petrochemicals s-a determinat pe baza folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioră, acoperind o perioadă de cinci ani. Fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rată negativă de creștere de 0,65% (2023: rată negativă de creștere 1,5%). Rata de capitalizare folosită pentru valorile reziduale este de 11,9% (2023: 13,1%). Rata de actualizare aplicată proiecțiilor privind fluxurile de numerar este de 11,2% (2023: 11,6%).

Ipotezele cheie utilizate în testul de depreciere economică pentru Rompetrol Rafinare, realizat ca parte a evaluării valorii juste, sunt următoarele:

- Cantitatea vândută;
- Nivelul marjelor;
- Costul capitalului;
- Rata de creștere a perpetuității
- Noile taxe

Cantitatea vândută

În perioada proiectată, cantitatea de motorină este de așteptat să reprezinte, în medie, 46% din cantitatea totală de produse vândute de către rafinărie, în timp ce cantitatea de benzină este de așteptat să rămână constantă la aproximativ 25% din cantitatea totală de produse vândute.

Potrivit noilor reglementări, motorina și benzina vor încorpora biodiesel 6,8%, respectiv 8% bioetanol pentru benzină. Mai mult, benzina și motorina vor conține un procent de 1% biocombustibili de a doua generație în perioada de prognoză. Combustibilul pentru avioane livrat aeroporturilor europene va include 2% combustibil sustenabil pentru aviație (SAF). Scăderea în volumele de producție este generată de revizia generală a rafinăriei Petromidia, planificată pentru 2028 (aproximativ 55 de zile).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În perioada 2025-2029, randamentul produselor albe este de așteptat să rămână relativ constant la 86%. Variația producției este determinată de oprirea planificată - număr diferit de zile în fiecare dintre anii de prognoză.

Nivelul marjelor

Principalele ipoteze încorporate în marja de profit operațional sunt următoarele: marja de rafinare, cerere și contribuție pe segmentele de retail.

Planul de afaceri aprobat utilizat de Management pentru perioada explicită prevede un EBIT mai mare pentru perioada de prognoză în comparație cu testul de depreciere anterior, reflectând în acest fel ipotezele pieței (marja de rafinare a pieței, cererea pieței) conform agențiilor de piață internațională. În 2024, EBIT-ul (rezultatul operațional afectat de amortizare) real al Rafinării a fost mai scăzut din cauza volatilității cotațiilor internaționale pentru țiței și produse rafinate, dar și din cauza faptului că operațiunile rafinării Petromidia au fost oprite timp de două luni pentru efectuarea reviziei generale.

Marjele pentru produsele cheie benzină și motorină au fost presupuse la media tuturor prognozatorilor externi principali, cum ar fi, Wood Mackenzie, Platts și Kpler. Cu toate acestea, se așteaptă ca marja pentru motorină să fie peste scenariul de bază al prognozei Kpler, în timp ce cotațiile pentru benzină sunt sub prognozele Kpler și Platts.

Cotația Brent utilizată în planul de afaceri al KMG este medie între scenariul de bază Kpler, Wood Mackenzie și Platts pentru perioada 2025 – 2029.

Rata de creștere a perpetuității

Rata de creștere în perioada de după perioada de prognoză explicită) a fost estimată ca rata anuală de creștere în perioada 2029-2051 pentru marjele de rafinare pe piață estimate de Platts-PIRA și Wood Mackenzie disponibile la data evaluării 31 decembrie 2024. Având în vedere perspectiva pe termen lung din sectorului de petrol și gaze conform rapoartelor de piață furnizate de agențiile de cercetare cunoscute, legate de marjele de rafinare de pe piață / cererea de produse petroliere, rata de creștere pe termen lung a unităților generatoare de numerar pentru rafinare și petrochimie a fost estimată la o medie anuală negativă de 0,65% .

Costul capitalului

Rata de actualizare este o rată pre-taxă care reflectă evaluările actuale ale pieței cu privire la valoarea banilor în timp și riscurile specifice fiecărei unități generatoare de numerar (CGU). Costul mediu ponderat al capitalului de 11,2% folosit reflectă ratele de recuperare a capitalului așteptate de acționari și creditori, ponderate în funcție de contribuția lor la capitalul investit.

Noile taxe

Conform Legii nr. 296/2023, companiile din sectorul petrol și gaze cu o cifră de afaceri mai mare de 50 milioane EUR vor trebui să plătească un impozit suplimentar pe cifra de afaceri de 0,5% la impozitul pe profit pentru perioada 2024-2025 și valoarea maximă între 1% impozit pe cifra de afaceri și impozitul pe profit începând cu 2026.

Alte considerații cheie

A devenit o preocupare constantă pentru Grupul KMG International faptul că trebuie să-și adapteze strategia la preocupările crescânde legate de schimbările climatice și efectele tranziției energetice. Accentul global asupra schimbărilor climatice a creat un mediu de risc foarte dinamic și volatil ca urmare a acțiunilor diferiților actori la nivel global, local sau de afaceri. Ca urmare a schimbării comportamentului clienților noștri de a reduce emisiile, s-ar putea aștepta la o scădere a cererii și la un impact negativ asupra prețurilor combustibililor fosili, cu un potențial efect negativ asupra câștigurilor sau investițiilor viitoare. Efectele fizice ale schimbărilor climatice ar putea afecta, de asemenea, operațiunile.

Presiunea autorităților de reglementare atât pe partea schimbărilor climatice, cât și pe cea a sustenabilității s-a adăugat la necesitatea unor acțiuni urgente, prin urmare a fost elaborată o **Strategie de decarbonizare** cu direcții clare în care se caută găsirea unor soluții viabile din punct de vedere economic pentru reducerea emisiilor. Un cadru de risc climatic care să includă politici și reglementări,

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

precum și includerea aspectelor de sustenabilitate în sistemul actual de management al riscului sunt direcții pe care Grupul KMG International dorește să le consolideze în viitor.

Grupul monitorizează în mod constant cele mai recente legislații guvernamentale în legătură cu problemele legate de schimbările climatice. Grupul va ajusta ipotezele cheie utilizate în calculele valorii juste minus costul cedării și sensibilitatea la modificările ipotezelor în cazul în care este necesară o modificare.

Impactul decarbonizării se reflectă în testul de depreciere prin analiza de sensibilitate la nivelul scenariului pesimist (impact potențial mai mare din cauza decarbonizării), unde, se consideră o creștere/scădere mai mare a principalilor factori care influențează valoarea justă minus costul cedării pentru rafinare prin costuri de capital mai mari și cantități, marje și rata de creștere a perpetuității mai mici.

Analiza de sensibilitate

În cadrul testului de depreciere economică, a fost efectuată o analiză de sensibilitate privind valoarea de utilizare a imobilizărilor corporale deținute de Rompetrol Rafinare în vederea determinării factorilor critici (cei mai sensibili) care influențează valoarea justă. Ca urmare a acestui fapt, s-a considerat o creștere/scădere pentru fiecare factor de valoare cheie, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos:

Ipotezele cheie	Scenariu	Ipotezele cheie variație (%)	Ipotezele cheie valoare (%)	Valoarea de utilizare (kUSD)	Valoarea de utilizare variație (%)
Cantitatea vândută	Scenariul de bază	0%	100,0%	655.097	-
	Scenariul pesimist	(1%)	99%	599.652	(8,5%)
	Scenariul optimist	1%	101%	710.543	8,8%
Nivelul marjelor	Scenariul de bază	0%	100,0%	655.097	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98,0%	586.280	(10,5%)
	Scenariul optimist	2%	102,0%	723.915	10,5%
Costul capitalului	Scenariul de bază	0%	11,2%	655.097	-
	Scenariul pesimist	0,8%	12,2%	586.810	(10,4%)
	Scenariul optimist	(0,8%)	10,2%	736.102	12,4%
Rata de creștere a perpetuității	Scenariul de bază	0%	(0,7) %	655.097	-
	Scenariul pesimist	(1,5%)	(2,2) %	597.177	(8,8%)
	Scenariul optimist	1,5%	0,8%	729.806	11,4%

Dacă proprietățile, instalațiile și echipamentele ar fi măsurate folosind modelul de cost, valoarea contabilă ar fi mai mare în comparație cu valoarea justă măsurată prin reevaluare, prin urmare ar fi necesară o evaluare pentru depreciere la 31 decembrie 2024.

	Terenuri	Clădiri	Instalații și echipamente	Mobilier și altele	Total
Cost	69,2	773,3	1.484,3	144,8	2.471,5
Amortizare cumulată și ajustări de depreciere	(2,0)	(353,3)	(1.083,3)	(128,5)	(1.567,1)
Valoarea contabilă netă	67,2	419,9	401,0	16,3	904,4
31 decembrie 2024					
Cost	69,2	771,7	1.633,5	146,4	2.620,7
Amortizare cumulată și ajustări de depreciere	(2,0)	(376,5)	(1.143,0)	(132,8)	(1.654,3)
Valoarea contabilă netă	67,2	395,2	490,5	13,6	966,4

- *Mijloace fixe gajate*

La 31 decembrie 2024, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 306,8 milioane USD (31 decembrie 2023: 352,4 milioane USD) pentru asigurarea facilităților de credit acordate entităților din Grup.

În anul 2010, ANAF a impus un sechestrul asigurător asupra tuturor activelor imobilizate, investițiilor și capitalurilor proprii, precum și asupra acțiunilor Rompetrol Rafinare SA, în valoare totală de 1,59 miliarde RON, în favoarea statului român (reprezentat de ANAF) – a se vedea detalii la Nota 29 Datorii contingente - Active aflate sub sechestrul asigurător - Conversia obligațiunilor. O garanție de rangul doi a

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

fost, de asemenea, stabilită în favoarea KMG International N.V. În ciuda Memorandumului de Înțelegere din 2014 care impunea eliminarea acestor măsuri, acțiunile legale ulterioare din 2016 au condus la noi confiscări asupra acelorași bunuri. De-a lungul timpului, hotărârile judecătorești au ridicat treptat aceste restricții, culminând cu hotărârea definitivă a Curții Supreme din 2025, confirmând că ANAF trebuie să anuleze titlul executoriu și să elibereze toate sechestrurile asigurătorii. ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru a ridica sechestrul asupra instalațiilor din rafinărie și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații derivate din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român (Nota 30).

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat testul de depreciere la 31 decembrie 2024 și 2023. Conducerea a evaluat performanța financiară a unităților generatoare de numerar Rafinărie, Downstream și Petrochimie și condițiile viitoare de piață, inclusiv accelerarea ritmului de tranziție către o economie și un sistem energetic cu emisii reduse de carbon și a concluzionat că nu există indicatori de depreciere la 31 decembrie 2024.

Grupul a efectuat un test de depreciere în ceea ce privește valoarea fondului comercial și a valorii contabile a imobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2024 pentru unitățile generatoare de numerar Rafinăriile Rompetrol, Petrochimie și Downstream România. În baza acestui test efectuat, nu a fost identificată nicio valoare aferentă deprecierei de înregistrat în plus față de efectul reevaluării imobilizărilor corporale deja reflectat în valorile contabile, așa cum este detaliat la Nota 5.

Unitatea generatoare de numerar Downstream România cuprinde activitățile de retail și en gros ale Rompetrol Downstream SRL și activitatea en gros susținută de depozitele de stocare deținute de Rom Oil S.A.

Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar a Downstream România a fost determinată în baza valorii juste mai puțin cheltuielile ocazionate de vânzare, utilizând bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acoperă o perioadă de cinci ani, având ipoteze similare unității generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizată pentru proiecțiile de fluxuri de numerar este 11,2% (2023: 11,6%), iar rata de creștere pe termen lung utilizată în perpetuitate este de 0,7% (2023: 0,4%). Rata de capitalizare utilizată pentru valorile reziduale este de 10,5% (2023: 11,2%).

Ipoteze cheie folosite în calculele valorii juste mai puțin cheltuielile ocazionate de vânzare

Ipotezele cheie folosite în calculul testului de depreciere sunt:

- Cantitatea vândută;
- Nivelul marjelor;
- Costul capitalului;
- Rata de creștere a perpetuității;
- Noile taxe.

Ipotezele menționate mai sus reflectă experiența anterioară și sunt în concordanță cu sursele externe de informații, așa cum sunt incluse în raportul de depreciere întocmit de evaluatorul independent.

Cantitatea vândută

Volumele totale de produse petroliere, în principal pentru segmentul de retail, sunt susținute de finalizarea a 22 de noi stații în 2026. Cota segmentului de retail în volumul total vândut este estimată să scadă de la 72% în 2024 la 59% în 2029, în timp ce pentru canalul en-gros se așteaptă să crească ponderea de la 28% în 2024 la 41% în 2029.

Nivelul marjelor

Se așteaptă ca marjele brute pentru segmentul en-gros să aibă o volatilitate mai mare în comparație cu segmentul de retail, deoarece sunt afectate de o strategie istorică de poziționare diferită a prețurilor.

Costul capitalului

Rata de actualizare este o rată pre-taxă care reflectă evaluările actuale ale pieței cu privire la valoarea banilor în timp și riscurile specifice industriei.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Costul mediu ponderat al capitalului de 11,2% folosit reflectă ratele de recuperare a capitalului așteptate de acționari și creditori, ponderate în funcție de contribuția lor la capitalul investit.

Rata de creștere a perpetuității

Rata de creștere a perpetuității (perioada de după perioada de prognoză explicită) pentru unitatea generatoare de numerar Downstream a fost estimată la 0,7% ținând cont de medie anuală estimată a pieței în perioada 2030 – 2051 conform studiilor de piață (Wood Mackenzie și Platts din octombrie 2024).

Noile taxe

Conform Legii nr. 296/2023, companiile din sectorul petrol și gaze cu o cifră de afaceri mai mare de 50 milioane EUR vor trebui să plătească un impozit suplimentar pe cifra de afaceri de 0,5% la impozitul pe profit pentru perioada 2024-2025 și valoarea maximă între 1% impozit pe cifra de afaceri și impozitul pe profit începând cu 2026.

Analiza de senzitivitate

Ipotezele cheie	Scenariu	Ipotezele cheie variație (%)	Ipotezele cheie valoare (%)	Valoarea justă minus costul cedării (kUSD)	Valoarea justă minus costul cedării variație (%)
Cantitatea vândută	Scenariul de bază	0%	100,0%	472.388	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98%	430.676	(8,8%)
	Scenariul optimist	2%	102%	514.101	8,8%
Nivelul marjelor	Scenariul de bază	0%	100,0%	472.388	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98,0%	417.667	(11,6%)
	Scenariul optimist	2%	102,0%	527.110	11,6%
Costul capitalului	Scenariul de bază	0%	11,2%	472.388	-
	Scenariul pesimist	1%	12,2%	432.741	(8,4%)
	Scenariul optimist	(1%)	10,2%	519.810	10,0%
Rata de creștere a perpetuității	Scenariul de bază	0%	0,7 %	472.388	-
	Scenariul pesimist	(1,5%)	(0,8) %	428.461	(9,3%)
	Scenariul optimist	1,5%	2,2%	530.901	12,4%

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Sume exprimate în USD

	<u>Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>TOTAL</u>
Cost:				
1 ianuarie 2023	148.295.772	591.867	1.870.763	150.758.402
Adiții	144.578.004	-	48.402	144.626.406
Leșiri	(34.034)	-	(29.288)	(63.322)
Recalculație	1.665.264	23.491	159.540	1.848.295
31 decembrie 2023	294.505.006	615.358	2.049.417	297.169.781
Adiții	31.525.317	-	305.333	31.830.650
Leșiri	-	-	(54.659)	(54.659)
Recalculație	2.656.648	187.133	114.753	2.958.534
31 decembrie 2024	328.686.971	802.491	2.414.844	331.904.306
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2023	(24.319.374)	(454.326)	(1.215.465)	(25.989.165)
Depreciere	(11.361.004)	(114.203)	(413.657)	(11.888.864)
Amortizarea aferentă activelor cedate	34.023	-	1.891	35.914
31 decembrie 2023	(35.646.355)	(568.529)	(1.627.231)	(37.842.115)
Depreciere	(16.980.315)	(107.092)	(474.392)	(17.561.799)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	51.366	51.366
31 decembrie 2024	(52.626.670)	(675.621)	(2.050.257)	(55.352.548)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	258.858.651	46.829	422.186	259.327.666
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	276.060.301	126.870	364.587	276.551.758

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Sume exprimate în RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2(e))

	<u>Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>TOTAL</u>
Cost:				
1 ianuarie 2023	708.379.244	2.827.230	8.936.261	720.142.735
Adiții	690.620.210	-	231.207	690.851.417
leșiri	(162.574)	-	(139.903)	(302.477)
Recalculație	7.954.633	112.212	762.091	8.828.936
31 decembrie 2023	1.406.791.513	2.939.442	9.789.656	1.419.520.611
Adiții	150.590.134	-	1.458.515	152.048.649
leșiri	-	-	(261.095)	(261.095)
Recalculație	12.690.276	893.897	548.152	14.132.325
31 decembrie 2024	1.570.071.923	3.833.339	11.535.228	1.585.440.490
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2023	(116.168.786)	(2.170.224)	(5.806.033)	(124.145.043)
Depreciere	(54.269.245)	(545.525)	(1.975.957)	(56.790.727)
Amortizarea aferentă activelor cedate	162.521	-	9.033	171.554
31 decembrie 2023	(170.275.510)	(2.715.749)	(7.772.957)	(180.764.216)
Depreciere	(81.111.568)	(511.557)	(2.266.076)	(83.889.201)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	245.365	245.365
31 decembrie 2024	(251.387.078)	(3.227.306)	(9.793.668)	(264.408.052)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	1.236.516.003	223.693	2.016.699	1.238.756.395
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	1.318.684.845	606.033	1.741.560	1.321.032.438

Romp petrol Downstream SRL a câștigat o licitație publică cu CNAIR, obținând o concesiune de servicii pentru construirea și exploatarea a 12 benzinării pe autostrada A1. Construcția a fost subcontractată către KMG Rompetrol Development, care închiriază stațiile către Rompetrol Downstream pentru o perioadă de 18 ani. Până la începutul anului 2024, 12 stații erau operaționale ca parte a unui acord-cadru din 2019 de dezvoltare a 66 de stații pe parcursul a cinci ani.

Stațiile de pe autostrada A1 urmează un nou concept de brand „Hei”, cu trei linii de servicii: Hei & Gourmet (restaurant), Hei & Go (magazin) și Hei & Coffee (cafenea). În cadrul unui nou contract de concesiune sunt planificate mai multe stații.

În august 2024, Rompetrol Downstream și-a asigurat o concesiune pe 20 de ani pentru patru stații de pe autostrada A2 București-Constanța, întărindu-și prezența pe această rută strategică. Investiția se concentrează pe infrastructura modernă, inclusiv benzinării, parcări, comerț cu amănuntul și încărcare pentru vehicule electrice. Anterior, Rompetrol a exploatat aceste site-uri sub o concesiune diferită. Noile contracte, semnate în octombrie 2024, asigură continuarea operațiunilor și extinderea.

Activitatea de exploatare din benzinării, precum și prețurile la produsele petroliere și articolele din magazin sunt stabilite de Grup în condiții de piață fără nicio implicare din partea CNAIR iar la sfârșitul perioadei de concesiune, benzinăriile și terenurile aferente sunt transferate către CNAIR, dobânda reziduală a încetării acordului nefiind semnificativă. Prin urmare, nu intră în domeniul de aplicare al IFRIC 12 Acorduri de concesiune de servicii.

Grupul a recunoscut dreptul de utilizare a activelor pentru următoarele categorii principale de leasing.

Categoria **clădiri și construcții (inclusiv terenuri)** include în principal:

- Contracte de închiriere pentru benzinării – în Rompetrol Downstream, în această categorie sunt incluse contractele pentru clădirile, terenurile (pe care se afla benzinăriile) sau chirie pentru utilizarea drumurilor (pentru acces la benzinărie);
- Închiriere de clădiri administrative;
- Chirie pentru utilizarea portului maritim – danele portului Midia utilizate de Rompetrol Rafinare;
- Chirie depozite – utilizate pentru depozitarea produselor petroliere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

USD	Valoarea contabilă netă la 30 decembrie 2024	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023
Contracte de închiriere pentru benzinării	263.735.584	245.473.872
Contracte închiriere clădiri administrative	1.177.207	1.703.246
Chirie pentru utilizarea portului maritim	11.129.152	11.663.178
Chirie depozite	<u>18.358</u>	<u>18.355</u>
Total	276.060.301	258.858.651

Categoria de **instalații și echipamente** include în principal contracte pentru închirierea de echipamente pentru stații industriale de pompare a apei.

Vehicule și alte categorii includ în principal contractele privind închirierea autovehiculelor din parcul auto.

Drepturile de utilizare a activelor fac obiectul testului de depreciere și sunt incluse în unitatea generatoare de venit din care fac parte, conform Notei 6.

8. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

Investiții în filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 sunt după cum urmează:

Societate	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectivă la 31 decembrie 2024	Control la 31 decembrie 2024	Participare efectivă la 31 decembrie 2023	Control la 31 decembrie 2023
			%	%	%	%
Rompetrol Downstream SRL	România	Vânzări de carburanți en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	România	Vânzări de carburanți en gros; depozitare carburanți	100	100	100	100
Rompetrol Logistics SRL	România	Operațiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompetrol Petrochemicals SRL	România	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompetrol Quality Control SRL	România	Controlul calității produselor petroliere	100	100	100	100
Rompetrol Gas SRL	România	Vânzări de gaze petroliere lichefiate	66,19	100	66,19	100

Dreptul efectiv de proprietate al Grupului ia în considerare participarea indirectă ponderată cu gradul de deținere de către Grup a acționarului indirect și acest procent este folosit în consolidare, în timp ce controlul unei entități ia în considerare întregul interes controlat direct și indirect.

- *leșiri aferente vânzării de filiale și lichidări*

În 2024 și 2023 nu au avut loc vânzări de filiale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

9. STOCURI, NET

Situația stocurilor în anul 2024 și 2023 este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	150.133.605	185.604.494	717.158.204	886.595.547
Produce finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	200.945.134	143.938.958	959.874.716	687.567.615
Producție în curs de execuție (la cost)	44.295.019	56.972.518	211.588.447	272.146.324
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.805.610	4.745.210	22.955.438	22.666.919
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.949.218	5.432.882	23.641.425	25.951.791
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	21.731.629	18.180.089	103.807.645	86.842.649
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	<u>2.037.974</u>	<u>1.796.907</u>	<u>9.734.994</u>	<u>8.583.465</u>
	<u>428.898.189</u>	<u>416.671.058</u>	<u>2.048.760.869</u>	<u>1.990.354.310</u>

Mișcarea provizionului stocurilor:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Provizion la 1 ianuarie	(36.494.551)	(38.665.890)	(174.327.171)	(184.699.223)
Provizion de înregistrat	(28.200.277)	(35.430.394)	(134.707.083)	(169.243.906)
Reluarea provizionului	26.917.834	37.601.733	128.581.109	179.615.958
Provizion la 31 decembrie	<u>(37.776.994)</u>	<u>(36.494.551)</u>	<u>(180.453.145)</u>	<u>(174.327.171)</u>

Provizioanele pentru stocuri reprezintă în principal provizioane pentru valoarea realizabilă netă aferentă stocurilor rafinării și petrochimiei (precum produse petroliere și petrochimice produse și achiziționate, materii prime).

La 31 decembrie 2024, nu a existat nicio diferență semnificativă în nivelul stocurilor de țiței față de 31 decembrie 2023. Cantitatea din stoc a fost cu aproximativ 50 kt mai mică decât o navă standard de țiței (~80 kt). În ceea ce privește prețul țițeiului, variația de la an la an a fost minimă, cotațiile medii în 2024 fiind cu doar 2% mai mici decât în 2023. Acest lucru a fost în ciuda fluctuațiilor pieței de-a lungul anului, care nu au avut ca rezultat un impact general substanțial asupra prețului mediu anual.

Deviația stocurilor de produse petroliere se referă la Rompetrol Downstream SRL, în valoare de 39,7 milioane USD. Această variație se datorează în principal fluctuațiilor volumelor vânzărilor și strategiei de preț aplicate în perioadele respective.

Stocurile, inclusiv lucrările în curs de execuție sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă, pentru mai multe detalii vă rugăm să consultați Nota 2 o).

În scopul de garantare a facilităților bancare Grupul a gajat stocuri în valoare de 422 milioane USD (2023: 410 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE

După cum se menționează în Nota 1, Societatea mamă și filialele ei fac parte din KMG International Group. Soldurile cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 27.

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Creanțe comerciale	201.085.725	215.398.520	960.546.290	1.028.915.649
Avansuri plătite furnizorilor	6.284.921	17.421.914	30.021.811	83.220.999
Debitori diverși	71.685.667	84.475.319	342.428.094	403.521.704
TVA de recuperat	213.846	81.942	1.021.500	391.421
Creanțe cash pooling	241.283.081	296.644.802	1.152.561.021	1.417.012.890
Subvenție carburant	15.739	22.628.786	75.182	108.093.185
Alte creanțe	38.229.231	38.420.002	182.613.391	183.524.666
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitorii diverși și alte creanțe	<u>(40.101.069)</u>	<u>(44.911.098)</u>	<u>(191.554.786)</u>	<u>(214.531.333)</u>
	<u>518.697.141</u>	<u>630.160.187</u>	<u>2.477.712.503</u>	<u>3.010.149.181</u>

Mișcarea provizionului de mai sus este prezentată mai jos și în Nota 23.

Subvenția pentru combustibil în valoare de 0,25 RON/litru conform Ordonanței de Urgență a Guvernului OUG 106 care a fost aplicabilă în 2021, a fost compensată cu obligațiile fiscale Rompetrol Downstream, iar o valoare de 0,02 milioane USD rămâne a fi compensată.

În categoria debitori diverși la 31 decembrie 2024 este inclusă suma de 5,6 milioane USD (2023: 5,6 milioane USD) reprezentând datoriile și penalități plătite către ANAF după raportul general privind inspecția fiscală care acoperă perioada 2011 – 2015; suma este provizionată integral la 31 decembrie 2022. În anul 2023 provizionul fiscal recunoscut în 2022 în valoare de 5,4 milioane USD a fost reclasificat în „Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitori diverși și alte creanțe” din „Provizion fiscal” categoria „Alte provizioane”, având în vedere natura sa.

De asemenea, categoria de debitori diverși include suma de 65,5 milioane USD (2023: 64,1 milioane USD) care se referă la creanțele Rompetrol Petrochemicals SRL, în relație cu KMG International N.V., urmare a cesiunii de creanțe efectuată de Rompetrol Petrochemicals către KMG International începând cu luna noiembrie 2017 pentru sume de încasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea și Nota 12). În urma acordului contractual în vigoare, Rompetrol Petrochemicals SRL percepe dobânzi de întârziere la plată de la KMG International. La 31 decembrie 2024, dobânzile de încasat sunt în valoare de 6 milioane USD.

De asemenea, la 31 decembrie 2024 este inclusă în categoria Diversi debitori și o sumă de 5,6 milioane USD (2023: 5,6 milioane USD) pentru obligațiile principale și penalitățile aferente plătite către ANAF în urma Raportului General de Inspecție Fiscală pentru perioada 2011 - 2015; suma este provizionată integral.

În anul 2024 din suma totală de 6,3 milioane USD (2023: 17,4 milioane USD) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 4,4 milioane USD (2023: 13,9 milioane USD) se referă la achiziția de servicii în Rompetrol Rafinare și 2,3 milioane USD (2023: 2,6 milioane USD) pentru proiecte de investiții legate de construcția de noi stații, procesul de rebranding, avansuri pentru utilități și produse petroliere în Rompetrol Downstream, precum și 0,5 milioane USD în Romoil.

Creanțele cash pooling se referă la: Rompetrol Downstream 167,6 milioane USD (2023: 173,7 milioane USD), Rompetrol Rafinare 7,3 milioane USD (2023: 45,8 milioane USD) Rompetrol Gas 34,7 milioane USD (2023: 47,8 milioane USD), Rompetrol Quality Control 4,9 milioane USD (2023: 1,7 milioane USD),

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (continuare)

Rompetrologistics 5,3 milioane USD (2023: 6,3 milioane USD) și Rompetrol Petrochemicals 21,5 milioane USD (2023: 21,5 milioane USD).

De asemenea în alte creanțe intra și accize de primit pentru Rompetrol Rafinare în sumă de 14,9 milioane USD (2023: 24,73 milioane USD).

	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Debitori diverși	71.685.667	84.475.319	342.428.094	403.521.704
Alte creanțe	38.229.231	38.420.002	182.613.391	183.524.666
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu debitori diverși și alte creanțe	(7.615.048)	(7.968.192)	(36.375.561)	(38.062.460)

Din suma totală de pe liniile de alte creanțe și debitori diverși în valoare de 109,9 milioane USD (2023: 122,9 milioane USD), 7,6 milioane USD sunt provizionate (2023: 8 milioane USD).

Nu a fost considerat provizion suplimentar referitor la creanțele Rompetrol Petrochemicals SRL, față de KMG International, urmare a cesiunii de creanțe efectuată de Rompetrol Petrochemicals către KMG International începând cu luna noiembrie 2017 pentru sume de încasat de la Rompetrol Rafinare SA.

Mișcarea privind provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitori diverși și alte creanțe este după cum urmează:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Sold la începutul anului	(44.911.098)	(36.144.539)	(214.531.333)	(172.655.234)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(5.315.407)	(2.649.824)	(25.390.636)	(12.657.679)
Provizioane reversate	3.076.062	172.032	14.693.733	821.762
Sume neutilizate reversate	4.621.330	795.849	22.075.169	3.801.612
Reclasificări între categorii creanțe comerciale și alte creanțe și alte provizioane	-	(5.424.701)	-	(25.912.712)
Diferențe de curs valutar	2.428.044	(1.659.915)	11.598.281	(7.929.082)
Sold la sfârșitul anului	(40.101.069)	(44.911.098)	(191.554.786)	(214.531.333)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

31-Dec-24 USD	Creanțe comerciale						Total
	Curente	Zile trecute de scadență					
		<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipată a pierderilor	1,56%	1,21%	0,90%	3,53%	6,19%	94,21%	
Valoarea contabilă brută total estimată	124.074.945	30.777.832	9.252.689	3.933.640	1.340.689	31.705.930	201.085.725
Pierdere anticipată	1.938.592	371.709	83.453	138.834	82.939	29.870.494	32.486.021
31-Dec-24 RON	Creanțe comerciale						Total
	Curente	Zile trecute de scadență					
		<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipată a pierderilor	1,56%	1,21%	0,90%	3,53%	6,19%	94,21%	
Valoarea contabilă brută total estimată	592.681.197	147.019.548	44.198.245	18.790.212	6.404.203	151.452.885	960.546.290
Pierdere anticipată	9.260.266	1.775.580	398.638	663.182	396.183	142.685.376	155.179.225
31-Dec-23 USD	Creanțe comerciale						Total
	Curente	Zile trecute de scadență					
		<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipată a pierderilor	0,90%	0,75%	38,66%	28,95%	161,81%	70,99%	
Valoarea contabilă brută total estimată	144.493.851	20.092.666	560.527	1.500.114	249.918	48.501.444	215.398.520
Pierdere anticipată	1.304.982	150.772	216.708	434.342	404.396	34.431.706	36.942.906
31-Dec-23 RON	Creanțe comerciale						Total
	Curente	Zile trecute de scadență					
		<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	
Rata anticipată a pierderilor	0,90%	0,75%	38,66%	28,95%	161,81%	70,99%	
Valoarea contabilă brută total estimată	690.218.227	95.978.647	2.677.525	7.165.745	1.193.808	231.681.697	1.028.915.649
Pierdere anticipată	6.233.638	720.208	1.035.171	2.074.765	1.931.719	164.473.372	176.468.873

La 31 decembrie 2024 a fost efectuată o analiză de recuperabilitate pentru soldul creanțelor comerciale, rezultând o depreciere de 32,5 milioane USD (2023: 36,9 milioane USD).

Mai jos se regăsește mișcarea provizionului pentru creanțe:

	<u>Evalue</u> <u>individual pentru</u> <u>depreciere</u> <u>USD</u>	<u>Evalue</u> <u>colectiv pentru</u> <u>depreciere</u> <u>USD</u>	<u>Total</u> <u>USD</u>
La 1 ianuarie 2023	28.113.563	5.713.148	33.826.711
Constituirii în an	979.505	1.707.357	2.686.862
Sume utilizate	2.950	(175.103)	(172.153)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(781.968)	(13.881)	(795.849)
Diferențe de curs valutar	1.085.051	312.284	1.397.335
La 31 decembrie 2023	29.399.101	7.543.805	36.942.906
Constituirii în an	710.187	4.532.858	5.243.045
Sume utilizate	(598.245)	(2.477.911)	(3.076.156)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(3.483.631)	(1.137.699)	(4.621.330)
Diferențe de curs valutar	(1.253.412)	(749.032)	(2.002.444)
La 31 decembrie 2024	24.774.000	7.712.021	32.486.021

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))

	<u>Evaluate</u> <u>individual pentru</u> <u>depreciere</u> <u>RON</u>	<u>Evaluate</u> <u>colectiv pentru</u> <u>depreciere</u> <u>RON</u>	<u>Total</u> <u>RON</u>
La 1 ianuarie 2023	134.292.868	27.290.565	161.583.433
Constituirii în an	4.678.899	8.155.703	12.834.602
Sume utilizate	14.092	(836.432)	(822.340)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(3.735.305)	(66.307)	(3.801.612)
Diferențe de curs valutar	5.183.072	1.491.718	6.674.790
La 31 decembrie 2023	140.433.626	36.035.247	176.468.873
Constituirii în an	3.392.421	21.652.556	25.044.977
Sume utilizate	(2.857.697)	(11.836.485)	(14.694.182)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(16.640.609)	(5.434.561)	(22.075.170)
Diferențe de curs valutar	(5.987.296)	(3.577.976)	(9.565.272)
La 31 decembrie 2024	118.340.444	36.838.781	155.179.225

Creanțe comerciale în valoare de 116 milioane USD la 31 decembrie 2024, respectiv în valoare de 123,4 milioane USD la 31 decembrie 2023, sunt gajate în vederea obținerii de facilități de credit (vezi Notele 13 și 18).

11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Conturi la bănci	90.202.334	149.073.317	430.878.509	712.093.420
Casa	3.292.329	4.909.759	15.726.797	23.452.937
Alte valori și avansuri de trezorerie	536.307	1.972.124	2.561.831	9.420.442
	94.030.970	155.955.200	449.167.137	744.966.799

Alte valori de trezorerie reprezintă în cea mai mare parte cecuri și bilete la ordin în curs de decontare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

12. CAPITAL SOCIAL

Structura acționariatului la 31 decembrie 2024:

Acționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International N.V.	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	2.025.026.936
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.881.183.287
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	272.333.296
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	2.097.334
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	28.208.375
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	4.208.849.228

Structura acționariatului la 31 decembrie 2023:

Acționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International N.V.	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	2.025.026.936
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.881.183.287
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	272.333.296
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	2.097.334
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	28.208.375
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	4.208.849.228

Prime de capital și efectul transferurilor cu acționarii

Primele de capital și efectul transferurilor cu acționarii sunt rezultatul conversiei obligațiunilor în acțiuni ordinare la 30 septembrie 2010 în favoarea Statului Român, reprezentat de Ministerul de Finanțe, prin Ordonanța de Urgență ("OUG") 118/2003 ratificată prin Legea 89/2005.

Aceste tranzacții au dus la înregistrarea unui impact asupra rezervei Efectul transferurilor cu acționarii în valoare de 596,83 milioane USD și a primei de capital în valoare de 74 milioane USD.

Împrumut Hibrid

În anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al împrumutului acordat de KMG International NV a fost convertit într-un împrumut hibrid negarantat rambursabil peste 51 de ani. În cursul anului 2013 împrumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare și 50 milioane USD pentru Rompetrol Downstream) atingând valoarea de 1.000 milioane USD. Împrumutul este subordonat oricăror datorii prezente și viitoare ale companiilor. La scadență creditul poate fi rambursat în numerar sau convertit integral sau parțial în acțiuni, la opțiunea emitentului. Rata dobânzii pentru acest împrumut este 15% din valoarea totală a indicatorului EBIT (profitul operațional) și se calculează și devine plătită numai dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos:

- ✓ Societatea înregistrează în an profit net după impozitare;
- ✓ Societatea va fi în măsură să distribuie dividende în conformitate cu legislația română.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)

În anul 2017, o suma adițională de 72,2 milioane USD aferentă Rompetrol Rafinare a fost transformată în împrumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. La 31 decembrie 2017 valoarea totală a împrumutului hibrid se ridică la 1.072 milioane USD. Creditul suplimentar este subordonat oricărei datorii prezente și viitoare a companiei. La scadență, împrumutul poate fi rambursat în numerar sau transformat parțial sau total în acțiuni. Rata dobânzii pentru acest împrumut este de 2% din valoarea agregată a profitului operațional (EBIT) anual al companiei și se calculează și devine plătită numai dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos:

- ✓ Societatea înregistrează în an profit net după impozitare;
- ✓ Societatea va fi în măsură să distribuie dividende în conformitate cu legislația română.

De asemenea, în anul 2017, managementul a desfășurat o evaluare a unei dobânzi potențiale aferente împrumutului hibrid, și a înregistrat 14,6 milioane USD, pe baza rentabilității proiectate a activității în perioada următoare. Aceasta datorie a fost actualizată în 2018 la 17 milioane USD și nu a rezultat nicio modificare în evaluarea dobânzii pentru anul 2019. Anual se face o reevaluare a dobânzii viitoare, cu impact direct în rezultatul anului curent.

La 31 decembrie 2020, conducerea a efectuat o evaluare a potențialului datoriei dobânzii la împrumutul hibrid și a rezultat că nu trebuie înregistrate dobânzi de plătit pe baza rentabilității proiectate a afacerii până la sfârșitul perioadei contractuale, având în vedere pierderile contabile curente acumulate. Ca rezultat al evaluării efectuate, datoria potențială a dobânzii la împrumut hibrid a fost reversată prin rezultatul anului 2020.

În mai 2021, societatea-mamă a încheiat acte adiționale la contractele de împrumut hibrid prin care se precizează că dobânda va fi calculată și va deveni exigibilă atunci când:

- ✓ Societatea înregistrează în an profit net după impozitare;
- ✓ Societatea va distribui dividende conform prevederilor legii române.

Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2023, soldul rezervelor din reevaluare este afectat de un deficit din reevaluare de 17,8 milioane USD datorat procesului de reevaluare efectuat asupra imobilizării corporale la sfârșitul anului 2023. Impactul de mai sus este parțial compensat de transferul în rezultatul reportat a diferenței dintre amortizarea bazată pe valoarea contabilă reevaluată și amortizarea bazată pe costul inițial al activelor din categoria clădirilor.

Excedentul de reevaluare inclus în rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul în rezultatul reportat ca urmare a utilizării sau cedării activului. Astfel, la 31 decembrie 2024, excedentul de reevaluare transferat în rezultatul reportat a fost de 55,5 milioane USD (2023: 33,7 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BĂNCI

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Alpha Bank, Garanti Bank, OTP Bank și Intesa Sanpaolo România	275.900.000	265.900.000	1.317.919.120	1.270.151.120
Romp petrol Rafinare: Facilitate de 551,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 68,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 275,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2026 cu opțiunea de prelungire cu încă 2 ani până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Total	<u>275.900.000</u>	<u>265.900.000</u>	<u>1.317.919.120</u>	<u>1.270.151.120</u>
	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
Un an sau mai puțin - principal	108.640	299.357	518.952	1.429.969
Între 2 și 5 ani	<u>275.900.000</u>	<u>265.900.000</u>	<u>1.317.919.120</u>	<u>1.270.151.120</u>
Total	<u>276.008.640</u>	<u>266.199.357</u>	<u>1.318.438.072</u>	<u>1.271.581.089</u>

Variația împrumuturilor pe termen lung de la bănci a rezultat din suma suplimentară de 10 milioane USD din facilitatea de împrumut sindicalizat pentru capital de lucru, în ceea ce privește Intesa Sanpaolo Bank, cu scadența în aprilie 2026.

La nivelul KMG International NV, acordurile de împrumut sunt testate la fiecare 6 luni, la semestru și la sfârșitul anului. Atât pentru 2024 cât și pentru 2023 nu au existat cazuri de nerespectare.

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 306,8 milioane USD (2023: 352,4 milioane USD), stocurilor în valoare de 422,9 milioane USD (2023: 410 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 116,1 milioane USD (2023: 123,4 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

14. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
La 1 ianuarie	270.377.695	125.006.748	1.291.540.174	597.132.234
Adiții	31.830.651	144.626.336	152.048.654	690.851.082
Remăsurare	2.955.200	1.848.295	14.116.399	8.828.936
Plăți	(31.939.431)	(20.019.855)	(152.568.274)	(95.630.843)
Dobândă cumulată	21.467.077	12.896.849	102.543.933	61.605.668
Impact din diferențe de curs	(16.780.915)	6.046.720	(80.159.075)	28.883.972
Alte modificări	=	(27.398)	=	(130.875)
La 31 decembrie	<u>277.910.277</u>	<u>270.377.695</u>	<u>1.327.521.811</u>	<u>1.291.540.174</u>
Pe termen lung	268.112.687	262.011.550	1.280.720.683	1.251.576.772
Pe termen scurt	9.797.590	8.366.145	46.801.128	39.963.402

La 31 decembrie 2024, Grupul a recunoscut adiții de leasing în valoare de 31,8 milioane USD (2023: 144,6 milioane USD) dintre care cele mai semnificative se referă la Rompetrol Downstream în valoare de 25,87 milioane USD (2023: 92,9 milioane USD), care sunt în mare parte legate de contractele de concesiune servicii pentru construcția de noi benzinării, atribuite prin licitație publică de către CNAIR (Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere). Pentru detalii suplimentare legate de adițiile Rompetrol Downstream SRL consultați și Nota 7.

Grupul a avut ieșiri totale de numerar pentru contracte de leasing în valoare de 32 milioane USD în 2024 (de 20 milioane USD în 2023).

Următoarele valori au fost recunoscute în contul de profit și pierdere:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
Recunoscut în profit sau pierdere			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	17.561.458	11.888.864	83.887.573	56.790.726
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	21.467.077	12.896.849	102.543.933	61.605.668
Plăți variabile de leasing (incluse în cheltuieli de desfacere)	<u>8.445.245</u>	<u>7.406.353</u>	<u>40.341.246</u>	<u>35.378.667</u>
Suma totală inclusă în profit sau pierdere	<u>47.473.780</u>	<u>32.192.066</u>	<u>226.772.752</u>	<u>153.775.061</u>

Grupul are contracte de închiriere pentru benzinării care conțin o plată fixă, plus o plată variabilă pe baza cantităților de petrol vândute:

	<u>31 decembrie 2024</u>		<u>31 decembrie 2023</u>	
	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>
Chirie fixă	31.939.431	-	20.019.855	-
Chirie variabilă cu plată minimă	-	8.445.245	-	7.406.353
Total	<u>31.939.431</u>	<u>8.445.245</u>	<u>20.019.855</u>	<u>7.406.353</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

15. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Impozitul amânat, soldurile nete, sunt prezentate în situația poziției financiare, după cum urmează:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Creanțe privind impozit pe profit amânat	(21.306.903)	(12.828.037)	(101.778.814)	(61.276.967)
Datorii privind impozit pe profit amânat	<u>16.176.318</u>	<u>19.272.484</u>	<u>77.271.036</u>	<u>92.060.802</u>
(Creanțe)/Datorii privind impozitul pe profit amânat, net	<u>(5.130.585)</u>	<u>6.444.447</u>	<u>(24.507.778)</u>	<u>30.783.835</u>

Creanțele / datoriile privind impozitul pe profit amânat. sunt formate din efectul fiscal al diferențelor temporare aferente:

USD

<u>2024</u>	<u>Sold inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferențe temporare</i>				
Imobilizări necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizări corporale	140.104.874	(77.407.113)	-	62.697.761
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(99.958.269)	5.063.163	-	(94.895.106)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferențe temporare (creanță)/datorie	<u>40.277.800</u>	<u>(72.343.950)</u>	=	<u>(32.066.151)</u>
<i>Efectul impozitului amânat</i>				
Imobilizări necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizări corporale	22.416.780	(12.385.138)	-	10.031.642
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(15.993.323)	810.106	-	(15.183.217)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>6.444.447</u>	<u>(11.575.032)</u>	=	<u>(5.130.585)</u>

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2(e))

<u>2024</u>	<u>Sold inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferențe temporare</i>				
Imobilizări necorporale	235.200	-	-	235.200
Imobilizări corporale	669.252.963	(369.758.297)	-	299.494.666
Stocuri	394.654	-	-	394.654
Provizioane	(477.480.659)	24.185.717	-	(453.294.942)
Altele	(3.167)	-	-	(3.167)
Total diferențe temporare (creanță)/datorie	<u>192.398.991</u>	<u>(345.572.580)</u>	=	<u>(153.173.589)</u>
<i>Efectul impozitului amânat</i>				
Imobilizări necorporale	37.632	-	-	37.632
Imobilizări corporale	107.080.469	(59.161.327)	-	47.919.142
Stocuri	63.145	-	-	63.145
Provizioane	(76.396.905)	3.869.714	-	(72.527.191)
Altele	(506)	-	-	(506)
Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>30.783.835</u>	<u>(55.291.613)</u>	=	<u>(24.507.778)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

15. CREAŢE ŞI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Detaliul privind total (creanță) / datorie recunoscută privind impozitul pe profit amânat la nivelul fiecărei entități este prezentat mai jos:

USD

Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	Sold inițial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Romp petrol Rafinare S.A.	(12.828.045)	(8.478.857)	-	(21.306.902)
Romp petrol Downstream S.R.L.	10.981.510	(2.301.375)	-	8.680.135
Rom Oil S.A.	5.890.917	(500.893)	-	5.390.024
Romp petrol Gas S.R.L.	950.225	(220.772)	-	729.453
Romp petrol Logistics S.R.L.	1.380.294	(53.007)	-	1.327.287
Romp petrol Quality Control S.R.L.	69.546	(20.128)	-	49.418
Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>6.444.447</u>	<u>(11.575.032)</u>	=	<u>(5.130.585)</u>

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))

Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	Sold inițial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Romp petrol Rafinare S.A.	(61.277.004)	(40.501.804)	-	(101.778.808)
Romp petrol Downstream S.R.L.	52.456.477	(10.993.208)	-	41.463.269
Rom Oil S.A.	28.139.732	(2.392.666)	-	25.747.066
Romp petrol Gas S.R.L.	4.539.035	(1.054.584)	-	3.484.451
Romp petrol Logistics S.R.L.	6.593.388	(253.204)	-	6.340.184
Romp petrol Quality Control S.R.L.	332.207	(96.147)	-	236.060
Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>30.783.835</u>	<u>(55.291.613)</u>	=	<u>(24.507.778)</u>

USD

2023	Sold inițial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferențe temporare				
Imobilizări necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizări corporale	452.881.112	(261.173.619)	(51.602.619)	140.104.874
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(97.071.769)	(2.886.500)	-	(99.958.269)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferențe temporare (creanță)/datorie	<u>355.940.538</u>	<u>(264.060.119)</u>	<u>(51.602.619)</u>	<u>40.277.800</u>
Efectul impozitului amânat				
Imobilizări necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizări corporale	72.460.978	(41.787.779)	(8.256.419)	22.416.780
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(15.531.483)	(461.840)	-	(15.993.323)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>56.950.487</u>	<u>(42.249.619)</u>	<u>(8.256.419)</u>	<u>6.444.447</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

15. CREAŢE ŞI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2(e))

2023	Sold inițial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Diferențe temporare				
Imobilizări necorporale	235.200	-	-	235.200
Imobilizări corporale	2.163.322.496	(1.247.574.143)	(246.495.390)	669.252.963
Stocuri	394.654	-	-	394.654
Provizioane	(463.692.426)	(13.788.233)	-	(477.480.659)
Altele	(3.167)	-	-	(3.167)
Total diferențe temporare (creanță)/datorii	<u>1.700.256.757</u>	<u>(1.261.362.376)</u>	<u>(246.495.390)</u>	<u>192.398.991</u>
Efectul impozitului amânat				
Imobilizări necorporale	37.632	-	-	37.632
Imobilizări corporale	346.131.600	(199.611.869)	(39.439.262)	107.080.469
Stocuri	63.145	-	-	63.145
Provizioane	(74.190.788)	(2.206.117)	-	(76.396.905)
Altele	(506)	-	-	(506)
Total datorii / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>272.041.083</u>	<u>(201.817.986)</u>	<u>(39.439.262)</u>	<u>30.783.835</u>

Grupul a recunoscut creanță privind impozitul pe profit amânat pentru provizionul în legătură cu proiectele de mediu din rafinăria Vega, respectiv Vadu pentru care a revizuit provizionul în cursul anului 2024 (a se vedea Nota 19), ducând la o descreștere de 0,8 milioane USD (2023: creștere de 0,5 milioane USD) pentru creanța privind impozitul pe profit amânat. În anul 2023 a fost recunoscută o creștere de 36 milioane USD a creanței privind impozitul amânat, pentru pierderile din reevaluare recunoscute în contul de profit și pierdere, în urma procesului de reevaluare încheiat la sfârșitul anului. Creanța privind impozitul pe profit amânat a fost înregistrată având în vedere evaluarea Managementului cu privire la capacitatea Grupului de a genera profituri impozabile în viitor.

Abilitatea Grupului în vederea recuperabilității creanței privind impozitul amânat depinde de capacitatea entităților care au înregistrat pierderi fiscale să genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale înregistrate.

Grupul are 114,12 milioane USD (2023: 122,87 milioane USD) de pierderi fiscale reportate, pentru care nu a fost recunoscut nicio creanță privind impozitul amânat la 31 decembrie 2024 (2023: 0 milioane USD) având în vedere rezultatele fiscale istorice înregistrate.

Pe baza evaluării efectuate la 31 decembrie 2024 asupra elementelor care pot genera diferențe temporare pentru care se pot recunoaște creanțe sau datorii privind impozitul amânat, conducerea Grupului a considerat că nu va fi recunoscut niciun impozit amânat în plus față de elementele deja prezentate.

A se vedea, de asemenea, Nota 25 pentru detalii privind rata impozitului pe profit și alte aspecte conexe.

Creațiile și datoriile privind impozitul pe profit amânat nu pot fi compensate între companii în România.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

16. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
Datorii comerciale	879.849.096	964.445.294	4.202.863.163	4.606.962.280
Accize	1.541	698	7.361	3.334
Fond special pentru produse petroliere	5.769.818	6.130.311	27.561.267	29.283.270
TVA de plată	34.808.808	37.161.013	166.274.714	177.510.727
Taxe de plată	9.840.949	(3.403)	47.008.245	(16.255)
Datorii cu personalul și asigurări sociale	7.919.698	11.466.191	37.830.813	54.771.701
Datorii cu cash pooling	382.009.994	330.265.125	1.824.785.339	1.577.610.449
Alte datorii	6.732.354	12.388.160	32.159.109	59.175.763
Total	<u>1.326.932.258</u>	<u>1.361.853.389</u>	<u>6.338.490.011</u>	<u>6.505.301.269</u>

Grupul derulează un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și companiile din Grup societăți participante. Sumele în sold la 31 decembrie 2024 sunt pentru următoarele companii: Rompetrol Rafinare 368,4 milioane USD (2023: 314,4 milioane USD), și Romoil 13,6 milioane USD (2023: 14,2 milioane USD).

De asemenea, în categoria alte datorii sunt incluse și garanțiile pe termen scurt în Rompetrol Downstream SRL, în suma de 6,43 milioane USD (2023: 6,68 milioane USD).

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 745,7 milioane USD la 31 decembrie 2024 (2023: 794,8 milioane USD), care reprezintă datoria pentru achiziția de țiței. Pentru datoriile comerciale restante, dobânzi de întârziere sunt calculate și plătite de către Grup către KazMunayGas Trading AG (Nota 24).

Achizițiile de țiței sunt finanțate printr-o serie de facilități de credit obținute de la diferite instituții financiare de către KazMunayGas Trading AG. Conform contractelor, facilități de credit sunt scadente într-o perioadă de până la 210 de zile de la data retragerii și se aplică diferite rate de dobândă.

În plus, conform acordului încheiat între Rompetrol Rafinare SA și KazMunayGas Trading AG, rata dobânzii este calculată diferit în funcție de instituția financiară de la care se obține finanțarea, precum și penalitățile în cazul în care plățile nu sunt efectuate de către Rompetrol Rafinare conform termenelor de plată convenite (Nota 24).

17. DATORII CONTRACTUALE

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
Avansuri pe termen scurt de la clienți en-gros	18.136.962	22.527.821	86.636.640	107.610.895
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	35.586.608	45.881.624	169.990.109	219.167.342
Venituri amânate	8.743.799	7.962.682	41.767.379	38.036.139
Total avansuri pe termen scurt	<u>62.467.369</u>	<u>76.372.127</u>	<u>298.394.128</u>	<u>364.814.376</u>

Datoriile contractuale se refera la plăți încasate în avans în baza obligațiilor contractuale. Datoriile contractuale sunt recunoscute în venituri pe măsură ce (atunci când) Grupul își execută obligațiile contractuale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

18. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI

Împrumuturi de la bănci:

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
	USD	USD	<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Banca Transilvania	34.231.073	34.559.797	163.514.989	165.085.238
Rompetrol Rafinare S.A.: Două facilități pe termen scurt de tip revolving, una în valoare de până la 30 mil EUR și a doua în valoare de până la 27,96 mil EUR pentru emiteri de acreditive și scrisori de garanție, scadența la 27 iulie 2025. Trageri în USD/EUR/RON.				
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Alpha Bank, Garanti Bank, OTP Bank și Intesa Sanpaolo România	11.499.246	7.997.432	54.929.598	38.202.133
Rompetrol Rafinare: Facilitate de 551,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 68,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 275,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2026 cu opțiunea de prelungire cu încă 2 ani până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente				
Suma plătită într-un an aferentă creditelor pe termen lung	108.640	299.357	518.952	1.429.969
	45.838.959	42.856.586	218.963.539	204.717.340

La nivelul KMG International NV, acordurile de împrumut sunt testate la fiecare 6 luni, la semestru și la sfârșitul anului. Atât pentru 2024 cât și pentru 2023 acordurile de împrumut sunt respectate (Nota 13).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

18. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI (continuare)

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 306,8 milioane USD (2023: 352,4 milioane USD), stocurilor în valoare de 422,9 milioane USD (2023: 410 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 116,1 milioane USD (2023: 123,4 milioane USD).

Mișcarea împrumuturilor este prezentată mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2024</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact</u> <u>din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	265.900.000	10.000.000	-	-	-	275.900.000
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	42.557.229	101.395.809	(98.239.376)	-	16.657	45.730.319
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(22.116.577)	22.116.577	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	299.357	-	(2.781.546)	2.590.829	-	108.640
Total	<u>308.756.586</u>	<u>111.395.809</u>	<u>(123.137.499)</u>	<u>24.707.406</u>	<u>16.657</u>	<u>321.738.959</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2024</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact</u> <u>din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	1.270.151.120	47.768.000	-	-	-	1.317.919.120
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	203.287.371	484.347.500	(469.269.851)	-	79.567	218.444.587
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(105.646.465)	105.646.465	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	1.429.969	-	(13.286.889)	12.375.872	-	518.952
Total	<u>1.474.868.460</u>	<u>532.115.500</u>	<u>(588.203.205)</u>	<u>118.022.337</u>	<u>79.567</u>	<u>1.536.882.659</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

18. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI (continuare)

2023

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2023</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact</u> <u>din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2023</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	306.770.363	(40.870.363)	-	-	265.900.000
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	86.181.181	318.263.981	(362.254.496)	-	366.563	42.557.229
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(14.591.803)	14.591.803	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	29.737	-	(5.359.390)	5.629.010	-	299.357
Total	<u>86.210.918</u>	<u>625.034.344</u>	<u>(423.076.052)</u>	<u>20.220.813</u>	<u>366.563</u>	<u>308.756.586</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2023</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact</u> <u>din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2023</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	1.465.380.670	(195.229.550)	-	-	1.270.151.120
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	411.670.265	1.520.283.384	(1.730.417.276)	-	1.750.998	203.287.371
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(69.702.125)	69.702.125	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	142.048	-	(25.600.734)	26.888.655	-	1.429.969
Total	<u>411.812.313</u>	<u>2.985.664.054</u>	<u>(2.020.949.685)</u>	<u>96.590.780</u>	<u>1.750.998</u>	<u>1.474.868.460</u>

În cursul anului 2023, Grupul a rambursat integral împrumutul sindicalizat anterior și a încheiat un nou angajament obținut la nivelul Grupului KMG International (detaliat și în nota 13). Conform termenilor noului contract, Grupul KMG International și-a asigurat o facilitate revolving de 600 milioane USD, cuprinzând două componente din care: 275,9 milioane USD sunt angajați pe o perioadă de 3 ani cu opțiunea de a adăuga încă o perioadă de 2 ani (maturitate prelungită până în aprilie 2028), și 275,9 milioane USD ca descoperire de cont pe o perioadă de un an, fiind o facilitate neangajată.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind următoarele:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie 2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie 2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
Provizioane partea pe termen lung	110.055.666	116.060.824	525.713.905	554.399.344
Total provizioane	<u>110.055.666</u>	<u>116.060.824</u>	<u>525.713.905</u>	<u>554.399.344</u>

(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2024</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Modificări în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de</u> <u>actualizare</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2024</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	15.121.584	(1.361.824)	2.200.387	(1.780.559)	-	14.179.588
Provizion pentru mediu	100.028.475	-	(3.250.209)	(440.475)	(1.372.478)	94.965.313
Alte provizioane	910.765	-	-	-	-	910.765
Total	<u>116.060.824</u>	<u>(1.361.824)</u>	<u>(1.049.822)</u>	<u>(2.221.034)</u>	<u>(1.372.478)</u>	<u>110.055.666</u>

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2024</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Modificări în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de</u> <u>actualizare</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2024</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	72.232.782	(6.505.161)	10.510.809	(8.505.374)	-	67.733.056
Provizion pentru mediu	477.816.020	-	(15.525.598)	(2.104.061)	(6.556.054)	453.630.307
Alte provizioane	4.350.542	-	-	-	-	4.350.542
Total	<u>554.399.344</u>	<u>(6.505.161)</u>	<u>(5.014.789)</u>	<u>(10.609.435)</u>	<u>(6.556.054)</u>	<u>525.713.905</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

19. PROVIZIOANE (continuare)

	<u>La 1 ianuarie 2023</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de actualizare</u>	<u>Reclasificări între categorii de bilanț</u>	<u>La 31 decembrie 2023</u>
USD							
Provizion pentru beneficiu la pensionare	11.983.718	2.164.198	2.253.128	(1.279.460)	-	-	15.121.584
Provizion pentru mediu	97.141.972	-	1.367.789	(455.867)	1.974.581	-	100.028.475
Alte provizioane	6.214.953	-	120.513	-	-	(5.424.701)	910.765
Total	115.340.643	2.164.198	3.741.430	(1.735.327)	1.974.581	(5.424.701)	116.060.824

	<u>La 1 ianuarie 2023</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de actualizare</u>	<u>Reclasificări între categorii de bilanț</u>	<u>La 31 decembrie 2023</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))							
Provizion pentru beneficiu la pensionare	57.243.824	10.337.941	10.762.742	(6.111.725)	-	-	72.232.782
Provizion pentru mediu	464.027.772	-	6.533.654	(2.177.585)	9.432.179	-	477.816.020
Alte provizioane	29.687.587	-	575.666	-	-	(25.912.711)	4.350.542
Total	550.959.183	10.337.941	17.872.062	(8.289.310)	9.432.179	(25.912.711)	554.399.344

Provizion pentru mediu

Batalele Vega

La 31 decembrie 2024, Grupul a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 89,28 milioane USD (2023: 94,32 milioane USD) pe baza revizuirii provizionului pentru refacerea sitului. Revizuirea a fost efectuată luând în considerare următoarele modificări ale asumărilor, în comparație cu perioada anterioară:

- prețuri actualizate pentru lucrările de reabilitare aferente batalelor 16, 19 - 20, 7 - 12, 13 - 15, fiind formulate având în vedere contractele pentru batalele 19-20. Prețurile actualizate folosesc ca bază de referință suma forfetară conform contractului în vigoare care a fost alocată la nivel de activitate; În plus, tarifele sunt indexate anual cu o creștere determinată de un factor de piață, reprezentând rata estimată a inflației conform Institutului Național de Statistică din România pentru perioada 2025 - 2028 numai dacă creșterea ratei inflației este egală sau depășește 3% în conformitate cu contractul în vigoare;
- Cantitățile de gudroane acide și sol contaminat utilizate pentru estimarea costurilor sunt cantitățile conform Autorizației de Mediu emise la 14 ianuarie 2021, la care s-a luat în considerare o creștere de 30%, având în vedere că conform Autorizației de Mediu, volumele după tratament pot fi mai mari cu 30%;
- actualizarea procentului de costuri neprevăzute, având în vedere o creștere suplimentară a cantităților de sol contaminat la 40% cu excepția batalelor 19-20 (pentru care exista contract) și efectul procedurii de încălcare a dreptului comunitar împotriva României cu privire la nerespectarea obligațiilor europene de mediu pentru depozitarea de deșeuri;
- indicatori variabili actualizați pe durata proiectului (de exemplu, cursul de schimb, rata de actualizare, rata inflației) după cum urmează: cursul de schimb valutar de la 4,4958 RON/USD la 4,7768 RON/USD, creșterea ratei de actualizare folosită pentru calculul provizionului de la 6,19% de la 31 decembrie 2023 la 6,81% la 31 decembrie 2024 și actualizarea ratei inflației conform previziunilor Institutului Național de Statistică din România;
- extinderea termenului pentru reabilitare până la sfârșitul anului 2028.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

19. PROVIZIOANE (continuare)

Rezultatele revizuirii au condus la o descreștere netă a provizionului cu 5,04 milioane USD (2023: 2,2 milioane USD creștere), fiind în principal influențate de calculul actualizat ca urmare a modificării ipotezelor și a efectului pozitiv de curs valutar de 5,58 milioane USD împreună cu efectul pozitiv al ratei de actualizare de 1,18 milioane USD (2023: 2,32 milioane USD efect negativ).

Casetele Vadu

În perioada anterioară, Grupul a derulat proceduri de investigare obligatorii conform Legii 74/2019 pentru zona de depozitare a deșeurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 ("casetele Vadu"), proces aflat în derulare în conformitate cu Agenția pentru Protecția Mediului Constanța. Proiectul tehnic a fost depus la autoritate, la termenul stabilit. De asemenea, procedura în vederea obținerii acordului de mediu este în derulare, iar Grupul a depus documentația necesară, dar informații/clarificări suplimentare au fost solicitate de către Agenția pentru Protecția Mediului Constanța, într-un nou termen stabilit. Conducerea a determinat o obligație implicită pentru reabilitarea casetelor societății-mamă, ceea ce a determinat o evaluare la 31 decembrie 2021, rezultând un calcul al provizionului.

La sfârșitul anului 2024, provizionul de mediu a fost revizuit pentru a reflecta ipotezele actualizate (rata de actualizare, cursul de schimb). Revizuirea a indicat un impact, deși impactul nu a fost semnificativ, cu un efect net pozitiv de 23 mii USD, față de valoarea recunoscută în 2023 de 5,6 milioane USD.

Provizion pentru beneficiu la pensionare

În conformitate cu contractele colective de muncă în vigoare în cadrul unora dintre societățile Grupului, angajații sunt îndreptățiți să primească anumite beneficii de pensionare, plătibile în momentul pensionării, cu condiția de a fi angajați ai entităților la data pensionării. Nivelul beneficiilor oferite depinde de vechimea în muncă a angajatului, angajații au dreptul la o sumă fixă pentru fiecare an de serviciu. A fost recunoscut un provizion pe baza: beneficiilor specifice prevăzute în Contractul Colectiv de Muncă actualizat și semnat în 2022; numărul de angajați care lucrează în cadrul entităților relevante ale Grupului; și ipoteze actuariale privind datoriile viitoare. Pentru calcul este utilizată o evaluare actuarială ce presupune diferite ipoteze, care pot fi diferite de evoluțiile reale în viitor. Datorită complexității implicate în evaluare și caracterul sau pe termen lung, o obligație privind beneficiile determinate este extrem de sensibilă la modificările acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare dată de raportare.

Valoarea actuală a acestei obligații și costurile aferente serviciilor curente și trecute aferente au fost măsurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizare utilizate au fost de 6,8% (2023: 6,9%) pentru subsidiarele din România, cu o rată preconizată de creștere a salariului pe termen lung de 3,6% (2023: 3,8%). De asemenea, rata de depreciere a fost calculată pentru fiecare companie ca fiind numărul mediu de angajați care au părăsit compania în ultimii 3 ani raportată la numărul de angajați de la începutul perioadei. Vârsta de pensionare pentru bărbați este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

Sumele recunoscute în salarii, cheltuielile cu dobânzile pentru această obligație, sunt următoarele:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Dobândă	952.784	1.047.304	4.551.259	5.002.762
Costul serviciilor	1.247.603	1.205.824	5.959.550	5.759.980
Costuri aferente beneficiilor acordate	<u>(1.780.559)</u>	<u>(1.279.460)</u>	<u>(8.505.374)</u>	<u>(6.111.725)</u>
Total	<u>419.828</u>	<u>973.668</u>	<u>2.005.435</u>	<u>4.651.017</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

19. PROVIZIOANE (continuare)

Sumele recunoscute în situația poziției financiare cu privire la această obligație sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Sold inițial	15.121.584	11.983.718	72.232.782	57.243.824
Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere	419.828	973.668	2.005.434	4.651.017
Pierderi / (câștiguri) actuariale înregistrate în an (sume recunoscute în situația "Alte elemente ale rezultatului global")	<u>(1.361.824)</u>	<u>2.164.198</u>	<u>(6.505.160)</u>	<u>10.337.941</u>
Sold final	<u>14.179.588</u>	<u>15.121.584</u>	<u>67.733.056</u>	<u>72.232.782</u>

Câștigurile actuariale se referă la modificări în estimări de 1,4 milioane USD (2023: pierderi de 2,2 milioane USD) (ratele de actualizare utilizate au fost de 6,8% (2023: 6,9%), cu o rată preconizată de creșteri a salariului pe termen lung de 3,6% (2023: 3,8%)), costul aferent anului este inclus în cheltuiala cu personalul din contul de profit și pierdere la 2024 în suma de 0,4 milioane USD (2023: 1 milion USD).

În ceea ce privește provizioanele se estimează că nu există datorii semnificative ce vor apărea în următoarele douăsprezece luni până la 31 decembrie 2025.

O analiză de sensibilitate pentru ipoteze semnificative începând cu luna decembrie este prezentată mai jos:

	Impactul asupra obligației cu beneficii determinate	
	<u>2024</u> <u>USD</u> milioane	<u>2023</u> <u>USD</u> milioane
Ipoteze privind rata de actualizare:		
1% creștere	(1,3)	(1,21)
1% descreștere	1,5	0,51
	<u>2024</u> <u>USD</u> milioane	<u>2023</u> <u>USD</u> milioane
Ipoteze privind fluctuația salarială:		
1% creștere	1,55	0,59
1% descreștere	(1,36)	(2,29)
	<u>2024</u> <u>USD</u> milioane	<u>2023</u> <u>USD</u> milioane
Ipoteze privind sensibilitatea la longevitate:		
1% creștere	0,36	0,86

Celelalte variabile (rata de schimb, rata mortalității și viteza de rotație a personalului) nu au avut un impact semnificativ în 2024.

Alte provizioane

În 2023, provizionul în legătura cu ANAF a fost reclasificat în „Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitori diverși și alte creanțe”.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII

2024

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	4.167.603.132	-	-	348.386.857	4.515.989.989
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(1.001.421.643)	-	-	933.328.727	(68.092.916)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	<u>3.166.181.489</u>	-	-	<u>1.281.715.584</u>	<u>4.447.897.073</u>
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	2.912.591.291	(2.854.125.342)	58.465.949
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(940.057.650)	2.267.714	(937.789.936)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(199.240.592)	2.980.186	(196.260.406)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	<u>1.773.293.049</u>	<u>(2.848.877.442)</u>	<u>(1.075.584.393)</u>
Venituri din producția petrochimică	-	71.973.572	-	-	71.973.572
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	5.060	-	-	5.060
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	17.308.686	-	240.503.217	-	257.811.903
Venituri din vânzarea de utilități	4.689.661	-	-	(150.012)	4.539.649
Venituri din transport	-	-	2.832.897	-	2.832.897
Venituri din chirii alte servicii	3.971.398	-	23.176.642	(11.798.589)	15.349.451
Cifra de afaceri netă	<u>3.192.151.234</u>	<u>71.978.632</u>	<u>2.039.805.805</u>	<u>(1.579.110.459)</u>	<u>3.724.825.212</u>

2024

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	19.907.806.641	-	-	1.664.174.339	21.571.980.980
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(4.783.590.904)	-	-	4.458.324.663	(325.266.241)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	<u>15.124.215.737</u>	-	-	<u>6.122.499.002</u>	<u>21.246.714.739</u>
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	13.912.866.079	(13.633.585.934)	279.280.145
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(4.490.467.383)	10.832.416	(4.479.634.967)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(951.732.460)	14.235.752	(937.496.708)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	<u>8.470.666.236</u>	<u>(13.608.517.766)</u>	<u>(5.137.851.530)</u>
Venituri din producția petrochimică	-	343.803.358	-	-	343.803.358
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	24.171	-	-	24.171
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	82.680.131	-	1.148.835.767	-	1.231.515.898
Venituri din vânzarea de utilități	22.401.573	-	-	(716.577)	21.684.996
Venituri din transport	-	-	13.532.182	-	13.532.182
Venituri din chirii alte servicii	18.970.574	-	110.710.184	(56.359.500)	73.321.258
Cifra de afaceri netă	<u>15.248.268.015</u>	<u>343.827.529</u>	<u>9.743.744.369</u>	<u>(7.543.094.841)</u>	<u>17.792.745.072</u>

În 2024 scăderea veniturilor față de 2023 a fost declanșată de revizia generală, care a început pe 8 martie și a durat aproximativ 2 luni împreună cu mediul de piață volatil, cotațiile la benzină au scăzut cu 6%, iar cotațiile la motorină au scăzut cu 9% în 2024 față de 2023.

Nu exista o diferență semnificativă de timp între plata și transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII (continuare)

2023

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	4.515.685.394	-	-	393.940.769	4.909.626.163
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(909.188.775)	-	-	866.274.059	(42.914.716)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	<u>3.606.496.619</u>	-	-	<u>1.260.214.828</u>	<u>4.866.711.447</u>
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	3.219.440.480	(3.163.581.863)	55.858.617
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(873.217.378)	1.745.711	(871.471.667)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(207.604.720)	2.532.596	(205.072.124)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	<u>2.138.618.382</u>	<u>(3.159.303.556)</u>	<u>(1.020.685.174)</u>
Venituri din producția petrochimică	-	124.438.889	-	-	124.438.889
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	10.345	-	-	10.345
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	438.551	-	214.886.243	(435)	215.324.359
Venituri din vânzarea de utilități	6.049.442	-	-	(189.364)	5.860.078
Venituri din transport	-	-	3.537.474	-	3.537.474
Venituri din chirii alte servicii	3.827.602	-	23.686.432	(11.942.970)	15.571.064
Cifra de afaceri netă	<u>3.616.812.214</u>	<u>124.449.234</u>	<u>2.380.728.531</u>	<u>(1.911.221.497)</u>	<u>4.210.768.482</u>

2023

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	21.570.525.990	-	-	1.881.776.265	23.452.302.255
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(4.343.012.940)	-	-	4.138.017.925	(204.995.015)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	<u>17.227.513.050</u>	-	-	<u>6.019.794.190</u>	<u>23.247.307.240</u>
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	15.378.623.285	(15.111.797.843)	266.825.442
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(4.171.184.771)	8.338.912	(4.162.845.859)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(991.686.226)	12.097.705	(979.588.521)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	<u>10.215.752.288</u>	<u>(15.091.361.226)</u>	<u>(4.875.608.938)</u>
Venituri din producția petrochimică	-	594.419.685	-	-	594.419.685
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	49.416	-	-	49.416
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	2.094.870	-	1.026.468.606	(2.078)	1.028.561.398
Venituri din vânzarea de utilități	28.896.975	-	-	(904.554)	27.992.421
Venituri din transport	-	-	16.897.806	-	16.897.806
Venituri din chirii alte servicii	18.283.690	-	113.145.347	(57.049.179)	74.379.858
Cifra de afaceri netă	<u>17.276.788.585</u>	<u>594.469.101</u>	<u>11.372.264.047</u>	<u>(9.129.522.847)</u>	<u>20.113.998.886</u>

Nu există o diferență semnificativă de timp între plata și transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

21. COSTUL VÂNZĂRII

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e)</i>	
Țiței și alte materii prime	2.862.039.721	3.261.802.739	13.671.391.339	15.580.979.322
Consumabile și alte materiale	8.909.958	13.064.331	42.561.087	62.405.696
Utilități	138.102.969	196.306.912	659.690.262	937.718.857
Cheltuieli cu personalul	40.503.403	47.344.079	193.476.655	226.153.197
Transport	220.815	214.006	1.054.789	1.022.264
Mentenanță și reparații	29.469.010	32.286.433	140.767.567	154.225.833
Asigurări	3.994.731	2.693.333	19.082.031	12.865.513
Mediu	3.151.668	10.764.755	15.054.888	51.421.082
Altele	9.264.679	11.117.874	44.255.519	53.107.861
Total	3.095.656.954	3.575.594.462	14.787.334.137	17.079.899.625
Amortizare	76.017.025	85.375.426	363.118.125	407.821.335
Total	3.171.673.979	3.660.969.888	15.150.452.262	17.487.720.960
Plus: variația stocurilor	(30.541.804)	(34.103.622)	(145.892.089)	(162.906.182)
Minus: Producția proprie de imobilizări	(5.114.624)	(821.184)	(24.431.536)	(3.922.632)
Costul mărfurilor petroliere revândute	51.634.368	49.798.631	246.647.049	237.878.101
Costul mărfurilor petrochimice revândute	9.586	9.329	45.790	44.563
Costul altor mărfuri vândute	207.811.821	173.322.824	992.675.507	827.928.466
Costul utilităților revândute	3.902.640	4.015.199	18.642.131	19.179.803
(Câștiguri)/pierderi din derivative	(41.556.146)	(141.799)	(198.505.398)	(677.345)
Total	<u>3.357.819.820</u>	<u>3.853.049.266</u>	<u>16.039.633.716</u>	<u>18.405.245.734</u>

În anul 2024, costul țițeiului a fost mai mic față de anul precedent, având în vedere următoarele:

- scăderea atribuită slăbirii cererii globale, în special din partea Chinei, preocupărilor legate de creșterea economică, creșterea stocurilor de petrol și creșterea ofertei din partea OPEC+ și SUA, care au depășit impactul tensiunilor geopolitice și al perturbărilor aprovizionării.
- supusul total de materie primă pentru rafinăria Petromidia a fost de 4,62 milioane tone, cu 8% mai mic față de anul trecut. Scăderea a fost afectată de funcționarea rafinăriei Petromidia fără instalația MHC în trimestrul I 2024, ca urmare a unui incident tehnic survenit la 21 iunie 2023 și de asemenea, ca urmare a reviziei generale planificate a rafinăriei în 2024, care are loc o dată la patru ani, care a declanșat o scădere a cantităților procesate. Ca urmare, efectul net al țițeiului și altor materii prime din 2024 față de 2023 este de aproximativ 400 milioane USD (din care 260 milioane USD rezultând din cantitatea mai mică (8%) și 140 milioane USD rezultând din variația prețurilor (5%)).
- Factorii menționați mai sus au condus și la costuri mai mici pentru principalele categorii de costuri în special pentru consumul de utilități care a fost afectat, pe de o parte, de scăderea producției, așa cum am menționat mai sus, și pe de altă parte de un efect pozitiv de 32,7 milioane USD ca urmare a unor tarife mai mici (principalele categorii fiind energie electrică cu 35% și gaze naturale cu 18%).

Scăderea amortizării comparativ cu anul precedent poate fi atribuită anumitor imobilizări corporale, care au ajuns la sfârșitul duratei de viață utilă. În urma procesului de reevaluare desfășurat în 2023, durata de viață utilă a activelor a fost revizuită, în special acolo unde echipamentele tehnologice vor fi utilizate în continuare.

Costul mărfurilor vândute mai mare în 2024 în principal pentru Rompetrol Downstream SRL cu 17,8 milioane USD față de anul precedent, în ceea ce privește achizițiile, ca urmare a creșterii numărului de stații CODO în anul 2023 cu un efect total de creștere în 2024. De asemenea, pentru Rompetrol Rafinare SA, costul mărfurilor a crescut cu 17,2 milioane USD și a fost determinat în principal de revizia generală. Întrucât producția a fost suspendată în această perioadă, compania a fost nevoită să achiziționeze cantități suplimentare de motorină pentru a respecta contractele de vânzare existente.

Rompertrol Rafinare are obligația de a respecta cota de drepturi de emisie de CO2. Astfel, emisiile de CO2 din rafinărie sunt compensate cu certificate EUA. În anul 2024 emisiile efective nu au depășit certificatele (a se vedea nota 9 pentru detalii suplimentare) și în acest sens nu au fost făcute achiziții în cursul anului; în anul 2023 s-au recunoscut 9,8 milioane USD din care 8 milioane USD în Costul vânzării și 1,8 milioane USD în Cheltuieli generale și administrative – nota 22.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

21. COSTUL VÂNZĂRII (continuare)

Pe parcursul anului 2024, impactul pozitiv realizat din instrumentele de acoperire în valoare de +41,55 milioane USD a rezultat în principal din programul de acoperire pentru marje în Rompetrol Rafinare (+32,59 milioane USD). Un impact pozitiv suplimentar a venit din programul de acoperire a stocurilor, +3,44 milioane USD de la Rompetrol Rafinare și +4,7 milioane USD de la Rompetrol Downstream. Prin comparație, în 2023, impactul pozitiv realizat de doar +0,14 milioane USD a provenit din volumele mici de acoperire din Rompetrol Downstream, în principal din instrumente de acoperire, aferente programului de licitații, care protejează împotriva creșterii prețului pieței

Variația față de anul trecut este determinată de următoarele:

- rezultat pozitiv de +3,44 milioane USD generat de activitățile de acoperire din Rompetrol Rafinare înregistrate în cursul anului 2024, care s-au concentrat în primul rând pe diminuarea riscurilor de scădere a prețurilor asociate stocului tehnologic (Base Operating Stock) folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange. Cotația ICE Brent Front a scăzut de la 86,9 la 74,5 USD/bbl. (-14,2%) între 22 aprilie (data repornirii programului de acoperire) – 31 decembrie 2024, generând impact realizat pozitiv pe hârtie. Acest impact este înregistrat ca valoare justă prin contul de profit și pierdere.
- un alt program de acoperire pentru Rompetrol Rafinare, acoperire împotriva deprecierei marjelor pentru motorină, benzină, jet, nafta, folosind instrumente Swap OTC (Over-the-Counter) a avut un impact realizat pozitiv pe hârtie de +32,59 milioane USD. Rompetrol Rafinare a reușit să acopere în total 1,213 KT (marje pentru motorină, benzină, jet, nafta) pentru perioada mai - decembrie 2024 la un nivel de acoperire de 163 USD/MT, în timp ce prețul de piață realizat pentru această perioadă a fost de 135,1 USD/MT. Aceasta înseamnă un câștig realizat pe hârtie de +27,9\$/MT x 1,213 KT, deoarece prețul pieței a scăzut față de nivelul acoperirii. Acest impact este înregistrat ca flux de numerar prin contul de profit și pierdere.
- câștig de +5,53 milioane USD înregistrat în 2024 declanșat de acoperirea pentru stocul optim (benchmark stock) de benzină și motorină din depozitele Rompetrol Downstream (+4,7 milioane USD) și acoperirea împotriva fluctuațiilor cursului de schimb (+0,83 milioane USD). Acestea sunt considerate valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

22. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE DE LOGISTICĂ

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cheltuieli cu personalul	39.575.817	33.859.401	189.045.763	161.739.587
Utilități	10.842.372	10.139.995	51.791.843	48.436.728
Transport	82.379.600	82.926.823	393.510.872	396.124.847
Consultanță	29.335.506	39.450.691	140.129.845	188.448.061
Chirii	8.521.265	12.481.063	40.704.379	59.619.542
Consumabile	672.369	245.204	3.211.772	1.171.290
Marketing	1.678.549	2.656.421	8.018.093	12.689.192
Taxe	2.954.209	2.988.888	14.111.666	14.277.320
Poșta și telecomunicații	720.997	658.616	3.444.058	3.146.077
Asigurări	2.658.348	1.898.406	12.698.397	9.068.306
Cheltuieli servicii IT	9.031.842	9.421.157	43.143.303	45.002.983
Cheltuieli de mediu	87.600	970.238	418.448	4.634.633
Reparații și mentenanță	17.183.700	13.977.551	82.083.098	66.767.966
Alte cheltuieli	34.704.169	28.006.335	165.774.874	133.780.661
Cheltuieli înainte de amortizare	240.346.343	239.680.789	1.148.086.411	1.144.907.193
Cheltuieli cu amortizarea	75.624.180	50.030.735	361.241.583	238.986.815
Total	<u>315.970.523</u>	<u>289.711.524</u>	<u>1.509.327.994</u>	<u>1.383.894.008</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

22. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE DE LOGISTICĂ (continuare)

Creșterea cheltuielilor cu amortizarea în 2024 este determinată în primul rând de câțiva factori:

- perioada de revizie generală de două luni în Rompetrol Rafinare S.A. a dus la o sub-absorbție a costurilor, care ulterior au fost reclasificate din Costul vânzării în Cheltuieli de desfacere, generale și administrative – 7 milioane USD;
- în Rompetrol Downstream SRL contractele de leasing inițiate în 2023 au avut amortizare proporțional în funcție de data de start. În 2024, aceste contracte au suferit deprecieri pentru întregul an, ceea ce a dus la cheltuieli mai mari cu 3,3 milioane USD;
- impactul procesului de reevaluare desfășurat la sfârșitul anului 2023 a modificat repartizarea amortizării pe diverse active, afectând cheltuielile de amortizare înregistrate în 2024, 15 milioane USD în principal pentru segmentul de distribuție.

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
Câștiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor (Constituire)/ reversare provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net	373.306 (4.451.782)	218.524 6.410.198	1.783.208 (21.265.272)	1.043.845 30.620.234
Provizioane pentru deprecierea creanțelor și creanțe trecute pe cheltuială, net	1.303.122	(2.720.353)	6.224.753	(12.994.582)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(1.282.444)	2.171.341	(6.125.978)	10.372.062
Cheltuieli de exploatare privind imobilizările corporale și necorporale depreciate	(102.131)	(249.495)	(487.859)	(1.191.788)
Pierderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	(226.744.607)	-	(1.083.113.639)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(324.837)	(45.383)	(1.551.681)	(216.786)
Alte provizioane, net	3.250.209	(1.488.302)	15.525.598	(7.109.321)
Taxa aferentă cifrei de afaceri	(30.762.468)	-	(146.946.157)	-
Alte (cheltuieli) / venituri, net	1.107.879	539.902	5.292.116	2.579.004
Total	<u>(30.889.146)</u>	<u>(221.908.175)</u>	<u>(147.551.272)</u>	<u>(1.060.010.971)</u>

În 2024 Rompetrol Rafinare SA a recunoscut o depreciere aferentă echipamentelor specifice în valoare de 4,5 milioane USD (pentru instalația LDPE) – a se vedea detalii în nota 5.

În anul 2024, pe lângă impozitul pe profit a fost introdusă o taxă specifică pe cifra de afaceri pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele petrolului și gazelor naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent (Rompertrol Rafinare, Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas) în valoare de 30,8 milioane USD.

Contribuția aferentă se calculează și se plătește trimestrial. Contribuția pentru trimestrul IV 2024 se datorează până la 25 iunie 2025.

În anul 2023, în urma schimbării voluntare a politicii contabile, adoptată în perioadele precedente (2017 și 2021), a fost efectuat un exercițiu de reevaluare a imobilizărilor corporale. Având în vedere acest lucru, s-a înregistrat o pierdere din reevaluare în valoare de 226,8 milioane USD, fiind aferentă elementelor pentru care valoarea reevaluată a fost mai mică decât valoarea contabilă și nicio rezervă din reevaluare anterioară înregistrată nu a fost mai mică.

Mișcarea provizioanelor este prezentată în notele 5, 9 și 10.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

24. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE ȘI DIFERENȚE DE CURS VALUTAR

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitățile	(2.254.600)	(4.354.904)	(10.769.773)	(20.802.505)
Cheltuieli privind dobânzile	(69.001.575)	(77.502.291)	(329.606.724)	(370.212.944)
Rata de actualizare leasing	(21.467.077)	(12.896.849)	(102.543.933)	(61.605.668)
Rata de actualizare provizion de mediu	1.372.477	(1.974.580)	6.556.048	(9.432.174)
Alte cheltuieli financiare	(54.683.458)	(51.500.592)	(261.211.942)	(246.008.028)
Total	<u>(146.034.233)</u>	<u>(148.229.216)</u>	<u>(697.576.324)</u>	<u>(708.061.319)</u>
Venituri financiare				
Venituri din dobânzi	47.689.499	67.826.206	227.803.199	323.992.221
Alte venituri financiare	3.542.779	725.106	16.923.147	3.463.686
Total	<u>51.232.278</u>	<u>68.551.312</u>	<u>244.726.346</u>	<u>327.455.907</u>
Rezultat financiar, net	<u>(94.801.955)</u>	<u>(79.677.904)</u>	<u>(452.849.978)</u>	<u>(380.605.412)</u>
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-nerealizate	17.804.238	(2.935.084)	85.047.284	(14.020.309)
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-realizate	(11.657.758)	(4.536.636)	(55.686.779)	(21.670.603)
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar, net(ă)	<u>6.146.480</u>	<u>(7.471.720)</u>	<u>29.360.505</u>	<u>(35.690.912)</u>
Total	<u>(88.655.475)</u>	<u>(87.149.624)</u>	<u>(423.489.473)</u>	<u>(416.296.324)</u>

În anul 2024 din totalul de 54,7 milioane USD (2023: 51,5 milioane USD) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 44,2 milioane USD (2023: 42,9 milioane USD) se referă la penalități de întârziere datorate KMG Trading pentru finanțare.

25. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% în 2024 la fel ca în 2023.

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit	(11.069.621)	(9.717.702)	(52.877.366)	(46.419.519)
Impozitul pe profit amânat aferentă stornării diferențelor temporare	11.575.032	5.970.482	55.291.613	28.519.798
Impozitul pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în contul de profit și pierdere	-	36.279.137	-	173.298.182
Taxa de solidaritate	(745.348)	(31.994.930)	(3.560.378)	(152.833.381)
Total venit / (cheltuială) impozit pe profit	<u>(239.937)</u>	<u>536.987</u>	<u>(1.146.131)</u>	<u>2.565.080</u>

Efectul net al impozitului amânat în 2024 a fost în valoare de 11,6 milioane USD (2023: 42,2 milioane USD).

La 31 decembrie 2024, Grupul a avut următoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Entitatea	Pierdere fiscala 2024 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2024	Pierdere fiscala 2023 milioane USD	Creante privind impozitul amanat 2023
Romp petrol Rafinare SA	113,54	-	120,89	-
Romp petrol Logistics SRL	0,58	-	1,98	-
La 31 decembrie	<u>114,12</u>	=	<u>122,87</u>	=

Grupul are 114,12 milioane USD (2023: 122,87 milioane USD) reprezentând pierderi fiscale reportate, pentru care nu a fost recunoscută nicio creanță privind impozitul amânat la 31 decembrie 2024 (2023: 0 milioane USD) pe baza evaluării efectuate.

Entitatea	Pierdere fiscala milioane USD	Pierdere fiscala milioane RON	Pierderea fiscala Expira in
Romp petrol Rafinare SA			
2021	99,25	474,10	2028
2024	14,29	68,25	2031
	113,54	542,35	
Romp petrol Logistics SRL			
2018	0,14	0,67	2025
2019	0,10	0,48	2026
2023	0,34	1,63	2030
	0,58	2,78	
	<u>114,12</u>	<u>545,13</u>	

Guvernul României are un număr de agenții care sunt autorizate să auditeze (controleze) atât societățile românești cât și pe cele străine care desfășoară afaceri în România. Aceste controale sunt similare cu auditurile fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci și la alte chestiuni legale sau de reglementare care pot fi de interes pentru agenția aplicabilă.

Managementul consideră ca a înregistrat în mod corespunzător datoriile fiscale în aceste situații financiare.

b) Detaliile despre creanțele și datoriile cu privire la impozitul pe profitul amânat sunt prezentate în Nota 15.

c) În cele de mai jos s-a realizat o reconciliere între impozitul curent pe profit înregistrat în contul de profit și pierdere și întreaga cheltuială cu impozitul pe profit luând în considerare diferențele temporare și elementele nedeductibile:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Rezultatul înainte de impozitare	(68.509.752)	(241.050.107)	(327.257.383)	(1.151.448.151)
Impozitul pe profit (16%)	(4.648.989)	(9.340.368)	(22.207.291)	(44.617.070)
Efectul pierderilor fiscale reportate pentru care nu a fost recunoscută creanță privind impozitul pe profit amânat	13.870.866	19.023.074	66.258.353	90.869.420
Efectul ajustărilor privind elementele nedeductibile / neimpozabile	(20.291.498)	(19.400.408)	(96.928.428)	(92.671.869)
Cheltuieli nedeductibile	15.918.510	10.116.429	76.039.539	48.324.158
Venituri neimpozabile	(36.210.008)	(29.516.837)	(172.967.967)	(140.996.027)
Efectul diferențelor temporare	11.575.032	42.249.619	55.291.613	201.817.980
Taxa de solidaritate	(745.348)	(31.994.930)	(3.560.378)	(152.833.381)
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit sau pierdere	<u>(239.937)</u>	<u>536.987</u>	<u>(1.146.131)</u>	<u>2.565.080</u>

d) Alte taxe – Contribuția de solidaritate

În anul 2024 Rompetrol Rafinare SA împreună cu filialele sale Rompetrol Quality Control SRL și Rom Oil SA au plătit o contribuție de solidaritate de 31,2 milioane USD pentru anul 2023.

e) Pilonul doi

La 23 mai 2023, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate a emis Reforma Fiscală Internațională – Reguli model pentru pilonul doi – Amendamente la IAS 12 (Amendamentele). Amendamentele clarifică faptul că IAS 12 aplică impozitelor pe venit care decurg din legislația fiscală adoptată sau adoptată în mod substanțial pentru a implementa regulile modelului pilonului doi publicate de OCDE, inclusiv legislația fiscală care implementează un QDMTT (Qualified Domestic Minimum Top-Up Tax). Grupul a adoptat aceste amendamente, care introduc:

- O excepție temporară obligatorie de la contabilizarea impozitelor amânate care decurg din implementarea jurisdicțională a regulilor modului pilonului doi – Grupul a aplicat excepția temporară pentru impozitele amânate în ceea ce privește Reguliile pilonului doi la 31 decembrie 2024;

Și

- Cerințe de detaliere pentru entitățile afectate pentru a ajuta utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă mai bine expunerea unei entități la impozitul pe profit din Pilonul doi care rezultă din legislația respectivă, așa cum este descris mai jos.

Membrii Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică („OCDE”) au convenit asupra unui sistem coordonat de reguli globale anti-Base Erosion („GloBE”) care sunt concepute pentru a se asigura că multinaționale mari, cu venituri anuale care depășesc 750 milioane EUR, vor plăti un nivel minim de impozit de 15% asupra veniturilor care rezultă în fiecare jurisdicție în care își desfășoară activitatea. Contribuabilii care intră sub incidența regulilor GloBE trebuie să-și calculeze cota efectivă de impozitare pentru fiecare jurisdicție în care își desfășoară activitatea și să plătească o taxă suplimentară pentru diferența dintre cota efectivă de impozitare pe jurisdicție și cota minimă de 15%.

Directiva UE privind impozitarea minimă (Directiva 2022/2523 a Consiliului Uniunii Europene) a intrat în vigoare la 23 decembrie 2022 și a trebuit să fie transpusă în dreptul intern al statelor membre UE până la 31 decembrie 2023. Directiva se bazează pe regulile și comentariile OCDE GloBE și oferă un cadru comun pentru implementarea acestor reguli în legislația națională a țărilor membre UE, ținând cont de

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

anumite caracteristici ale legislației UE. Directiva UE privind pilonul doi a fost transpusă în România prin Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare pentru marile grupuri de întreprinderi multinaționale și naționale aplicabil începând cu exercițiul financiar 2024. Legea se va aplica împreună cu toate îndrumările, explicațiile și exemplele oferite de OCDE.

Regulile modelului pilonului doi introduc noi mecanisme de impozitare în baza cărora multinaționalele ar plăti un nivel minim de impozit (taxa minimă):

- Taxa de Suplimentare Minimă Internațională Calificată (QDMTT);
- Regula de includere a veniturilor (IIR);
- Regula privind plățile/profiturile sub impozitare (UTPR).

Noile mecanisme de impozitare pot impune un impozit minim asupra veniturilor care apar în fiecare jurisdicție în care își desfășoară activitatea o multinațională. IIR, UTPR și QDMTT fac acest lucru prin impunerea unei taxe suplimentare într-o jurisdicție ori de câte ori ETR (cota de impozitare efectivă), determinat pe o bază jurisdicțională în conformitate cu regulile pilonului doi, este sub o rată minimă de 15%.

Conform regulilor GloBE, cota efectivă de impozitare este calculată anual la nivel jurisdicțional, pe baza situațiilor financiare întocmite pentru consolidare la nivel de Grup. Cota efectivă de impozitare se determină ca raport între impozitele acoperite ajustate ale Entităților Constituente - la numărător - și, respectiv, venitul net calificat al Entităților Constituente - numitorul. Atât numărătorul, cât și numitorul reprezintă sumele agregate ale tuturor Entităților Constituente situate într-o anumită jurisdicție.

Recunoscând că regulile pilonului doi sunt complexe și introduc reguli noi pentru calcularea indicatorilor, OCDE a introdus o serie de regimuri de siguranță menite să simplifice calculul pentru contribuabili, în special în primii ani de implementare a noului regim.

Atâta timp cât cel puțin unul dintre testele specificate în cadrul regimurilor port de siguranță este îndeplinit într-un anumit an, taxa suplimentară în acea jurisdicție pentru Grup poate fi considerată zero. Cu alte cuvinte, dacă se aplică regimul port de siguranță (safe harbour), nu este nevoie de un calcul complex al cotei efective de impozitare sau de un impozit național suplimentar (deși grupul multinațional are încă anumite obligații de raportare).

Portul de siguranță tranzitoriu pentru Raportarea Țară cu Țară („CbCR - Country-by-Country Reporting”) identifică jurisdicțiile cu „risc scăzut” prin aplicarea a trei teste cantitative, valorificând datele existente din raportul CbCR și evidențele contabile ale entităților din cadrul grupului multinațional.

1. Testul de minimis – Acest test se consideră îndeplinit dacă veniturile totale din raportul CbCR nu depășesc 10 milioane EUR, iar profitul înainte de impozitare din raportul CbCR nu depășește 1 milion EUR.
2. Testul ETR (cota efectivă de impozitare) simplificat – Acest test consideră impozitele acoperite simplificate ca procent din profitul înainte de impozitare din raportul CbCR al jurisdicției. Testul este îndeplinit atunci când acest procent depășește cota minimă efectivă de impozitare aplicabilă. Rata minimă pentru acest test este stabilită la 15% pentru exercițiul financiar care începe în 2024, crescând la 16% în 2025 și, respectiv, 17% în 2026.
3. Testul de rutină a profiturilor – Acest test se aplică jurisdicțiilor în care excluderea profiturilor bazate pe substanța economică („SBIE”) este egală cu sau depășește profitul/pierderea CbCR înainte de impozitare pentru acea jurisdicție. SBIE este un indicator calculat pe baza mijloacelor fixe și a costurilor salariale ale grupului din jurisdicția respectivă.

Entitățile care fac parte dintr-un grup multinațional dintr-o anumită jurisdicție trebuie să îndeplinească doar unul dintre cele trei teste pentru a se califica pentru regimul tranzitoriu de port de siguranță CbCR.

Conform regulilor pilonului doi prezentate mai sus, Grupul este considerat o întreprindere multinațională căreia i se vor aplica astfel de reguli. În același timp, legislația pilonului doi a fost adoptată sau adoptată în mod substanțial în alte câteva jurisdicții în care Grupul își desfășoară activitatea pentru exercițiul financiar care începe la 1 ianuarie 2024.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Obligațiile în ceea ce privește Regulile Pilonului Doi aparțin în principiu Entității Mamă Părinte Ultim din Kazahstan, care ar trebui să efectueze o evaluare a expunerii potențiale la impozitele pe venit din Pilonul Doi. Cu toate acestea, nicio legislație privind Pilonul doi nu a fost adoptată în Kazahstan pentru anul 2024.

Cu toate acestea, Grupul KMGI a efectuat o evaluare a fiecărei jurisdicții în care grupul își desfășoară activitatea pe baza informațiilor financiare ale anului 2024 pentru entităților constitutive din Grup.

Conform legislației române (Legea 431/2023), entitățile constitutive dintr-un Grup care face obiectul Regulilor Pilonului Doi sunt răspunzătoare pentru QDMTT (Taxa de Suplimentare Minimă Internațională Calificată), cu excepția cazului în care se aplică un regim de port de siguranță. A fost efectuată o analiză a regimurilor port de siguranță pentru anul 2024 pentru entitățile Grupului KMGI situate în jurisdicție, pe baza indicatorilor care vor fi raportați CbCR pentru exercițiul financiar 2024. În urma acestei analize, concluzia este că în România, KMGI se califică pentru aplicarea regimului tranzitoriu de port de siguranță CbCR, întrucât înregistrează o pierdere jurisdicțională. Conform Ghidului Administrativ OCDE, versiunea consolidată 2024, Anexa A, Capitolul I - Regimul Tranzitional CbCR Safe Harbour, paragraful 22 din Testul de Rutină a Profiturilor, dacă o jurisdicție raportează o pierdere, acest test este automat considerat îndeplinit.

Prin urmare, jurisdicția română nu a înregistrat o estimare suplimentară de impozitare pentru scopurile Pilonului doi în situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2024.

Grupul KMGI continuă să urmeze evoluțiile legislative din pilonul doi, pe măsură ce alte țări adoptă regulile modelului pentru pilonul doi, pentru a evalua impactul potențial viitor asupra rezultatelor sale consolidate din operațiuni, asupra poziției financiare și asupra fluxurilor de numerar.

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

a) Segmente operaționale

În scopuri de management, Grupul este organizat în prezent în 3 segmente – rafinare, petrochimie și marketing (distribuție). Rafinarea cuprinde Rafinăria Petromidia și Rafinăria Vega, petrochimia cuprinde divizia de petrochimie din Rompetrol Rafinare SA și Rompetrol Petrochemicals SRL, iar marketing cuprinde Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Logistics, Rompetrol Gas și Rompetrol Quality Control SRL.

Contul de profit și pierdere este analizat separat de management pe cele 3 segmente: rafinare, petrochimie și marketing. Bilanțul contabil este analizat de către management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinare și petrochimie. Ca urmare, informațiile privind bilanțul pentru segmentele de rafinare și petrochimie sunt prezentate împreună.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru 2024

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	1.624.364.158	71.978.632	-	2.028.482.422	-	3.724.825.212
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.567.787.076	-	-	11.323.383	(1.579.110.459)	-
Costul vânzării	(3.030.018.644)	(110.421.750)	-	(1.833.900.900)	1.616.521.474	(3.357.819.820)
Profit brut	<u>162.132.590</u>	<u>(38.443.118)</u>	=	<u>205.904.905</u>	<u>37.411.015</u>	<u>367.005.392</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(88.616.335)	(15.950.404)	-	(166.866.505)	(44.537.279)	(315.970.523)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(13.997.731)	(4.881.813)	-	(11.938.951)	(70.651)	(30.889.146)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>59.518.524</u>	<u>(59.275.335)</u>	=	<u>27.099.449</u>	<u>(7.196.915)</u>	<u>20.145.723</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(87.156.434)	(7.610.338)	(35.183)	(94.801.955)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(392.295)	6.538.775	-	6.146.480
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>59.518.524</u>	<u>(59.275.335)</u>	<u>(87.548.729)</u>	<u>26.027.886</u>	<u>(7.232.098)</u>	<u>(68.509.752)</u>
Impozitul pe profit	-	-	6.911.566	(7.151.503)	-	(239.937)
Profit/(Pierdere) netă	<u>59.518.524</u>	<u>(59.275.335)</u>	<u>(80.637.163)</u>	<u>18.876.383</u>	<u>(7.232.098)</u>	<u>(68.749.689)</u>
Amortizare	89.221.600	11.340.118	-	47.959.893	3.119.594	151.641.205

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	7.759.262.710	343.827.529	-	9.689.654.833	-	17.792.745.072
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	7.489.005.305	-	-	54.089.536	(7.543.094.841)	-
Costul vânzării	(14.473.793.059)	(527.462.615)	-	(8.760.177.819)	7.721.799.777	(16.039.633.716)
Profit brut	<u>774.474.956</u>	<u>(183.635.086)</u>	=	<u>983.566.550</u>	<u>178.704.936</u>	<u>1.753.111.356</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(423.302.509)	(76.191.890)	-	(797.087.921)	(212.745.674)	(1.509.327.994)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(66.864.361)	(23.319.444)	-	(57.029.981)	(337.486)	(147.551.272)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>284.308.086</u>	<u>(283.146.420)</u>	=	<u>129.448.648</u>	<u>(34.378.224)</u>	<u>96.232.090</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(416.328.854)	(36.353.063)	(168.061)	(452.849.978)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(1.873.915)	31.234.420	-	29.360.505
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>284.308.086</u>	<u>(283.146.420)</u>	<u>(418.202.769)</u>	<u>124.330.005</u>	<u>(34.546.285)</u>	<u>(327.257.383)</u>
Impozitul pe profit	-	-	33.015.168	(34.161.299)	-	(1.146.131)
Profit/(Pierdere) netă	<u>284.308.086</u>	<u>(283.146.420)</u>	<u>(385.187.601)</u>	<u>90.168.706</u>	<u>(34.546.285)</u>	<u>(328.403.514)</u>
Amortizare	426.193.739	54.169.476	-	229.094.817	14.901.675	724.359.707

Pentru informații suplimentare privind segmentele operaționale și fluxurile de activități a se vedea și Nota 20 Venituri din contractele cu clienții.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2024

USD	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.381.024.107	529.534.599	(612.660.275)	1.297.898.431
Active circulante	688.559.504	496.897.550	(143.830.754)	1.041.626.300
TOTAL ACTIVE	<u>2.069.583.611</u>	<u>1.026.432.149</u>	<u>(756.491.029)</u>	<u>2.339.524.731</u>
Capitaluri proprii	328.884.849	497.951.869	(609.907.471)	216.929.247
Datorii pe termen lung	391.487.748	278.938.124	(28.284)	670.397.588
Datorii pe termen scurt	1.349.211.014	249.542.156	(146.555.274)	1.452.197.896
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.069.583.611</u>	<u>1.026.432.149</u>	<u>(756.491.029)</u>	<u>2.339.524.731</u>
Investiții în imobilizări	145.388.184	40.883.372	(1.253)	186.270.303

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.596.875.954	2.529.480.872	(2.926.555.601)	6.199.801.225
Active circulante	3.289.111.039	2.373.580.217	(687.050.747)	4.975.640.509
TOTAL ACTIVE	<u>9.885.986.993</u>	<u>4.903.061.089</u>	<u>(3.613.606.348)</u>	<u>11.175.441.734</u>
Capitaluri proprii	1.571.017.146	2.378.616.487	(2.913.406.007)	1.036.227.626
Datorii pe termen lung	1.870.058.675	1.332.431.631	(135.108)	3.202.355.198
Datorii pe termen scurt	6.444.911.172	1.192.012.971	(700.065.233)	6.936.858.910
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>9.885.986.993</u>	<u>4.903.061.089</u>	<u>(3.613.606.348)</u>	<u>11.175.441.734</u>
Investiții în imobilizări	694.490.277	195.291.691	(5.981)	889.775.987

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru 2023

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	1.717.055.691	124.449.234	-	2.369.263.557	-	4.210.768.482
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.899.756.523	-	-	11.464.974	(1.911.221.497)	-
Costul vânzării	<u>(3.445.375.552)</u>	<u>(202.666.788)</u>	-	<u>(2.160.182.817)</u>	<u>1.955.175.891</u>	<u>(3.853.049.266)</u>
Profit brut	<u>171.436.662</u>	<u>(78.217.554)</u>	-	<u>220.545.714</u>	<u>43.954.394</u>	<u>357.719.216</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(73.399.681)	(11.456.499)	-	(161.483.897)	(43.371.447)	(289.711.524)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(189.168.300)</u>	<u>(23.583.578)</u>	-	<u>(9.202.544)</u>	<u>46.247</u>	<u>(221.908.175)</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>(91.131.319)</u>	<u>(113.257.631)</u>	-	<u>49.859.273</u>	<u>629.194</u>	<u>(153.900.483)</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(75.457.913)	(4.214.845)	(5.146)	(79.677.904)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(3.746.642)	(3.725.078)	-	(7.471.720)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>(91.131.319)</u>	<u>(113.257.631)</u>	<u>(79.204.555)</u>	<u>41.919.350</u>	<u>624.048</u>	<u>(241.050.107)</u>
Impozitul pe profit	-	-	8.480.650	(7.943.663)	-	536.987
Profit/(Pierdere) netă	<u>(91.131.319)</u>	<u>(113.257.631)</u>	<u>(70.723.905)</u>	<u>33.975.687</u>	<u>624.048</u>	<u>(240.513.120)</u>
Amortizare	89.739.685	13.257.979	-	29.368.734	3.039.763	135.406.161

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	8.202.031.626	594.469.101	-	11.317.498.159	-	20.113.998.886
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	9.074.756.959	-	-	54.765.888	(9.129.522.847)	-
Costul vânzării	<u>(16.457.869.937)</u>	<u>(968.098.713)</u>	-	<u>(10.318.761.280)</u>	<u>9.339.484.196</u>	<u>(18.405.245.734)</u>
Profit brut	<u>818.918.648</u>	<u>(373.629.612)</u>	-	<u>1.053.502.767</u>	<u>209.961.349</u>	<u>1.708.753.152</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(350.615.596)	(54.725.404)	-	(771.376.279)	(207.176.729)	(1.383.894.008)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(903.619.135)</u>	<u>(112.654.035)</u>	-	<u>(43.958.712)</u>	<u>220.911</u>	<u>(1.060.010.971)</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>(435.316.083)</u>	<u>(541.009.051)</u>	-	<u>238.167.776</u>	<u>3.005.531</u>	<u>(735.151.827)</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(360.447.359)	(20.133.472)	(24.581)	(380.605.412)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(17.896.960)	(17.793.952)	-	(35.690.912)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>(435.316.083)</u>	<u>(541.009.051)</u>	<u>(378.344.319)</u>	<u>200.240.352</u>	<u>2.980.950</u>	<u>(1.151.448.151)</u>
Impozitul pe profit	-	-	40.510.369	(37.945.289)	-	2.565.080
Profit/(Pierdere) netă	<u>(435.316.083)</u>	<u>(541.009.051)</u>	<u>(337.833.950)</u>	<u>162.295.063</u>	<u>2.980.950</u>	<u>(1.148.883.071)</u>
Amortizare	428.668.527	63.330.714	-	140.288.569	14.520.340	646.808.150

În total cifră de afaceri netă sunt incluși clienți care dețin mai mult de 10% din total vânzări (și anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 588 milioane USD în 2024 și 666 milioane în 2023.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2023

<u>USD</u>	<u>Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distribuție</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.345.013.565	530.510.780	(603.092.782)	1.272.431.563
Active circulante	860.615.276	539.512.466	(197.341.297)	1.202.786.445
TOTAL ACTIVE	<u>2.205.628.841</u>	<u>1.070.023.246</u>	<u>(800.434.079)</u>	<u>2.475.218.008</u>
Capitaluri proprii	410.335.470	478.708.388	(602.705.792)	286.338.066
Datorii pe termen lung	388.888.941	274.829.652	(34.771)	663.683.822
Datorii pe termen scurt	1.406.404.430	316.485.206	(197.693.516)	1.525.196.120
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.205.628.841</u>	<u>1.070.023.246</u>	<u>(800.434.079)</u>	<u>2.475.218.008</u>
Investiții în imobilizări	52.265.257	153.873.423	(28.364)	206.110.316

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distribuție</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.424.860.797	2.534.143.894	(2.880.853.601)	6.078.151.090
Active circulante	4.110.987.050	2.577.143.148	(942.659.908)	5.745.470.290
TOTAL ACTIVE	<u>10.535.847.847</u>	<u>5.111.287.042</u>	<u>(3.823.513.509)</u>	<u>11.823.621.380</u>
Capitaluri proprii	1.960.090.473	2.286.694.228	(2.879.005.029)	1.367.779.672
Datorii pe termen lung	1.857.644.693	1.312.806.282	(166.094)	3.170.284.881
Datorii pe termen scurt	6.718.112.681	1.511.786.532	(944.342.386)	7.285.556.827
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>10.535.847.847</u>	<u>5.111.287.042</u>	<u>(3.823.513.509)</u>	<u>11.823.621.380</u>
Investiții în imobilizări	249.660.680	735.022.567	(135.489)	984.547.758

- Veniturile dintre segmente sunt eliminate la consolidare;
- Prețurile de transfer dintre segmentele operaționale sunt stabilite pe baza regulilor de piață convenite între segmente. Aceste prețuri de transfer țin cont de cele mai recente prețuri de piață ale produselor din țitei/rafinare, ajustate cu diverse marje / discount-uri, ținând cont de cantitate, calitate, condiții de plată, costuri de transport etc.

b) Segmente geografice

Toate facilitățile de producție ale Grupului sunt amplasate în România. Tabelul următor furnizează o analiză a cifrei de afaceri nete a Grupului în funcție de piața geografică (în funcție de locația clientului):

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Romania	<u>2.570.559.603</u>	<u>2.944.277.881</u>	<u>12.279.049.112</u>	<u>14.064.226.582</u>
Export	<u>1.154.265.609</u>	<u>1.266.490.601</u>	<u>5.513.695.960</u>	<u>6.049.772.304</u>
<i>din care</i>				
Europa	1.116.864.296	1.220.865.125	5.335.037.368	5.831.828.531
Asia	37.391.633	45.615.796	178.612.353	217.897.534
America	<u>9.680</u>	<u>9.680</u>	<u>46.239</u>	<u>46.239</u>
Total	<u>3.724.825.212</u>	<u>4.210.768.482</u>	<u>17.792.745.072</u>	<u>20.113.998.886</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

27. PĂRȚI AFILIATE

Părintele ultim al Grupului este societatea „National Welfare Fund Samruk Kazyna” JSC, o societate cu sediul în Kazakhstan, deținută integral de Statul Kazakhstan. Părțile afiliate și natura relației sunt prezentate mai jos:

Denumirea părții afiliate	Natura relației
KMG International N.V.	Aționar majoritar
Statul Român și Autoritățile Române	Aționar semnificativ
Byron Shipping Ltd.	Companie deținută de Grupul KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Global Security Sistem S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie deținută de Grupul KMG International - Fuzionată în KMG International N.V.
KazMunayGas Trading AG	Companie deținută de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rominserv S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Energy S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Companie deținută de Grupul KMG International
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică	Asociat al Grupului KMG International
Midia S.A.	

Vânzările și cumpărările către și de la părțile afiliate reprezintă parte a activității curente și sunt efectuate pe o bază care consideră ca termenii și condițiile de piață predominante ar fi aplicabile la natura bunurilor și serviciilor furnizate sau primite.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Denumirea părții afiliate	31 decembrie 2024 USD	Creante și alte active		
		31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
		(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))		
KazMunayGas Trading AG	3.249.868	1.154.536	15.523.969	5.514.988
Rominserv S.R.L.	4.844.515	10.391.761	23.141.279	49.639.364
KMG International N.V.	65.547.443	64.073.540	313.107.026	306.066.486
KMG Rompetrol S.R.L.	259.162	1.132.022	1.237.965	5.407.443
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	241.283.081	296.644.802	1.152.561.021	1.417.012.890
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	664.420	1.107.315	3.173.801	5.289.422
Rompetrol Well Services S.A.	83.313	122.458	397.970	584.957
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	12.005	11.824	57.345	56.481
Rompetrol Bulgaria	8.123.929	1.280.638	38.806.384	6.117.352
Rompetrol Moldova S.A.	12.958.932	6.497.001	61.902.226	31.034.874
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.370	2.490	11.321	11.894
Rompetrol Energy S.A.	14.516.407	17.972.390	69.341.973	85.850.513
Byron Shipping S.R.L.	2.014	2.052	9.620	9.802
Midia Marine Terminal S.R.L.	308.340	274.140	1.472.879	1.309.512
Rompetrol Georgia	2.878	1.321	13.748	6.310
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică Midia S.A.	57.568	61.165	274.991	292.173
KMG Rompetrol Development S.R.L.	237.465	9.262.774	1.134.323	44.246.419
Global Security Sistem S.A.	184.784	180.580	882.676	862.595
Total	352.338.494	410.172.809	1.683.050.517	1.959.313.475

Denumirea părții afiliate	31 decembrie 2024 USD	Datorii, împrumuturi și alte datorii		
		31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
		(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))		
KazMunayGas Trading AG	754.510.444	818.928.912	3.604.145.489	3.911.859.627
Rominserv S.R.L.	43.306.909	37.906.755	206.868.443	181.072.987
KMG International N.V.	265.175	617.922	1.266.688	2.951.690
KMG Rompetrol S.R.L.	(453.388)	12.899.763	(2.165.744)	61.619.588
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	382.009.994	330.265.125	1.824.785.339	1.577.610.449
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	447.407	395.469	2.137.174	1.889.076
Rompetrol Well Services S.A.	6.845	228.000	32.697	1.089.110
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	425.691	1.158.852	2.033.441	5.535.604
Rompetrol Bulgaria	146.218	118.966	698.454	568.277
Rompetrol Moldova S.A.	26.990.379	14.589.439	128.927.642	69.690.832
Byron Shipping Ltd.	2.018	2.144	9.640	10.241
Rompetrol Energy S.A.	5.968.490	8.363.402	28.510.283	39.950.299
Byron Shipping S.R.L.	-	287	-	1.371
Midia Marine Terminal S.R.L.	1.213.065	2.747.547	5.794.569	13.124.483
KMG Rompetrol Development S.R.L.	4.863.185	5.604.279	23.230.462	26.770.520
Global Security Sistem S.A.	819.226	688.299	3.913.279	3.287.867
Global Security Systems - Fire Services S.R.L.	389.177	586.952	1.859.021	2.803.752
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	2.538	2.538	12.124	12.124
Total	1.220.913.373	1.235.104.651	5.832.059.001	5.899.847.897

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În perioada încheiată la 31 decembrie 2024 respectiv 31 decembrie 2023, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Vânzări și alte venituri			
		31 decembrie 2024 USD	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
				<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	588.029.599	666.236.270	2.808.899.789	3.182.477.415
Rominserv S.R.L.	Combustibil, utilități și alte servicii	827.133	1.058.872	3.951.049	5.058.020
KMG International N.V.	Dobândă	5.993.957	6.759.420	28.631.934	32.288.397
KMG Rompetrol S.R.L.	Combustibil și alte servicii	35.421.464	49.515.185	169.201.249	236.524.136
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	4.333	4.483	20.698	21.414
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil și alte servicii	743.001	824.349	3.549.167	3.937.750
Rompetrol Bulgaria	Combustibil	21.588.306	21.147.217	103.123.020	101.016.026
Rompetrol Moldova S.A.	Combustibil	346.436.053	322.285.653	1.654.855.738	1.539.494.107
Rompetrol Georgia	Combustibil	1.737	50	8.297	239
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Chirii și alte servicii	124.449	130.691	594.468	624.285
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii și alte servicii	437.654	616.303	2.090.586	2.943.956
Byron Shipping S.R.L.	Combustibil și alte servicii	15.821	16.273	75.574	77.733
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	35.048.208	72.622.150	167.418.280	346.901.486
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	86.329	91.132	412.376	435.319
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe și alte servicii	<u>(418.077)</u>	<u>1.398.061</u>	<u>(1.997.070)</u>	<u>6.678.258</u>
Total		<u>1.034.339.967</u>	<u>1.142.706.109</u>	<u>4.940.835.155</u>	<u>5.458.478.541</u>

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Achiziții și alte costuri			
		31 decembrie 2024 USD	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
				<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
KazMunayGas Trading AG	Achiziție de țitei și alte materii prime	2.700.594.682	3.231.119.830	12.900.200.677	15.434.413.204
Rominserv S.R.L.	Achiziție și mentenanță a mijloacelor fixe	177.358.943	90.159.448	847.208.199	430.673.651
KMG International N.V.	Servicii de management	1.805.068	2.155.753	8.622.449	10.297.601
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	78.924.969	101.229.325	377.008.792	483.552.240
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	64.641	60.240	308.777	287.754
Rompetrol Well Services S.A.	Alte servicii	57.742	57.520	275.822	274.762
Rompetrol Bulgaria	Servicii intermediere vânzări	128.992	185.751	616.169	887.295
Rompetrol Moldova SA	Servicii intermediere vânzări	46.237	192.095	220.865	917.599
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Servicii suport	8.733.994	8.586.773	41.720.543	41.017.297
Midia Marine Terminal S.R.L.	portuare/Tranzit	18.164.426	17.255.480	86.767.830	82.425.977
Rompetrol Energy S.A.	Achiziție de utilități	62.724.772	67.959.503	299.623.691	324.628.954
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	23.169.816	19.820.051	110.677.577	94.676.420
Global Security Sistem S.A.	Servicii de pază și protecție	4.275.202	3.966.360	20.421.785	18.946.508
Global Security Systems - Fire Services S.R.L.	Servicii PSI	<u>2.347.102</u>	<u>2.235.527</u>	<u>11.211.637</u>	<u>10.678.665</u>
Total		<u>3.078.396.586</u>	<u>3.544.983.656</u>	<u>14.704.884.813</u>	<u>16.933.677.927</u>

Natura tranzacțiilor de vânzări constă în vânzări de produse petroliere. Vânzările către părțile afiliate includ și taxele aferente vânzării.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Ministerul Finanțelor Publice din România ("MFPR") a deținut 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 și până în iulie 2012. Începând cu iulie 2012, printr-o Ordonanță de Guvern, acționarul a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA") până în mai 2013, când, ca urmare a reorganizării MECMA, noul acționar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit în Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de afaceri. La 31 decembrie 2019 s-a numit Ministerul Energiei iar în anul 2020 a devenit Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri. În prezent se numește Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.

Astfel, MFPR, MECMA, ME și alte autorități sunt considerate ca fiind părți afiliate Grupului. Nu există entități în cadrul Grupului care să fi avut tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezulta din cerințele fiscale și legislative din România, cu MFPR, MECMA, ME și alte autorități din România, în perioada în care MFPR, MECMA și ME au devenit părți afiliate.

Valoarea remunerației pentru personalul cheie de conducere și Consiliul de Administrație pentru anul 2024 a fost de 0,75 milioane USD (2023: 1,29 milioane USD), incluzând beneficii și bonusuri pe termen scurt. Niciun membru al Consiliului de Administrație nu are dreptul la niciun beneficiu la încetarea raportului de muncă. Grupul nu acorda împrumuturi nici membrilor Consiliului de Administrație, nici membrilor conducerii Grupului. Nu exista împrumuturi restante.

Vânzările către și achizițiile de la părțile afiliate sunt efectuate în cursul normal al activității și sunt efectuate pe o bază care ia în considerare termenii și condițiile predominante de pe piață ca fiind aplicabile naturii bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfârșitul anului sunt negarantate, fără dobânda și decontarea are loc în numerar. Nu au existat garanții oferite sau primite pentru creanțe sau datorii cu părțile afiliate. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, Grupul a înregistrat o depreciere a creanțelor în relație cu Oilfield Exploration Business Solutions S.A. în valoare de 3,9 milioane USD (2023: 4,2 milioane USD). Aceasta evaluare este efectuată în fiecare exercițiu financiar prin examinarea poziției financiare a părții afiliate și a pieței în care își desfășoară activitatea.

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul rezultatului pe acțiune de bază aferent acționarilor majoritari ai societății mamă se bazează pe următoarele date:

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Rezultate				
Profit/(pierdere) convenit(ă) acționarilor majoritari	(68.989.028)	(242.507.037)	(329.546.789)	(1.158.407.614)
Număr de acțiuni				
Număr mediu de acțiuni pentru calculul rezultatului pe acțiune de bază (vezi Nota 11)	26.559.205.726	26.559.205.726	26.559.205.726	26.559.205.726
Rezultat pe acțiune (US cenți (bani)/acțiune)				
De bază	(0,260)	(0,913)	(1,242)	(4,361)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

29. DATORII CONTINGENTE

Romp petrol Rafinare SA – Active aflate sub sechestrul asigurător - Conversia obligațiilor

Ordonanța de Urgență a Guvernului („**OUG**”) 118/2003 aprobată prin Legea 89/2005 și Convenția de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Convenția de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentând obligații la bugetul de stat, inclusiv penalități, în 22.812.098 obligațiuni pe termen lung exprimate în Euro, (cumulând o valoare totală de 570,3 milioane EUR la cursul RON / EUR din 30 septembrie 2003 de 3,8185 RON /EUR sau 719,4 milioane USD la aceeași dată), denumite în continuare „Instrumente Hybrid” sau „Obligațiuni”. Obligațiunile erau purtătoare de dobândă și puteau fi răscumpărate la sau până la scadență, întrucât OUG nr.118/2003 prevedea în mod specific că obligațiunile rămase nerăscumpărate până la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixă, în acțiuni ordinare ale Romp petrol Rafinare SA la opțiunea KMG International NV.

În consecință, Societatea a îndeplinit toate formalitățile și la 30 iunie 2010 a majorat capitalul social cu 100 milioane USD, a plătit statului 54 milioane EUR și a răscumpărat 2.160.000 de obligațiuni. În cele din urmă, la 30 septembrie 2010 obligațiunile rămase au fost convertite în acțiuni și statul a devenit astfel acționar al Societății cu 44,69%.

Ministerul Finanțelor Publice și-a exprimat în mod public dezacordul cu privire la această acțiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare și la data de 10 septembrie 2010, **ANAF** a emis o decizie de înființare a sechestrului asigurător asupra tuturor participațiilor deținute de Romp petrol Rafinare SA în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Romp petrol Rafinare S.A., cu excepția stocurilor.

În urma unei prime decizii judecătorești favorabile KMG International NV (Grupul KMGI) prin care conversia obligațiilor în acțiuni, care a avut loc în septembrie 2010, a fost declarată legală, în data de 15 februarie 2013, Grupul și Statul Român prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie („**OPSPI**”) au semnat un protocol de înțelegere prin care acestea au agreeat asupra soluționării pe cale amiabilă a litigiului. Ca urmare a protocolului de înțelegere, ANAF a renunțat la litigiile începute împotriva Romp petrol Rafinare SA.

Memorandumul de înțelegere include următoarele aspecte-cheie:

- OPSPI va vinde și Grupul va achiziționa acțiunile deținute de OPSPI, reprezentând 26,6959% din capitalul social al Romp petrol Rafinare S.A. contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul KMGI va investi pe parcursul unei perioade de 7 ani suma de 1 miliard USD în proiecte din domeniul energetic legate în mod direct de liniile sale principale de activitate;
- MFP va renunța la toate acțiunile în justiție inițiate împotriva hotărârilor AGA cu privire la conversia de obligațiuni și va anula titlul executoriu.

După încheierea Memorandumului de Înțelegere, Romp petrol Rafinare a depus la autoritățile române o cerere pentru anularea sechestrului. La 9 mai 2016, Romp petrol Rafinare SA a fost notificată că a fost inclusă ca parte civilă responsabilă într-un dosar aflat în investigație de către DIICOT (a se vedea Nota 30 - Litigii cu Statul având ca obiect acuzații penale - Dosarul 225) și, în acea dată, activele mobile și imobile ale Romp petrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au fost supuse unui sechestr.

Acordul acționarilor privind înființarea Fondului de Investiții Kazah-Român a fost semnat la 26 octombrie 2018 și la scurt timp acesta a fost înregistrat ca societate pe acțiuni. Toate organismele sale de conducere au fost organizate și sunt funcționale.

În continuare, Romp petrol Rafinare a prezentat autorităților române o cerință de anulare a sechestrului asigurător, dar nu s-a primit un răspuns pozitiv.

La 20 decembrie 2021, s-a emis o decizie în favoarea companiei prin ridicarea sechestrului. Decizia a fost contestată de ANAF la Curtea Supremă și la 22 iunie 2023, Curtea a anulat prima decizie și a trimis dosarul pentru a fi reexaminat de Curtea de Apel Constanța. Următoarea audiere a fost programată pe 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul, după care ANAF a făcut o altă contestație în fața Înaltei Curți de Justiție iar cazul era pe rolul Curții Supreme. Prima ședință de apel a fost programată pentru 31 ianuarie 2025, când Curtea Supremă a respins contestațiile și a confirmat prima hotărâre judecătorească prin care ANAF ar trebui să emită o decizie de anulare a titlului executoriu și ridicarea sechestrului asigurător. La 3 martie 2025 ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

pentru a ridica sechestrul asupra instalațiilor din rafinărie și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații derivate din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român.

Datorii contingente - Managementul riscului și control intern

Angajamentul Grupului față de integritate, responsabilitate și conduita etică este deosebit de important în domeniul mitei și prevenirii și detectării corupției.

Grupul se angajează să își desfășoare afacerile în mod corect, onorabil, cu integritate și onestitate și în conformitate cu toate legile aplicabile. Grupul adoptă o abordare de toleranță zero față de mită și corupție în toate relațiile și relațiile sale de afaceri, oriunde își desfășoară activitatea. Grupul are standarde și linii directoare interne cu privire la procedurile de investigare obligatorii cu terți, conflicte de interese, cadouri și ospitalitate, care se concentrează pe atenuarea riscurilor potențiale de corupție.

Codul de Etică și Conduită al Grupului este aprobat de Consiliul de Administrație și se aplică tuturor directorilor, managerilor și angajaților, indiferent de natura relației lor contractuale cu Grupul. Codul creează un cadru de referință pentru înțelegerea și punerea în practică a așteptărilor Grupului cu privire la comportamentul fiecărei persoane, în lumina principiilor de acțiune ale Grupului. Angajații Grupului urmează cursuri profesionale cu regularitate, instruiți privind standardele etice și conduită anticorupție. Codul de etică și conduită interzice în mod explicit implicarea în luare de mită sau corupție sub orice formă. Politicile și procedurile anti-mită și corupție existente la nivel de Grup includ măsuri și îndrumări pentru a evalua riscurile, a înțelege legile relevante și a raporta preocupările.

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Grup și directorii săi. Orice plângeri sau acuzații primite sunt investigate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Grupul a stabilit și menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, controlul intern și fraudă pentru a se asigura că toate rapoartele vor primi suficientă atenție. În conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigațiile interne efectuate în cursul anului 2024 și până la data aprobării situațiilor financiare nu au evidențiat niciun caz de abatere etică și nerespectare a legilor și reglementărilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigațiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societății, care au concluzionat că avertismentele nu au fost confirmate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul având ca obiect acuzații penale

I. Caz penal

Potrivit unui Ordin din 22 aprilie 2016, Parchetul României cu Sediul General al Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (DIICOT) a instrumentat dosarul a 26 de suspecți sub acuzația de crimă organizată (câțiva dintre ei fiind foști angajați/ manageri ai Societății) presupusă a fi fost săvârșită în perioada 1999 – 2010 – Dosarul 225.

În perioada 2016 – 2019 au fost emise și depuse alte ordonanțe ale procurorului, precum și declarații ale apărării, iar în final, la 5 decembrie 2019, Parchetul României a clasat dosarul penal, a respins toate acuzațiile și a ridicat sechestrul penal asupra bunurilor Rompetrol Rafinare, dar a păstrat sechestrul asigurator pentru 4 instalații (pentru o valoare de 106,5 milioane USD) în cazul în care vreo pretinsă parte civilă este prejudiciată prin ordonanța menționată.

În iulie 2020, Curtea Supremă a respins toate plângerile împotriva închiderii dosarului, iar la 14 octombrie 2022 sechestrul penal rămas a fost respins de Curte.

Compania a ridicat sechestrul asigurator penal din Cartea Funciară.

II. Dosare civile

A. Odată închis dosarul penal, Faber (fost acționar minoritar al Societății) a depus o cerere civilă la instanța București atât împotriva companiilor din Grup, cât și împotriva foștilor inculpați penal. Curtea a impus ca Faber să plătească o taxă de timbru de 530.000 USD pentru ca cererea civilă să fie înregistrată în mod corespunzător pe dosarul instanței.

La 25 mai 2020, Tribunalul București a respins cererea Faber de decontare a taxei de timbru pe care Faber ar trebui să o plătească pentru revendicarea sa. Pe 8 iulie 2020, Tribunalul București a anulat cererea lui Faber ca netimbrată. O a doua cerere similară a lui Faber a fost respinsă din nou de Tribunalul București în ianuarie 2022 pentru neplata taxei de timbru.

Pe 10 februarie 2022, Societatea a fost informată de către instanța Constanța că Faber și-a depus pentru a treia oară cererea civilă împotriva companiilor și inculpaților Grupului pentru aceeași sumă de 55 milioane USD ca principal (118 milioane USD inclusiv penalități). Compania și-a transmis răspunsul, arătând că înainte de orice pas Faber ar trebui să plătească taxa de timbru conform legii și, pe lângă aceasta, și că există hotărâri anterioare pronunțate de Tribunalul București în aceeași chestiune. Următoarea audiere este programată pentru 26 noiembrie 2025.

B. Pe de alta parte, întrucât Dosarul 225 a fost în cele din urmă închis în 2019, Faber a reluat mai multe cauze civile care au fost suspendate încă din 2005-2007 din cauza dosarului 225 și prin care Faber a contestat actele corporative ale Rompetrol Rafinare aprobate în cadrul procesului de privatizare (2001 - 2006) în vederea îndeplinirii termenilor și condițiilor contractului de privatizare.

Până în acest moment, toate pretențiile lui Faber fie au fost retrase de către Faber, fie au fost respinse de Curte (pentru câteva dintre ele, fiind emisă o decizie definitivă și irevocabilă).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul referitor la Inspekția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare SA în anul 2017

În decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscală 2011 - 2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitățile aparținând grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidenților și accize.

Pe baza deciziei de impunere (primită în ianuarie 2018), au fost impuse următoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentând TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul aparținând societăților din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentând impozit pe veniturile nerezidenților și diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144,4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost în valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societățile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare și accesoriile aferente au fost parțial plătite și parțial compensate cu impozitul de încasat iar restul, diferența fiind plătită în numerar.

Raportul de inspekție fiscală și decizia de impunere aferentă a fost contestată pe 26 februarie 2018. Contestația a primit un răspuns negativ parțial și Grupul a făcut recurs împotriva acesteia la Curtea de Apel Constanța în data de 25 iulie 2019.

În 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanța a respins acțiunea Rompetrol Rafinare ca nefondată.

Compania a formulat recurs înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a stabilit primul termen de judecată pentru data de 25 mai 2023 când Curtea a anulat prima hotărâre și a trimis înapoi dosarul pentru a fi rezoluționat de Curtea de Apel Constanța având prima ședință în 7 decembrie 2023 iar la 22 februarie 2024, Curtea a admis parțial contestația Rompetrol. Instanța a anulat în principal decizia autorității fiscale privind suma de 6,47 milioane RON (1,41 milioane USD) referitoare la impozitul reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente și stabilește ca suma de 80,5 milioane RON (17,5 milioane USD) să fie inclusă în pierderi fiscale. Prima ședință la Înalta Curte este programată pentru 19 iunie 2025.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare a recunoscut un provizion în valoarea de 5,4 milioane USD.

Litigiul între Rompetrol Rafinare și Compania Națională – Administrația Porturilor Maritime Constanța SA

Având în vedere nerespectarea de către Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța a prevederilor legale de reglementare a activității acesteia, în sensul că nu asigură menținerea în parametri optimi a portului Midia aflat în administrația sa, cu scopul asigurării siguranței navigației, a păstrării cel puțin a caracteristicilor tehnice ale portului, a unui acces și a unei operări maritime în condiții de siguranță a acestuia, societatea a recurs la acțiunea împotriva Administrației Portului Constanța pentru daune acordate Rompetrol Rafinare referitor la pescajul maxim pentru port din ianuarie - mai 2015 (0,8 milioane USD) și pentru restituirea cheltuielilor de dragare (1,7 milioane USD). La data de 19 mai 2017, Curtea a admis parțial cererea reclamantului Rompetrol Rafinare împotriva inculpatului Administrația Portului Constanța și l-a obligat pe pârât să plătească reclamantului:

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

Ambele părți au formulat apel împotriva soluției pronunțate de prima instanță. La 27 decembrie 2017, Curtea de Apel Constanța a admis recursul depus de Administrația Portului Constanța, respingând recursul formulat de Rompetrol Rafinare SA și a modificat sentința pronunțată de prima instanță, astfel încât toate pretențiile Rompetrol Rafinare împotriva APMC au fost respinse. Rompetrol Rafinare a depus contestație în termen de 30 de zile de la data comunicării hotărârii Curții de Apel Constanța. Decizia a fost comunicată și recursul s-a introdus de către Rompetrol Rafinare SA în data de 6 august 2018. Cazul se află în procedurile de filtrare, iar primul termen de audiere va fi stabilit mai târziu. În timpul procedurii de filtru, Compania Națională Administrația Porturilor Maritime SA a ridicat excepția inadmisibilității recursului Rompetrol Rafinare, motivat de faptul că, potrivit articolului 483 alineat 2 Cod Procedura Civilă, navigația civilă și activitatea în port sunt exceptate de la calea de atac a recursului. Rompetrol Rafinare SA a ridicat excepția de neconstituționalitate a dispozițiilor articolului 483 alineat 2

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Cod Procedură Civilă. Din acest motiv, Înalta Curte de Casație și Justiție a suspendat procedura de filtru până când Curtea Constituțională se va pronunța asupra excepției ridicate de către Rompetrol Rafinare SA.

În dosarul înregistrat în acest scop la Curtea Constituțională sub nr. 1639D/2019, Curtea a emis decizia sa din 30 ianuarie 2024, prin care a respins excepția de neconstituționalitate ridicată de Rompetrol Rafinare S.A.

Urmare acestei soluții, este de așteptat ca Înalta Curte de Casație și Justiție să redeschidă dosarul său de recurs și un termen de judecată va fi fixat și comunicat către părți, când recursul va trebui să fie soluționat. În data de 17 octombrie 2024 Înalta Curte de Casație și Justiție a respins recursul formulat de Societate ca inadmisibil. Împotriva acestei soluții, Societatea a depus pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție o contestație în anulare care, în data de 11 februarie 2025, a fost respinsă ca inadmisibilă, fără nicio cale de atac.

Proceduri în care este implicată Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, și angajați ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului tehnic din rafinăria Petromidia din data de 22 august 2016

La 22 august 2016, a avut loc un incident tehnic în instalația Distilare Atmosferică și în Vid. În urma evenimentului, doi angajați ai Rominserv SRL, societate membră a grupului KMG International, au suferit arsuri și alți doi angajați au decedat.

Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL și alți trei angajați au fost trimiși în judecată pentru: neluarea măsurilor de securitate și sănătate în muncă, vătămare corporală din culpă,ucidere din culpă, poluare accidentală.

Următoarea audiere este programată pentru 8 aprilie 2025.

Având în vedere acuzațiile, amenda penală ce poate fi stabilită în sarcina fiecărei companii este de aproximativ 0,8 milioane USD (3,6 milioane RON).

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare are înregistrat un provizion în valoarea de 0,8 milioane USD.

Dosar penal privind incidentul din rafinăria Petromidia din data de 2 iulie 2021

La 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmată de un incendiu la rafinăria Petromidia la instalația Hidrofinare Petrol Motorină denumită în continuare uzina HPM. În urma incidentului, au decedat 3 angajați ai companiei și un alt angajat a suferit o fractură de șold. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța, a fost finalizată și comunicată Societății expertiza tehnică de către INCD INSEMEX Petroșani, dispusă de organele de urmărire penală, document analizat atât de avocații penaliști, de către expertul parte cât și specialiștii societății, fiind formulate și depuse la dosar obiecțiuni față de Raportul de expertiză întocmit de INSEMEX, punctul de vedere al expertului parte cât și solicitări de clarificări formulate de Societate și de procurorul de caz; în dosarul penal compania are calitatea de parte responsabilă civilmente; s-au efectuat audieri ale angajaților implicați în eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de muncă a fost investigat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele, procesul verbal de cercetare al evenimentului fiind înaintat, pentru analiză, organelor de cercetare penală.

La 11 iulie 2022, Compania a soluționat definitiv ultima potențială cerere civilă cu moștenitorul unuia dintre salariații decedați în timpul incidentului menționat, soluționând toate pretențiile civile legate de incident.

Compania rămâne implicată în urmărirea penală ca parte responsabilă civil, iar mai mulți angajați implicați în eveniment au oferit declarații la poliția judiciară.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Dosar Penal Investigație DIICOT în legătura cu Proiectul ecologizare batale Vega

În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”), investigație ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020, Societății i-au fost comunicate în cursul anului 2021 o serie de ordonanțe prin care s-a solicitat punerea la dispoziția organelor de urmărire penală a unor documente în legătură cu lucrările contractate pentru ecologizarea batalului 18 din rafinăria Vega. Societatea nu are nicio calitate în dosarul penal. Suspiciunile organelor de urmărire penală vizează presupusul caracter fictiv al unor servicii pentru care Societatea ar fi achitat nejustificat suma de aproximativ 10 mil RON. La data de 23.02.2022, DIICOT a comunicat Societății dacă intenționează să se constituie parte civilă în procesul penal menționat mai sus, Societatea rezervându-și dreptul ca în raport de evoluția cauzei penale ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020 să formuleze o astfel de cerere de constituire ca parte civilă, dacă va fi cazul.

Procesul a fost trimis instanței de judecată și este așteptat să fie stabilită o primă audiere. La 2 martie 2023, instanța a păstrat controlul judiciar asupra angajaților Grupului, dar ridicând interdicția de părăsire a țării. La 9 martie 2023, instanța a ridicat definitiv și controlul judiciar. Pe 12 septembrie 2024 a avut loc ultima audiere. La data de 16 octombrie 2024, instanța a respins plângerile împotriva rechizitoriului, dar împotriva acestei decizii a fost depusă în timp util contestație și o primă ședință de apel este programată pentru 20 martie 2025.

Proiectul de ecologizare batale aflate pe teritoriul rafinăriei Vega

În urma unui control efectuat de Garda Națională de Mediu în sediul rafinăriei Vega Ploiești la începutul lunii aprilie 2023, aceasta a transmis în continuare o notificare către Agenția locală pentru Protecția Mediului pentru a anunța Rompetrol Rafinare (proprietarul rafinăriei Vega) privind remedierea în termen de 60 de zile a unor presupuse deficiențe constatate de Garda Națională, în caz contrar suspendă activitatea Rafinăriei Vega.

Agenția locală pentru Protecția Mediului a emis pe 25 aprilie 2023, așadar, un Aviz preliminar către Rompetrol Rafinare pentru remedierea presupuselor deficiențe menționate.

În data de 4 mai 2023 conform legislației în vigoare, Societatea a declanșat conflictul administrativ și a depus plângere împotriva Gărzii Naționale pentru revocarea faptei acesteia, în caz contrar Societatea va depune contestație în fața instanței.

În consecință, Societatea a contestat și Avizul emis de Agenția Locală pentru Protecția Mediului prin procedură administrativă depunând cererea în data de 23 mai 2023 și a completat cererea de suspendare în fața instanței pentru a obține, dacă va avea succes, ordonanța de suspendare a efectelor acesteia până la data la care instanța va emite o soluționare definitivă pe fond. Prima ședință a fost programată pe 16 iunie 2023, când Curtea a respins cererea companiei. Decizia este supusă recursului.

Pe lângă demersurile legale, Societatea a continuat dialogul cu autoritățile de mediu în ceea ce privește proiectul de remediere a rafinăriei Vega, iar la 20 iunie 2023 Garda Națională a emis o Notă de constatare prin care a confirmat că toate cele 3 (trei) măsuri impuse de Garda Națională asupra raportul emis la 3 aprilie 2023 au fost îndeplinite de către companie.

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

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația PP din rafinăria Petromidia, în urma căruia 2 angajați ai companiei au decedat. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța. În dosarul penal Compania nu are calitate, până la acest moment fiind efectuate o serie de audieri ale angajaților implicați în eveniment sau prezenți la locul de muncă în instalație. Concomitent, accidentul de muncă este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de muncă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

La data de 21 iunie 2023 a avut loc un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația MHC, fără victime înregistrate. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Judecătoria Constanța. Compania, în calitate de parte vătămată a formulat și depus în cadrul dosarului plângere penală având ca obiect distrugere. De asemenea, la solicitarea atât a Companiei cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța, INCD INSEMEX Petroșani a efectuat și depus o expertiză tehnică judiciară în vederea stabilirii cauzelor producerii incidentului. Concomitent, incidentul, intrând în categoria incidentelor majore în conformitate cu legislația în vigoare, este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanța.

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2022

În urma adoptării Ordonanței de Urgență nr. 186/2022 privind intervenția de urgență pentru abordarea prețurilor ridicate la energie, Rompetrol Rafinare S.A. a plătit în iunie 2023 suma de 128 milioane USD.

După îndeplinirea procedurii administrative obligatorii de contestare a acestei taxe, care a fost respinsă de către autoritățile fiscale, Rompetrol Rafinare S.A. a depus, la 8 martie 2024, contestația în fața instanței.

La 10 iulie 2024, Curtea a stabilit cadrul cauzei, confirmând că autoritățile fiscale ar fi pârâții. Alte pretenții procedurale au fost respinse spre examinare în această etapă, iar instanța a precizat că acestea vor fi abordate în hotărârea pe fond.

La 24 septembrie 2024, Curtea a respins înaintarea cauzei la Curtea Europeană de Justiție, dar a admis îndrumarea la Curtea Constituțională. Ca urmare, cauza este suspendată în așteptarea unei decizii a Curții Constituționale. Dosarul a fost înregistrat la Curtea Constituțională și așteaptă programarea ședinței.

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2023

În plus, Compania a depus o contestație administrativă cu privire la impozitul excepțional plătit în 2024 pentru anul fiscal 2023. Fiind respinsă de autoritatea fiscală, Compania a depus o cerere similară la 4 februarie 2025, pentru contestarea impozitului excepțional din 2023.

Litigiul privind taxa pe cifra de afaceri

La 6 august 2024, Rompetrol Rafinare a depus o plângere administrativă preliminară prin care a contestat impunerea impozitului pe cifra de afaceri.

La data de 8 august 2024, Societatea a depus o cerere la instanța de suspendare a plății impozitului pe cifra de afaceri până la soluționarea cauzei principale. Această solicitare a avut drept scop atenuarea poverii financiare imediate în timp ce procedurile judiciare erau în desfășurare.

La 24 septembrie 2024, Curtea a respins cererea Rompetrol Rafinare de suspendare a plății impozitului pe cifra de afaceri. Decizia finală a Curții Supreme privind suspendarea este așteptată până pe 31 martie 2025, dacă nu este amânată.

Până în prezent, Rompetrol Rafinare a plătit un total de 6,2 milioane USD impozit pe cifra de afaceri pentru primele două trimestre ale anului 2024.

Întrucât plângerea administrativă a fost respinsă, societatea a contestat-o în instanță. Prima ședință a fost stabilită pentru 13 februarie 2025 când instanța a suspendat cauza și a înaintat dosarul Curții Constituționale. Următoarea dată de audiere în fața Curții Constituționale nu a fost încă stabilită.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Rafinăria Vega (servicii de epurare a apelor uzate)

În data de 7 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a încetat unilateral să presteze servicii de epurare a apelor uzate pentru rafinăria Vega, care nu este racordată la sistemul central de canalizare al municipiului Ploiești și are nevoie de colectarea și tratarea apelor uzate la Stația de epurare Corlătești deținută de New Century Development. S.R.L.

Sistemul de conducte pentru colectarea apelor uzate este utilizat de gospodării și întreprinderi, autorități locale situate în imediata apropiere a rafinăriei Vega, care nu se pot conecta nici la rețeaua centrală de canalizare a Ploieștiului.

Stația Corlătești a furnizat servicii de epurare a apelor uzate pentru rafinăria Vega chiar înainte ca privatizarea să aibă loc în 1999. Uzina a fost operată de Gentoil SRL până în decembrie 2023. Ulterior, stațiile de epurare au fost administrate de Ecorin SRL, care a prestat servicii rafinăriei Vega până în luna mai 2024. Prețul pentru serviciile de epurare a apelor uzate la acea vreme varia între 3 și 4,93 RON/m³ de apă uzată tratată.

În mai 2024, instalațiile de tratare au fost închiriate către Astra Ecoclean SRL, care a solicitat inițial o taxă de serviciu de 38-40 EUR/m³, ulterior reducând-o la 35 EUR/m³. În ședință din 31 mai 2024, Rompetrol Rafinare nu a acceptat această propunere.

Pe 6 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a trimis o scrisoare către Rompetrol Rafinare prin care se precizează că epurarea apelor uzate va fi limitată la 2.000 m³/lună, în timp ce deversarea planificată a Rafinăriei Vega este de 90.000 m³/lună. În data de 7 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a încetat complet tratarea apelor uzate de la Rafinăria Vega.

Pe 10 iunie 2024, Rompetrol Rafinare a trimis o scrisoare de reclamație către Astra Ecoclean SRL. Apoi, pe 13 iunie 2024, a depus cererea de ordonanță prin care să interzică Astra Ecoclean SRL să oprească epurarea apelor uzate. În ciuda argumentelor prezentate, instanța a respins cererea pe motiv că Astra Ecoclean SRL nu are autorizație de exploatare a instalațiilor de epurare. O cerere principală a fost depusă la 17 iunie 2024.

La 20 iunie 2024, Curtea a respins cererea de ordonanță, dar Compania a contestat decizia pe 26 iunie 2024, care a fost respinsă pe 9 august 2024.

Între timp, Compania a primit la data de 3 iulie 2024 o scrisoare preliminară de la Autoritatea Locală de Mediu prin care se anunța Compania că trebuie să realizeze unele măsuri atât în ceea ce privește evacuarea apelor industriale uzate, cât și remedierea batalelor Vega, în caz contrar Avizul de mediu poate fi suspendat ceea ce declanșează suspendarea activității Vega.

Pe 2 august 2024, Rompetrol Rafinare a depus o cerere de contestare a sesizării Autorității de Mediu și a solicitat suspendarea efectelor acesteia.

Activitatea Rafinăriei Vega

La data de 2 iulie 2024, Compania a primit o notificare prealabilă de la autoritatea locală de mediu, prin care i-a cerut să implementeze anumite măsuri în termen de 60 de zile. Nerespectarea ar duce la riscul suspendării autorizației de mediu, ceea ce ar declanșa oprirea activităților la rafinăria Vega. La data de 2 august 2024, Societatea a contestat notificarea, introducând un proces de suspendare a efectelor acesteia până la pronunțarea unei hotărâri cu privire la legalitatea notificării.

La 28 august 2024, Curtea s-a pronunțat în favoarea Societății, dispunând suspendarea sesizării până la soluționarea cauzei principale, iar la 13 septembrie 2024, autoritățile de mediu au depus contestație împotriva hotărârii instanței.

Următoarea ședință a fost programată de Curtea de Apel pe 12 decembrie 2024, când Curtea a respins apelul autorității.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

31. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

Activitățile de afaceri ale Grupului sunt supuse reglementarilor locale, naționale și europene în continuă schimbare referitoare la mediu și activitatea industrială, care presupun îndeplinirea unor cerințe din ce în ce mai complexe și restrictive. În acest sens, aceste activități pot implica o resursă financiară pentru a se conforma cu legislația și reglementările restrictive incidentale referitoare la activitățile Grupului.

Deși Grupul a prevăzut obligații de mediu cunoscute care sunt probabile și estimabile în mod rezonabil, este posibil ca Grupul să continue să suporte datorii suplimentare.

La 31 decembrie 2024, Grupul a revizuit provizioanele de mediu luând în considerare modificări ale asumărilor în comparație cu perioada anterioară așa cum este menționat la nota 19.

Ca urmare a acestor riscuri, datoriile de mediu vor implica costuri suplimentare care pot afecta rezultatele operaționale și fluxul de numerar ale Grupului.

Situațiile financiare ale Grupului contabilizează provizioanele referitoare la costurile obligațiilor de mediu care pot fi estimate în mod rezonabil într-o manieră fiabilă.

Schimbările climatice și tranziția energetică

Industria petrolului și gazelor se confruntă cu noi provocări pe măsură ce lumea trece la o economie cu emisii scăzute de carbon. Lumea trece prin schimbări rapide pe măsură ce sustenabilitatea și, în primul rând, agenda climatică intră în vigoare. În acest context, schimbarea este de așteptat să aducă atât amenințări, cât și oportunități suplimentare, deoarece lumea trebuie să reducă emisiile cu efect de seră, continuând în același timp creșterea economică durabilă.

Grupul KMGI este conștient de importanța problemelor climatice și sprijină angajamentele europene pentru reducerea emisiilor stabilite în Acordul de la Paris și își propune să construiască o afacere durabilă, rezistentă pe termen lung și să reducă emisiile de CO₂. Estimarea cererii globale de energie spre 2050 este o misiune extrem de dificilă. Planurile de afaceri ale Grupului sunt construite pentru o perioadă de 5 ani și iau în considerare anumite acțiuni întreprinse pentru a-și atinge obiectivul de emisii nete zero până în 2050. Planurile noastre de afaceri reflectă mediul economic actual și așteptările rezonabile ale Grupului cu privire la modul în care vor progresa următorii 5 ani.

Grupul se concentrează pe creșterea rezilienței și a profitabilității prin diversificare și tranziție ulterioară de la un jucător diversificat din sectorul downstream la un furnizor de energie. Pentru a aborda aceste obiective, au fost definite proiecte, corespunzând unor orizonturi de timp diferite, cu cea mai mare prioritate pentru proiectele pe termen scurt și mediu implementate pe piețele existente cu capacitatea de producție și distribuție deja planificată.

Cu toate acestea, îndeplinirea obiectivelor economiei cu emisii scăzute de carbon este o aspirație globală care trebuie consolidată în realitate. Acest lucru necesită ca economia mondială să se transforme în moduri complexe și conectate, iar situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul finalizat la 31 decembrie 2024 reflectă situația actuală și ceea ce conducerea așteaptă în mod rezonabil în viitorul previzibil, pe baza faptelor și dovezilor actuale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Strategia Grupului, aprobată inițial în martie 2022, a subliniat trecerea de la o companie tradițională de petrol și gaze la un jucător diversificat în domeniul downstream. Această strategie, aleasă după o evaluare amănunțită a mai multor opțiuni, este concepută pentru a se alinia cu obiectivele strategice ale Grupului, obiectivele de decarbonizare și sustenabilitatea afacerii pe termen lung. Acesta sprijină diversificarea treptată, în special în biocombustibili, generarea de energie regenerabilă și extinderea rețelei de încărcare a vehiculelor electrice.

Ca răspuns la schimbările dinamice geopolitice, fiscale și de piață din 2025, accentul principal al Grupului în acest an s-a mutat către eficiența operațională, sporind integrarea verticală pentru o valoare mai bună de-a lungul lanțului valoric al Grupului și creșterea performanței afacerilor cheie, cu cea mai mare atenție și prioritate care trebuie acordată siguranței tuturor operațiunilor din cadrul Grupului. Aceste priorități sunt esențiale pentru a se asigura că Grupul își menține performanța financiară puternică și se adaptează la evoluția condițiilor pieței. Proiectele de decarbonizare, deși continuă să se dezvolte, vor rămâne o parte continuă a strategiei Grupului de sustenabilitate pe termen lung.

În 2024, grupul KMGI a înregistrat progrese semnificative în implementarea proiectelor din lista aprobată de inițiative prioritare. Construcția în continuă desfășurare de stații de încărcare ultrarapidă la stațiile Rompetrol, proiect cofinanțat de Uniunea Europeană, va permite Rompetrol să intre pe piața operatorilor rețelei de încărcare a vehiculelor electrice, pentru a răspunde cererii tot mai mari de infrastructură de încărcare și cerințelor legislative. Studiu de soluție tehnică lansat pentru două proiecte, co-procesare de biodiesel avansat și SAF și instalația existentă a rafinării Petromidia care urmărește creșterea conținutului de biocarburanți de nouă generație. Pentru a îndeplini cerințele legislative, grupul KMGI continuă evaluarea proiectului de producție de hidrogen verde la platforma Petromidia. Până în 2030, se preconizează că această tranziție va reduce emisiile de CO₂, contribuind la obiectivele noastre de decarbonizare pe termen mai lung, sporind în același timp sustenabilitatea operațională.

În general, grupul KMGI se angajează să-și adapteze strategia la realitățile actuale ale pieței, concentrându-se pe excelența operațională, menținând în același timp un angajament pe termen lung față de sustenabilitate și decarbonizare prin proiecte în derulare.

Anul 2025 va marca finalizarea și lansarea marelui proiect de investiții al Grupului, centrala de cogenerare de pe platforma Petromidia. Centrala va asigura furnizarea stabilă de energie electrică și abur rafinării Petromidia, cu posibilitatea de a injecta surplusul de energie electrică în rețeaua națională. Noua centrală va respecta cele mai înalte standarde tehnologice de eficiență energetică. Este în curs de construire și va fi operată de Rompetrol Energy, deținută majoritar de Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A., alături de Rominserv și Centrala Termoelectrică Midia (deținută în prezent de Ministerul Energiei (56,58%) și KMG International (43,42%). Proiectul, în valoare de peste 164 milioane USD, este finanțat de Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A.

Proiectele majore de investiții ale Grupului KMGI în România vor fi implementate prin Fondul de Investiții Energetice Kazah-Român înființat în noiembrie 2018 împreună cu Statul Român, reprezentat de Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie (S.A.P.E.), care deține 20% din capitalul propriu al Fondului, 80% aparținând KMGI.

Riscuri de război și conflict

În contextul conflictului militar dintre Rusia și Ucraina, început la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie, Elveția și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Rusiei, inclusiv restricții de finanțare asupra anumitor bănci și companii de stat rusești, sancțiuni sectoriale, restricții de import/export, precum și sancțiuni personale împotriva unui număr de indivizi.

Având în vedere tensiunile geopolitice, din februarie 2022, s-a înregistrat o creștere a volatilității piețelor financiare și a presiunii de depreciere a cursului de schimb.

Războiul din Ucraina și consecințele sale pe termen scurt generează riscuri geopolitice tot mai mari și sunt de așteptat noi provocări pentru lanțurile globale de aprovizionare, care vor avea un impact asupra economiei globale. Anticipăm faptul că aceste condiții provocatoare globale vor persista în următoarele luni.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

31. ANGAJAMENTE (continuare)

În prezent, Grupul monitorizează foarte îndeaproape situația actuală și evoluția sancțiunilor și restricțiilor aferente aplicate Rusiei de către comunitatea internațională și efectuează în mod regulat o evaluare a riscurilor pe această bază. Grupul este în dialog constant cu clienții și furnizorii din regiune, și este în legătură cu autoritățile competente pentru a identifica într-un stadiu incipient orice impact al noilor sancțiuni asupra afacerii și lanțurilor de aprovizionare și să acționeze în consecință.

Grupul nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări. Sursele de țitei ale Grupului nu sunt din Rusia, iar Grupul nu are operațiuni în Rusia sau Ucraina.

Riscul cibernetic

Progresul înregistrat în direcția digitalizării aduce cu siguranță mari beneficii, însă pe măsură ce utilizarea noilor tehnologii și capacitățile acestora cresc, la fel cresc și riscurile derivate din expunerea lor în spațiul cibernetic, dependența de sistemele implementate și de informațiile generate de Grup. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci și de afaceri și pot duce la întreruperi operaționale, fraudă sau furtul de informații sensibile.

Grupul este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informației, inclusiv de infrastructura noastră de rețea pentru funcționarea sigură și eficientă a afacerii. Grupul se bazează pe astfel de sisteme pentru a procesa, transmite și stoca informații electronice, inclusiv înregistrări financiare și informații de identificare personală și pentru a gestiona sau susține o varietate de procese de afaceri, inclusiv lanțul de aprovizionare, operațiuni de conducte, operațiuni de colectare și procesare, vânzări cu amănuntul, tranzacții financiare, tranzacții bancare și numeroase alte procese și tranzacții. Orice întrerupere sau defecțiune a oricărui sistem de tehnologie a informației, inclusiv o întrerupere sau eșec din cauza unei încălcări a securității cibernetice, ar putea avea un efect negativ asupra afacerii, situației financiare, rezultatelor operaționale și fluxurilor de numerar.

Sistemele și infrastructura sunt supuse unor potențiale daune sau întreruperi din mai multe surse potențiale, inclusiv întreruperi de curent și atacuri cibernetice și alte evenimente, iar protecțiile noastre de securitate cibernetică, tehnologiile de protecție a infrastructurii, planurile de recuperare în caz de dezastru și instruirea angajaților ar putea să nu fie suficiente pentru a ne apăra împotriva tuturor încercărilor neautorizate de a accesa informațiile noastre.

Grupul îmbunătățește în mod continuu capacitățile de securitate cibernetică și supraveghează activitatea de securitate cibernetică, asigurând protecția confidențialității, integrității și disponibilității datelor. De asemenea, Grupul își educă continuu angajații și partenerii cu privire la riscurile de securitate cibernetică și îi sprijină să acționeze într-un mod responsabil.

Siguranța muncii și siguranța operațiunile

Protejarea angajaților este o prioritate a Grupului și Grupul se angajează la operațiuni sigure și responsabile pentru a proteja sănătatea și siguranța angajaților, contractorilor și comunităților noastre. Acest angajament se reflectă în proiectarea sistemului nostru de siguranță și în concentrarea noastră asupra învățării și dezvoltării continue realizate prin formare în domeniul drepturilor omului și siguranței muncii.

Deși Grupul are un set de măsuri și politici în vigoare, accidentele de muncă pot apărea în continuare. Prioritățile principale ale Grupului rămân îmbunătățirea securității industriale, reducerea accidentărilor cauzate de muncă și funcționarea fără accidente a unităților de producție.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2024 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligații de capital în proiecte legate de mentenanță capitală, autorizații și alinierea la standardele Euro și alte proiecte în rafinăria Petromidia în valoare de 20,4 milioane USD (2023: 82,2 milioane USD) și în Rafinăria Vega în valoare de 0,68 milioane USD (2023: 4,6 milioane USD). La data de 31 decembrie 2024 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligații de capital în valoare de 0,04 milioane USD (2023: 0,04 milioane USD).

Angajamente de vânzare și cumpărare

La data de 31 decembrie 2024, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumpărare materii prime și utilități din afara grupului în valoare de 3.498,23 milioane USD (2023: 3.716,63 milioane USD) și angajamente de vânzare de produse petroliere, produse petrochimice și utilități în afara grupului, în valoare de 2.212,10 milioane USD (2023: 1.904,99 milioane USD).

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestionează capitalul astfel încât să se asigure că entitățile din cadrul Grupului vor putea să-și continue activitatea și în același timp să maximizeze câștigul acționarilor prin optimizarea împrumuturilor și a capitalurilor. Structura capitalului în cadrul Grupului este formată din datorii (vezi Nota 13 și 18), numerar și echivalente de numerar și capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-Mamă, incluzând capitalul social, rezerve și rezultatul reportat așa cum sunt prezentate în "Situția consolidată a modificărilor capitalurilor proprii".

32.2. INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul anului se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	599.649.236	579.134.281
Casa și conturi la bănci	<u>(94.030.970)</u>	<u>(155.955.200)</u>
Împrumuturi, net	<u>505.618.266</u>	<u>423.179.081</u>
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	216.929.247	286.338.066
Indicatorul gradului de îndatorare	2,33	1,48

Grupul își gestionează structura de capital și face ajustări în funcție de modificările condițiilor economice și de cerințele convențiilor financiare. Grupul își propune să aibă o datorie netă nu mai mare decât nivelul capitalului propriu și, în consecință, încearcă să mențină un indicator al gradului de îndatorare de maximum 1.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

32.3 INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	495.036.761	563.169.582
Creanțe imobilizate	7.838.702	12.448.780
Casa și conturi la bănci	94.030.970	155.955.200
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>596.906.433</u>	<u>731.573.562</u>
Datorii financiare		
Împrumuturi pe termen lung	275.900.000	265.900.000
Instrumente financiare derivate	4.519.724	251.864
Alte datorii pe termen lung	152.917	438.964
Datorii comerciale și alte datorii	1.268.591.444	1.307.098.579
Împrumuturi pe termen scurt	45.838.959	42.856.586
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.595.003.044</u>	<u>1.616.545.993</u>

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt prezentate la valoarea recuperabilă netă iar următoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

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

Similar pentru datorii comerciale și alte datorii următoarele categorii nu sunt fost considerate datorii financiare:

- Accize;
- Fond special pentru produse petroliere;
- TVA de plată;
- Impozit pe profit de plată;
- Salariile și taxe salariale de plată;
- Alte taxe;

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este inclusă la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți, alta decât în cazul unei vânzări constrânse sau lichidări. Următoarele metode și ipoteze au fost folosite în vederea estimării valorii juste:

- Valoarea contabilă pentru numerar și depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, datorii comerciale și alte datorii este aproximată în mare măsură prin scadențele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justă a activelor financiare disponibile necotate în vederea vânzării este estimată folosind metode de evaluare corespunzătoare;
- Grupul efectuează operațiuni cu instrumente financiare derivate cu diverși parteneri. La 31 decembrie 2024 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivatelor se referă la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

32.4 IERARHIA VALORII JUSTE

Grupul folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluării:

- **Nivelul 1:** prețuri necotate (neajustate) pe o piață activă pentru active și datorii identice;
- **Nivelul 2:** alte metode pentru care toate intrările care au un efect important asupra valorii juste au la bază date din piață observabile fie direct, fie indirect;
- **Nivelul 3:** metode care utilizează intrările cu un efect important asupra valorii juste înregistrate, care nu au la baza date observabile de piață.

	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	495.036.761	-	495.036.761	-
Creanțe imobilizate	7.838.702	-	7.838.702	-
Casa și conturi la bănci	94.030.970	94.030.970	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>596.906.433</u>	<u>94.030.970</u>	<u>502.875.463</u>	<u>=</u>
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen lung	275.900.000	-	275.900.000	-
Instrumente financiare derivate	4.519.724	-	4.519.724	-
Alte datorii pe termen lung	152.917	-	152.917	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.268.591.444	-	1.268.591.444	-
Împrumuturi pe termen scurt	45.838.959	-	45.838.959	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.595.003.044</u>	<u>=</u>	<u>1.595.003.044</u>	<u>=</u>

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	563.169.582	-	563.169.582	-
Creanțe imobilizate	12.448.780	-	12.448.780	-
Casa și conturi la bănci	155.955.200	155.955.200	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>731.573.562</u>	<u>155.955.200</u>	<u>575.618.362</u>	<u>=</u>
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen lung	265.900.000	-	265.900.000	-
Instrumente financiare derivate	251.864	-	251.864	-
Alte datorii pe termen lung	438.964	-	438.964	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.307.098.579	-	1.307.098.579	-
Împrumuturi pe termen scurt	42.856.586	-	42.856.586	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.616.545.993</u>	<u>=</u>	<u>1.616.545.993</u>	<u>=</u>

La data de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, nu au existat transferuri între nivelul 1 și nivelul 2 de evaluare a valorii juste, și nu s-au efectuat transferuri în și din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Grupul folosește diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru țitei și produsele aferente.

Situația poziției financiare:

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Datorii financiare derivate	(4.519.724)	(251.864)
Poziția netă - activ/(datorie)	<u>(4.519.724)</u>	<u>(251.864)</u>

Contul de profit și pierdere:

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Pierderi/(câștiguri) realizate - net	(41.556.146)	(141.799)
Poziția totală - (câștig)/pierdere în Costul vânzării	<u>(41.556.146)</u>	<u>(141.799)</u>

Mișcarea privind activele/(datoriile) derivate este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Active/(datorii) derivate 2023	(251.864)	(1.980.558)
Plăți	(2.246.906)	(131.160)
Rezerve	(2.020.954)	1.859.854
Active/(datorii) derivate 2024	<u>(4.519.724)</u>	<u>(251.864)</u>

Instrumentele financiare derivate sunt inițial evaluate la valoarea justă la data din contract, și reevaluate la valoarea justă la datele de raportare ulterioare. Schimbările valorii juste a instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea valorii juste sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce apar.

Rezultatele din contul de profit și pierdere înregistrate în 2024 și 2023 sunt prezentate în Costul vânzărilor, detaliat în Nota 21.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Grupul are următoarele tranzacții de acoperire împotriva riscurilor care s-ar putea califica pentru acoperirea fluxului de numerar:

Tranzacția	Elementul de acoperire	Riscul acoperit	Instrumentul de acoperire
Cumpărarea/vânzarea mărfurilor la preț fix	Stoc tehnologic (Base operating stock - BOS) – adică țiței, materie primă, motorină, benzină și jet Stocurile operaționale prețuite din jurul zestreii	Riscul de preț al mărfurilor	Swap, Future, Purchase put / call option
Prețul prognozat al mărfurilor	Stoc tehnologic (Base operating stock - BOS) – adică țiței, materie primă, motorină, benzină și jet Stocurile operaționale prețuite din jurul zestreii	Riscul de preț al mărfurilor	Swap, Future, Purchase put / call option
Cumpărarea/vânzarea prognozată de mărfuri	Marja de rafinare estimată și diferențialul Urals-Dated Brent estimat	Riscul de preț al mărfurilor	Swap, Future, Purchased put / call option

Grupul are, de asemenea, instrumente derivate pentru cursul valutar și ratele dobânzii (swap și valută forward) care nu sunt desemnate într-o relație de acoperire. Deși instrumentele derivate nu au fost desemnate într-o relație de acoperire, ele acționează ca o acoperire economică.

32.6 RISCUL DE PIAȚĂ

Activitățile Grupului îl expun unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor internaționale la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutar și a ratelor dobânzilor. Obiectivul general al Grupului în ceea ce privește managementul riscului este de a reduce la minim potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale societăților Grupului.

32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda funcțională a Grupului este USD, iar importurile de țiței și o parte semnificativă a vânzărilor de produse petroliere sunt denuminate în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denuminate în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele nerealizate sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere consolidat, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor Grupului în valută străină.

	Datorii		Active	
	2024	2023	2024	2023
Moneda RON	718.588.544	1.400.454.954	549.250.956	542.135.787
Moneda EUR	34.517.310	44.367.383	13.687.586	72.898.933

32.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Grupul este expus la riscul de fluctuație al monedelor RON și EUR.

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Grupului la o creștere și scădere cu 5% în cursul de schimb al USD cu principalele monede străine. Analiza de sensibilitate cuprinde numai elementele bilanțiere monetare denuminate în valută și ajustează translatarea lor la sfârșitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O suma pozitivă în tabelul mai jos arată o creștere în profit și a celorlalte capitaluri proprii generată de o variație pozitivă a cursului de schimb cu 5%. Pentru o scădere cu 5% a

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

cursului de schimb USD față de principalele monede rezultă un impact negativ în profit cu aceeași valoare.

	USD	RON		EUR	
		2024	2023	2024	2023
Profit/ (pierdere)	USD	(8.466.879)	(42.915.958)	(1.041.486)	1.426.577
	5%	8.466.879	42.915.958	1.041.486	(1.426.577)
	-5%				

32.9. RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică aceluși instrument financiar. Riscul de lichiditate determinat de rata dobânzii este riscul ce presupune o fluctuație în timp a costurilor cu dobânzile. Grupul are datorii pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun Grupul atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă.

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost întocmită pe baza instrumentelor financiare la data raportării. Pentru datoriile purtătoare de dobânzi variabile, analiza a fost întocmită pornind de la ipoteza că valoarea datoriei în sold la data raportării a existat pe tot parcursul anului.

Dacă ratele dobânzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de bază și toate celelalte variabile ar fi rămas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2024 ar crește / descrește cu 9.508 mii USD (2023: creștere/ descreștere cu 41.489 mii USD).

32.10. RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezintă scadențele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 în baza plăților contractuale nediscountate, incluzând dobânzile de plată până la sfârșitul contractului de leasing sau de împrumut.

Sold la 31 decembrie 2024	Mai puțin de	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
	1 luna sau curente					
Datorii pe termen lung	-	4.890.328	14.670.983	280.790.327	-	300.351.638
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	105.209.734	343.752.380	448.962.114
Datorii comerciale și alte datorii	549.008.878	724.521.710	1.346.526	-	-	1.274.877.114
Instrumente financiare derivate	-	4.519.724	-	-	-	4.519.724
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen scurt	-	6.958.149	20.874.446	-	-	27.832.595
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	-	12.281.286	35.011.611	108.640	-	47.401.537
Alte datorii pe termen lung	-	152.921	-	-	-	152.921
	549.008.878	753.324.118	71.903.566	386.108.701	343.752.380	2.104.097.643
Sold la 31 decembrie 2023	Mai puțin de	<3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total
	1 luna sau curente					
Datorii pe termen lung	-	5.384.475	16.153.425	292.822.375	-	314.360.275
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	86.742	105.779.064	359.355.353	465.221.159
Datorii comerciale și alte datorii	1.249.873.199	52.111.553	14.033.717	-	-	1.316.018.469
Instrumente financiare derivate	-	251.864	-	-	-	251.864
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen scurt	-	4.422.797	13.268.392	59.062	-	17.750.251
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	-	8.832.573	35.464.052	299.357	-	44.595.982
Alte datorii pe termen lung	438.969	-	-	-	-	438.969
	1.250.312.168	71.003.262	79.006.328	398.959.858	359.355.353	2.158.636.969

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

32.11. RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare. Activitățile operaționale ale Grupului necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al Grupului și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare iar în anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat în Rompetrol Downstream.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de mărfuri, riscul de preț pentru stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare și stoc optim pentru Rompetrol Downstream) poate fi acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extra bursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul Grupului, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de la terțe părți, și Grupul KazmunayGas, și vânzările către terțe părți și companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametri de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate). Grupul poate vinde sau cumpăra un număr echivalent de contracte futures. Acesta tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente.

Programul de hedging pentru anul 2024 include: Rompetrol Rafinare instrumente de acoperire pentru stocuri și marje, Rompetrol Downstream instrumente de acoperire pentru stocuri, program de licitații și cursul de schimb pentru accize.

Pentru Rompetrol Rafinare și Rompetrol Downstream, câștigul total al instrumentelor de acoperire (hârtie) în 2024 a fost de +37,55 milioane USD, din care +41,55 milioane USD rezultat realizat și -4 milioane USD rezultat nerealizat. De asemenea, rezultatul aferent tranzacțiilor fizice a fost de -9,34 milioane USD.

Impactul net al instrumentelor de acoperire pentru mărfuri a fost pozitiv (rezultat hedge + rezultat fizic), +28,2 milioane USD în 2024, în principal impulsionat de hedge-ul pentru marje (+34,84 milioane USD). Rompetrol Rafinare S.A. a reușit să acopere în total 1,213 mii tone (motorină, benzină, jet și nafta) în perioada mai 2024 - decembrie 2024 și 861 mii tone pentru ianuarie – decembrie 2025 la un preț de 151,6 USD/MT, cu +17,4 USD/MT mai bine decât bugetul de 134,2 USD/MT. La sfârșitul lunii decembrie 2024, prețul de piață pentru perioada mai 2024 - decembrie 2025 a fost de 136,4 USD/MT. Prețul pieței a scăzut față de nivelul de acoperire din cauza scăderii distilatelor medii (diesel și jet), din cauza cererii scăzute și a importurilor mari în Europa din India, Golful Persic și SUA. Având în vedere toate acestea, Rompetrol Rafinare are la sfârșitul lui decembrie 2024 următoarele rezultate pentru programul de acoperire privind marjele:

- Fizic= +4,57 milioane USD, deoarece prețul de piață (136,4\$/MT) a fost mai mare decât bugetul (134,2\$/MT), rezultând astfel un câștig de +2,2\$/MT x 2,074KT.
- Hârtie= +30,26 milioane USD, deoarece prețul pieței (136,4\$/MT) a fost mai mic decât nivelul de hedge (151,6\$/MT) și având în vedere protecția împotriva scăderii pieței efectul a fost un câștig de +15,2\$/MT x 2,074KT.
- Rezultat net = Fizic + Hârtie = +34,84 milioane USD (economii față de buget).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

Din aceasta, impactul de acoperire realizat înregistrat în contul de profit și pierdere pentru acoperirea marjelor la decembrie 2024 este de +32,59 milioane USD. Diferența de -2,32 milioane USD este nerealizată (Mark-To-Market) pentru perioada ianuarie 2025 – decembrie 2025.

În ansamblu, impactul total de acoperire realizat înregistrat în contul de profit și pierdere la nivel de Grup în 2024 este de +41,76 milioane USD, inclusiv stocurile (+8,14 milioane USD), cursul de schimb (+0,83 milioane USD) și rata dobânzii (+0,21 milioane USD).

Activitatea de rafinare a Grupului este expusă creșterii prețurilor certificatelor EUA. Emisiile de CO₂ ale rafinării Rompetrol sunt compensate cu certificate EUA. Pentru anul în curs Societatea a acoperit necesarul de certificate. Ca măsură de atenuare, Departamentul de Management al Riscului Financiar monitorizează piața certificatelor EUA pentru a acoperi deficitul EUA al rafinării și pentru anii rămași din faza IV (2024-2025) precum și pentru următorii ani. Când prețul de piață se va încadra în nivelul țintă al Grupului, se vor efectua operațiuni de acoperirea împotriva riscurilor.

32.12. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Grupul este expus riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valută străină și alte instrumente financiare.

Creanțe comerciale

Segmentul operațional de retail este expus riscului de credit. Soldurile clienților restanți sunt urmărite cu regularitate. Vânzările către KazMunayGas Trading AG reprezintă 16% din cifra de afaceri a Grupului.

Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

Cash pooling și depozite bancare

Riscul de credit aferent activităților bancare și instituțiilor financiare este gestionat de trezoreria Grupului în conformitate cu politicile Grupului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2024

(Sume exprimate în USD reprezintă moneda funcțională și de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În februarie 2025, Rompetrol Rafinare SA a încheiat un contract de vânzare cu opțiune de răscumpărare (repo) cu KazMunayGas Trading AG, implicând vânzarea a 730.000 de certificate CO2. Conform termenilor contractului, compania are obligația de a răscumpăra certificatele în septembrie 2025. Tranzacția a fost realizată pentru optimizarea managementului fluxului de numerar și nu reprezintă o cedare permanentă a certificatelor CO2.

Situațiile financiare consolidate au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 26 martie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2025 de către:

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

www.rompetrol.com

549300QBL587DDXVXW29

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR

ROMÂNIA

B-DUL NĂVODARI NR. 215 PAVILION ADMINISTRATIV, NĂVODARI, JUD. CONSTANȚA

ROMÂNIA

Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului - CAEN 1920

KMG INTERNATIONAL N.V.

JSC Fondul Suveran de investiții din Kazahstan - "Samruk-Kazyna" (67,48%), Ministerul Finanțelor din Republica Kazahstan (20%), Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%) și alți acționari (2,94%)