

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016

31 DECEMBRIE 2024

CUPRINS:	Pagina
Situația Individuală a Poziției financiare	3
Situația Contului de profit și pierdere individual	4
Situația Altor elemente ale rezultatului global individual	5
Situația Fluxurilor de trezorerie individuală	6
Situația Modificărilor capitalurilor proprii individuală	7
Note explicative la Situațiile financiare individuale	8 - 92

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Imobilizări necorporale	3	69.802.263	111.338.667
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.982.313.211	2.775.931.136
Drepturi de utilizare a activelor	6	47.814.036	50.440.933
Investiții în filiale	7	3.741.084.832	3.531.898.492
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	23	64.440.282	21.533.586
Creanțe pe termen lung		27.754.000	41.254.000
Total active imobilizate		6.933.361.344	6.532.549.534
Stocuri, net	8	1.352.193.135	1.411.718.964
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	9	1.315.421.500	1.719.861.179
Casa și conturi la bănci	10	401.448.104	613.521.713
Total active circulante		3.069.062.739	3.745.101.856
TOTAL ACTIVE		10.002.424.083	10.277.651.390
Capital social subscris	11	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	11	508.991.799	648.509.953
Alte rezerve	11	3.466.473.085	3.474.407.165
Pierdere reportată		(4.909.342.958)	(4.498.505.945)
Rezultatul exercițiului financiar curent		(470.813.809)	(550.355.167)
Total capitaluri proprii		1.483.865.797	1.962.613.686
Împrumut de la bănci pe termen lung	15	1.317.919.120	1.195.433.220
Provizioane	17	501.826.097	499.613.187
Datorii leasing pe termen lung	16	50.193.790	52.429.915
Total datorii pe termen lung		1.869.939.007	1.747.476.322
Datorii comerciale și alte datorii	12	6.168.801.187	5.956.570.269
Datorii contractuale	13	210.990.531	274.823.341
Datorii leasing pe termen scurt	16	2.855.664	2.693.673
Instrumente financiare derivate	30	16.188.271	-
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	14	30.820.089	-
Împrumut de la bănci pe termen scurt	14	218.963.537	192.674.641
Impozitul pe profit de plată	23	-	140.799.458
Total datorii curente		6.648.619.279	6.567.561.382
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		10.002.424.083	10.277.651.390

Situațiile financiare individuale 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

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
 Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	<u>ianuarie-decembrie</u> <u>2024</u>	<u>ianuarie-decembrie</u> <u>2023</u>
Cifra de afaceri netă din contracte cu clienții	18	15.014.243.836	17.120.703.327
Costul producție vândute	19	(14.413.354.318)	(16.688.163.711)
Profit brut		600.889.518	432.539.616
Cheltuieli de desfacere și general administrative	20	(500.979.963)	(423.197.026)
Alte cheltuieli operaționale	21	(217.145.575)	(907.165.553)
Alte venituri operaționale	21	151.769.016	238.335.007
Profit / (pierdere) operațional/ă		34.532.996	(659.487.956)
Cheltuieli financiare	22	(539.245.395)	(460.970.175)
Venituri financiare	22	323.057.464	458.110.750
(Pierderi) / caștiguri din diferențele de curs valutar, net	22	(332.065.569)	124.797.627
Pierdere brută înainte de impozitare		(513.720.504)	(537.549.754)
Impozitul pe profit venit / (cheltuială)	23	42.906.695	(12.805.413)
Pierdere netă a perioadei		(470.813.809)	(550.355.167)
Rezultatul pe acțiune (RON bani/acțiune)	26	-1,77	-2,07
De bază			

Situațiile financiare individuale 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

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
 Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	ianuarie - decembrie 2024	ianuarie - decembrie 2023
Pierdere netă	(470.813.809)	(550.355.167)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	(11.094.849)	9.727.579
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	(11.094.849)	9.727.579
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
Câștiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare	3.160.769	(3.308.480)
Reevaluarea imobilizărilor corporale	-	(519.497.369)
Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	83.119.579
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	3.160.769	(439.686.270)
Total alte elemente ale rezultatului global al exercițiului, net de impozite	(7.934.080)	(429.958.691)
Total rezultat global al exercițiului, net de impozite	(478.747.889)	(980.313.858)

Situațiile financiare individuale 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

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
 Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Rezultatul net înainte de impozitare		(513.720.504)	(537.549.754)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	19, 20	453.339.167	454.610.061
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	21	(40.034.510)	17.069.319
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21	2.633.395	2.404.896
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net		19.738.358	(26.101.157)
Pierdere din reevaluarea imobilizărilor corporale, net		-	686.558.889
Câștig din recunoașterea investițiilor în subsidiare la valoarea justă, net		(209.186.340)	(360.929.936)
Provizion pentru mediu și litigii	17	10.458.617	(8.063.894)
Provizion pentru beneficii la pensionare	17	1.471.112	2.306.194
Cheltuieli privind penalități		6.342.623	11.970.573
Rata de actualizare leasing	16	1.765.054	1.824.610
Rata de actualizare provizion de mediu	17	(6.556.050)	8.877.322
Cheltuieli cu dobânzi		477.646.981	442.598.197
Venituri din dobânzi		(47.382.731)	(89.510.769)
Venituri din dividende		(98.984)	-
(Profit)/ Pierdere netă din active vândute sau casate		-	(504)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	22	251.857.391	(121.355.064)
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		408.273.579	484.708.983
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>			
Creanțe și cheltuieli în avans		236.494.840	(250.638.400)
Stocuri		140.329.672	(202.401.255)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		(313.820.285)	790.754.314
Modificări nete în capitalul circulant:		63.004.227	337.714.659
Impozitul pe profit plătit		(141.346.991)	(579.748.875)
Intrări nete de numerar din activitatea de exploatare		329.930.815	242.674.767
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(673.532.018)	(237.520.169)
Achiziții de imobilizări necorporale		(1.666.052)	(418.235)
Dividende primite		98.984	-
Încasări din vânzarea de active		-	504
Ieșiri nete de numerar din activitatea de investiții		(675.099.086)	(237.937.900)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Variația de Cash pooling		511.984.977	(91.740.420)
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci		400.655.519	1.392.037.370
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci		(373.539.724)	(453.117.121)
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci		45.763.000	185.686.319
Împrumuturi pe termen scurt primite de la acționari și părțile afiliate		30.614.462	-
Rambursări de leasing		(4.736.590)	(4.726.595)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		(477.646.982)	(442.598.197)
Intrări nete de numerar din activitatea de finanțare		133.094.662	585.541.356
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților		(212.073.609)	590.278.223
Numerar la începutul perioadei		613.521.713	23.243.490
Numerar la sfârșitul perioadei		401.448.104	613.521.713

Situațiile financiare individuale 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

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII INDIVIDUALĂ
pentru perioadele încheiate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportată	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2023	2.655.920.573	232.637.107	(4.641.846.600)	1.434.873.687	(229.579.794)	3.467.988.066	2.919.993.039
Pierdere netă pe 2023	-	-	(550.355.167)	-	-	-	(550.355.167)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(519.497.369)	-	-	(519.497.369)
Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	83.119.579	-	83.119.579
Câștiguri/pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinate	-	-	-	-	-	(3.308.480)	(3.308.480)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	9.727.579	9.727.579
Total alte elemente ale rezultatului global 2023	-	-	-	(519.497.369)	83.119.579	6.419.099	(429.958.691)
Total rezultat global al exercițiului 2023	-	-	(550.355.167)	(519.497.369)	83.119.579	6.419.099	(980.313.858)
Rezerve din reevaluare transferate în rezultatul reportat	-	-	143.340.655	(143.340.655)	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare realizate	-	-	-	-	22.934.505	-	22.934.505
1 ianuarie 2024	2.655.920.573	232.637.107	(5.048.861.112)	772.035.663	(123.525.710)	3.474.407.165	1.962.613.686
Pierdere netă pe 2024	-	-	(470.813.809)	-	-	-	(470.813.809)
Câștiguri/pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinate	-	-	-	-	-	3.160.769	3.160.769
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	(11.094.849)	(11.094.849)
Total alte elemente ale rezultatului global 2024	-	-	-	-	-	(7.934.080)	(7.934.080)
Total rezultat global al exercițiului 2024	-	-	(470.813.809)	-	-	(7.934.080)	(478.747.889)
Rezerve din reevaluare transferate în rezultatul reportat	-	-	166.093.040	(166.093.040)	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare realizate	-	-	(26.574.886)	-	26.574.886	-	-
31 decembrie 2024	2.655.920.573	232.637.107	(5.380.156.767)	605.942.623	(96.950.824)	3.466.473.085	1.483.865.797

Situațiile financiare individuale 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

Întocmit de, **Alexandru Cornel Anton**
Contabil Șef

1. PREZENTARE GENERALA

Rompetrol Rafinare SA (denumită în continuare "Societatea") este o societate înființată în conformitate cu legile din România. "Societatea" operează două rafinării Petromidia și Vega cât și sectorul petrochimic. Rafinăria Petromidia este rafinăria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane tone țiței/an capacitate instalată) și singura pe litoralul românesc al Mării Neagre, care prelucrează, în exclusivitate, 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 află 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 are amplasate toate instalațiile de producție în România. Numărul de angajați al Societății la 31 decembrie 2024 este de 1.176, respectiv 1.176 la 31 decembrie 2023.

Sediul societății Rompetrol Rafinare SA este Bd Năvodari nr 215, Năvodari, Constanța, România.

Rompetrol Rafinare SA este o societate pe acțiuni listată la Bursa de Valori București din anul 2004.

Societatea este parte a grupului KMG International. Situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite la nivelul societății mamă KMG International N.V. având sediul social la World Trade Center, Strawinskylaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda.

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

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

Societatea întocmește de asemenea situații financiare consolidate care au caracter public și sunt disponibile pe website-ul societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, secțiunea Relația cu Investitorii.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

Începând cu anul încheiat la 31 decembrie 2012, situațiile financiare individuale ale Societății sunt întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 modificat ulterior prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Aceste prevederi sunt în concordanță cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt aprobate de Uniunea Europeană, cu excepția dispozițiilor din IAS 21 *Efectele variației cursurilor de schimb valutar* în ceea ce privește moneda funcțională.

În scopul pregătirii acestor situații financiare, în conformitate cu cerințele legislative românești, moneda funcțională a Societății este considerat a fi leul românesc (RON).

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția instrumentelor financiare și a investițiilor în filiale care sunt clasificate și măsurate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și, respectiv, al imobilizărilor corporale care sunt recunoscute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în RON și toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat RON, cu excepția cazului în care se indică altfel.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

b) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, activul net al Societății a avut valoarea de 1.484 milioane RON, și respectiv 1.963 milioane RON. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024 Societatea a înregistrat o pierdere de 471 milioane RON (31 decembrie 2023: pierdere de 550 milioane RON. Pierderile înregistrate în cursul anului 2024 au fost alcătuite din profit operațional în valoare de 35 milioane RON (2023: pierderi operaționale de 659 milioane RON) și pierderi financiare de 548 milioane RON (2023: profit 122 milioane RON). Profitul operațional înregistrat în 2024 este determinat 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 Societății 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 rafinării pentru a asigura performanță optimă și standarde de siguranță. Aceasta presupune oprirea temporară a anumitor operațiuni pentru a desfășura aceste activități în mod eficient.

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 Societatea va avea resurse disponibile pentru a acoperi datoriile pe măsură ce vor deveni scadente.

La 10 martie 2025, Societatea 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 datoriile intragrup de 6.012 milioane RON și, de asemenea, creanțe intragrup de 1.010 milioane RON, poziția curentă netă ajustată după excluderea soldului intragrup fiind active curente nete de 1.423 milioane RON la 31 decembrie 2024 (2023: 1.535 milioane RON). Conducerea consideră că sprijinul din partea KMG International NV și a băncilor este suficient pentru a permite Societății 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 Societății, vă rugăm să consultați Nota 29.

Având în vedere bugetul Societății pentru anii următori, strategia sa de dezvoltare pe termen mediu, care presupune că Societatea 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 Societății consideră că pregătirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității este adecvată.

c) Schimbarea politicilor contabile

i) Modificarea voluntară a politicii contabile pentru imobilizările corporale

Începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a ales să schimbe metoda de contabilizare a imobilizărilor corporale și a aplicat prospectiv modelul de reevaluare, cu excepția construcțiilor în curs, care sunt evaluate la cost minus orice depreciere.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

În ceea ce privește operațiunile Societății, motivele modificării voluntare a politicii contabile sunt următoarele:

- Tranziția de la cost la reevaluare va oferi o imagine mai transparentă și mai actualizată a valorii activelor companiei.
- Modelul de reevaluare oferă utilizatorilor informații despre valoarea reală a activelor companiei, deoarece valoarea justă reflectă valoarea de piață. În urma listării la bursă, societatea este deja expusă unor indicatori determinați pe baza valorii de piață (Raportul preț câștig (RPC = Preț / Rezultat pe acțiune), Preț / Vânzări (P/V), Preț / Valoare contabilă (P/VC - preț la valoarea contabilă), Preț / Flux de numerar (P/FN- preț la flux de numerar = Preț / Flux de numerar).
- Societatea își va măsura activele pentru a reflecta orice creștere sau scădere a prețului pieței.
- Acționarii sunt interesați de performanța viitoare a Societății. Evaluarea valorii juste a imobilizărilor corporale reflectă în mod dinamic evoluția valorii acestora în strânsă corelație cu evoluția prețului petrolului, oferind investitorilor o perspectivă pe termen lung și mediu asupra performanței investițiilor.

ii) Modificarea voluntară a politicii contabile pentru evaluarea investițiilor în filiale

La 31 decembrie 2021, Societatea a decis să aplice prevederile IFRS 9, astfel că investițiile în subsidiare sunt evaluate la valoare justă în contul de profit sau pierdere, ca urmare a schimbării de politică contabilă. Schimbarea de politică contabilă se va aplica retrospectiv, ca și cum ar fi fost utilizată dintotdeauna.

Astfel, Societatea a retrat informațiile comparative aferente perioadelor precedente încheiate la 31 decembrie 2020, precum și soldul inițial la 1 ianuarie 2020 cu efectele cumulative ale aplicării schimbării generat de perioadele precedente.

Compania consideră că evaluarea acestor investiții la valoarea justă va oferi utilizatorilor situațiilor financiare independente informații mai relevante despre valoarea și performanța acestor entități.

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent. Modificările cu data de aplicare începând cu 1 ianuarie 2024 nu au un impact material asupra situațiilor financiare.

Standarde și interpretări noi și modificate

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii 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 Societății și a informațiilor conexe incluse în situațiile financiare.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- **16 Leasing: datorii de leasing în vânzare 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 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 Societății și a informațiilor conexe incluse în situațiile financiare.

- **IAS 7 Situația Fluxurilor de Numerar și IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamentele de Finanțare pentru Furnizori (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 Societății și a informațiilor conexe incluse în situațiile financiare.

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

Societatea 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 Variațiilor Cursurilor de Schimb Valutar: Lipsa convertibilității (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 altă 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 Societății în urma aplicării acestor amendamente.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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: Prezentări - Clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare (Amendamente)**

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 Societății în urma aplicării acestor amendamente.

- **IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentări - Contracte care fac referire la energie electrică dependentă de natură (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 Societății în urma aplicării acestor amendamente.

- **IFRS 18 Prezentarea 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 Societății în urma aplicării acestor amendamente.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- **IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: Prezentări**

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 Societății în urma aplicării acestor amendamente.

- **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 Societății în urma aplicării acestor amendamente.

e) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

Întocmirea situațiilor financiare 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 perioada 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. Societatea a bazat ipotezele și estimările făcute pe parametri disponibili la momentul pregătirii situațiilor financiare. 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 Societății. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze atunci când apar.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Reevaluarea imobilizărilor corporale

Compania 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.

Societatea a angajat un specialist independent în evaluarea valorii juste la data de 31 decembrie 2023 pentru imobilizările corporale.

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Societatea face o evaluare la 31 decembrie 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.

Societatea își bazează calculul deprecierei pe bugetele și previziunile detaliate, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de numerar ale Societății. 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.

Societatea 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 materiale făcute de conducere încorporează efectele viitoare ale propriilor decizii strategice și angajamentele Societății privind respectarea portofoliului sau de obiective de tranziție energetică, impactul pe termen mediu și lung al aspectelor legate de clima și tranziția energetică către surse de energie cu emisii reduse de carbon. Societatea va ajusta ipotezele cheie utilizate în calculele valorii juste minus costul cedării pentru a reflecta sensibilitatea la modificările ipotezelor.

Ipotezele cheie folosite pentru determinarea valorii recuperabile pentru fiecare unitatea generatoare de numerar, inclusiv analiza de sensibilitate, sunt prezentate și explicate în Nota 5.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Evaluarea valorii juste a investițiilor în filiale

Compania are investiții în filiale la 31 decembrie 2024, care sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Societatea evaluează anual valoarea justă a filialelor prin evaluare externă.

Evaluarea acestora reprezintă ierarhia valorii juste de Nivelul 3, pentru care prețurile cotate pe o piață activă sunt indisponibile și a cărei valoare este determinată de tehnici interne de evaluare care utilizează în general date neobservabile.

Compania își bazează calculul valorii juste pe bugete și previziuni detaliate, care sunt pregătite separat pentru fiecare filială. Bugetele și previziunile utilizate acoperă în general o perioadă de cinci ani. De asemenea, bugetele și previziunile se bazează pe estimările managementului privind prețurile viitoare ale mărfurilor, cererea și oferta de pe piață și marjele produselor. Atunci când determină măsurarea valorii juste, Compania ia în considerare, de asemenea, potențiale aspecte legate de climă, inclusiv legislația. Mai multe detalii despre investițiile în filiale sunt dezvăluite și explicate în continuare în Nota 7.

Provizion pentru obligațiile de mediu

Societatea 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 Societatea să suporte costuri de restaurare în vederea conformării cu prevederile în vigoare. Societatea 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 Societății. Când valoarea finală a acestor obligații diferă de provizioanele recunoscute, diferența este înregistrată în contul de profit și pierdere al Societății.

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 17.

- 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 și operațională.

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Pentru a evalua recuperabilitatea creanțelor privind impozitul amânat, Societatea 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.

La 31 decembrie 2024, niciun impozit amânat care decurge din implementarea jurisdicțională a regulilor Pilonului doi nu a fost recunoscut de către Grup având în vedere rezultatul testului Profiturilor de rutină pregătit la nivelul Grupului KMGI (Nota 23 c).

Detalii suplimentare privind impozitul amânat și pentru acele pierderi reportate pentru care nu a fost recunoscută o creanță privind impozitul amânat sunt prezentate în Nota 23.

- Valoarea contabilă a creanțelor comerciale

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazată pe datele istorice privind creanțele neîncasate, ajustată cu factori specifici aferenți debitorilor și mediului economic. Societatea consideră că un activ financiar este în stare de nerecuperare atunci când plățile contractuale sunt restante peste 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 nerecuperare a Grupului KMGI. În anumite cazuri, Societatea poate considera că un activ financiar este în stare de nerecuperare 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.

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

- Provizioane pentru litigii

Societatea 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 17, 21, 28.

f) Instrumente financiare

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.

a. 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar și de modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Societatea a aplicat metoda avantajoasă pentru facilitarea aplicării, Societatea 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 Societatea 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. Societatea măsoară activele financiare la cost amortizat, cu excepția instrumentelor financiare privind marja de rafinare și stocul tehnologic, care sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care Societatea 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 Societatea 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.

Această categorie include instrumente derivate și investițiile în acțiuni listate, pe care Societatea nu a ales în mod irevocabil să le clasifice la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

La recunoașterea inițială, Societatea poate alege să își clasifice irevocabil investițiile sale de capital ca instrumente de capital recunoscute 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 recunoscute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global nu sunt supuse deprecierii.

Societatea a ales să își clasifice irevocabil instrumentele sale financiare utilizate pentru acoperirea riscului de preț legat de stocurile de bază operaționale ("BOS") pentru țițeiul brut, alte materii prime, motorină, benzină și combustibil pentru aviație în această categorie.

Active financiare la cost amortizat

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

- 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 (EIR) și sunt supuse deprecierii. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat. Activele financiare ale Societății 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 a poziției financiare) când:

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

Sau

- Societatea 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) Societatea a transferat substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar dintr-un activ sau a încheiat un acord de transfer, ea evaluează dacă și în ce măsură și-a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci când nici nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, Societatea continuă să recunoască activul transferat în măsura implicării continue a Societății. În acest caz, Societatea recunoaște și o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Societatea le-a păstrat.

Deprecierea activelor financiare

Societatea 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 Societatea se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei efective inițiale a dobânzii.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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 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, Societatea aplică o abordare simplificată în calcularea indicatorului pierderi de credit așteptate. Prin urmare, Societatea 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. Societatea 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.

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazată pe datele istorice privind creanțele neîncasate, ajustată cu factori specifici aferenți debitorilor și mediului economic. Societatea consideră că un activ financiar este în stare de nerecuperare atunci când plățile contractuale sunt restante peste 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 nerecuperare a Grupului KMG. În anumite cazuri, Societatea poate considera că un activ financiar este în stare de nerecuperare 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.

b. 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 Societății 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

c. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate iar suma netă este raportată în situația 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.

g) 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 Societate.

La 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 în timpul utilizării activului reevaluat.

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.

Un surplus din reevaluare este creditat în alte elemente ale rezultatului global și acumulat în capitaluri proprii la rubrica de surplus din reevaluare. Excepția o reprezintă un câștig din reevaluare care reversează o scădere (depreciere) din reevaluare a aceluiași activ recunoscut anterior ca cheltuială. Câștigurile sunt mai întâi creditate în contul de profit și pierdere în măsura în care câștigul reversează o pierdere recunoscută anterior în contul de profit și pierdere.

O scădere din reevaluare ar trebui să fie decontată din orice surplus din reevaluare aferent, în măsura în care scăderea nu depășește suma deținută în surplusul din reevaluare (adică în rezerve) pentru același activ. Orice sold al scăderii ar trebui apoi recunoscut ca o cheltuială în profit și pierdere. Nu poate fi creată o rezervă de reevaluare negativă.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii poate fi transferat direct în rezultatul reportat atunci când surplusul este realizat, de obicei atunci când activul este derecunoscut. Transferul se face prin rezerve, nu prin contul de profit și pierdere. Surplusul din reevaluare poate fi, de asemenea, transferat pe măsură ce activul este utilizat de entitate. Suma transferată este diferența dintre amortizarea bazată pe valoarea contabilă reevaluată a activului și amortizarea bazată pe costul inițial al activului. Această sumă poate fi transferată din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat în fiecare an, prin intermediul unui transfer de rezervă.

Când activele sunt vândute sau casate costurile și amortizarea cumulată aferentă lor sunt eliminate și orice venit sau pierdere rezultată în urma ieșirii lor este inclusă în contul de profit sau pierdere.

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

	Ani
Clădiri și alte construcții	5 până la 30
Rezervoare	5 până la 30
Utilaje și alte echipamente tehnologice	1 până la 30
Autovehicule	1 până la 5
Mobilier și echipamente de birou	1 până la 15
Calculatoare	1 până la 10

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 2023. Amortizarea imobilizărilor corporale pe baza duratelor de viață rămase reevaluate se aplică începând cu 1 ianuarie 2024. Schimbarea de la cost la reevaluare oferă o imagine transparentă și actualizată a valorii activelor Societății.

Societatea revizuieste cu o anumită regularitate valorile reziduale estimate și durata de viață utilă estimată a activelor. În special, Societatea 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.

h) 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 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.

i) Investiții în subsidiare

Compania a optat pentru evaluarea investițiilor în subsidiare în conformitate cu standardul internațional de raportare financiară IFRS 9.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

La data fiecărei raportări investițiile în subsidiare sunt reevaluate la valoarea justă, orice modificare în valoarea justă este recunoscută în contul de profit și pierdere.

În conformitate cu IFRS 9, dacă valoarea justă a investiției care anterior a fost recunoscută la valoarea justă în contul de profit și pierdere scade sub zero, acea investiție devine datorie financiară și va trebui reevaluată la valoare justă recunoscută în contul de profit și pierdere.

j) Deprecierea activelor nefinanciare,

La fiecare dată de raportare anuală, Societatea 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, Societatea 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 rată 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.

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.

Compania monitorizează în mod constant cele mai recente legislații guvernamentale în legătură cu aspectele climatice și evoluția din acest sector. Estimările contabile efectuate de Conducere încorporează efectele viitoare ale deciziilor strategice și obligațiilor Societății privind aderarea la țintele impuse de procesul de tranziție din domeniul energiei. Societatea 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.

k) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea 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 Societatea 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Societatea 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, Societatea 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.

l) Leasing

Societatea 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.

Societatea 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. Societatea 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

Societatea 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 închirierea pentru utilizarea portului maritim - danele portului Midia, pentru care perioada de amortizare este durata contractului de închiriere, de până la 25 de ani.

Dacă dreptul de proprietate asupra activului închiriat se transferă Societății 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 deprecierei. A se consulta politicile contabile secțiunea j) Deprecierea activelor nefinanciare.

ii. Datoria de leasing

La data începerii contractului de leasing, Societatea 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de a fi exercitat de Societatea și plățile de penalități pentru încetarea contractului de leasing, dacă termenul de închiriere reflecta opțiunea de reziliere exercitată de Societate.

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, Societatea 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 datoriei 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
- 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 Societății sunt incluse în nota de Leasing (a se vedea Nota 16).

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

Compania 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.

m) Stocuri

Stocurile de materii prime, produse finite, inclusiv semifabricate sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat a fi obținut, în mod obișnuit, mai puțin 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 costului utilizată de Societate este metoda costului mediu ponderat (CMP).

n) Creanțe

O creanță reprezintă dreptul Societății 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 deprecierei 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

o) Numerar și echivalente de numerar

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

p) Veniturile din contractele cu clienții

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

În recunoașterea veniturilor, Societatea 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;
- e) recunoașterea veniturilor la (sau în timpul) executării obligației.

(i) Considerații variabile

În cazul în care contravaloarea unui contract include o sumă variabilă, Societatea 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

Societatea 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, Societatea 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. Societatea 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, Societatea primește avansuri pe termen scurt de la clienții săi. Folosind metoda excepției practice pentru facilitarea aplicării din IFRS 15, Societatea 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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 Societatea 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 Societății la o sumă de contraprestație care este necondiționată (adică este necesară 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 n) Creanțe.

Datorii contractuale

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

q) 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.

r) Costurile îndatorării

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

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

s) Costuri privind beneficiile de pensionare

Plățile efectuate către planurile de pensii administrate de stat sunt considerate plăți către planuri de contribuții determinate în care Societatea plătește contribuții fixe către fondul gestionat de stat și nu are nici o obligație legală sau implicită de a plăti contribuții suplimentare dacă fondul nu 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

În conformitate cu prevederile contractelor colective de muncă, angajații au dreptul la anumite beneficii, plătitibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați Societății la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiile aplicabile prevăzute de contract, numărul de angajați din Societate și estimările actuariale ale datorilor 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. Câștigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în situația rezultatului global.

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%), 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 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.

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

t) Impozite si 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 și legile fiscale utilizate în calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate până la finalul perioadei de raportare, în țările în care Societatea 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 datorii, rezultând din tranzacții altele decât combinări 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 datorii rezultând din tranzacții altele decât combinări de întreprinderi, iar la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil;

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- 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 există 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.

Societatea aplică excepția temporară obligatorie de la recunoașterea impozitelor pe profit amânate care decurg din implementarea regulilor modelului Pilonului doi. (Nota 23 c).

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

- Taxe aferente vânzărilor 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.

u) Dividende

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

v) Tranzacții în moneda străină

În scopul pregătirii acestor situații financiare, în conformitate cu cerințele legislative românești, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (RON).

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Cursurile de schimb RON / USD și RON / EUR sunt următoarele:

Valuta	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
RON / USD	4,7768	4,4958
RON / EUR	4,9741	4,9746

Societatea 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 în perioada în care apar.

w) Instrumente financiare derivate

Societatea se angajează în contracte de vânzare și cumpărare de țigări, produse petroliere la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Societatea, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a țigărilor și produselor petroliere și volatilității prețurilor pentru certificatele EUA. De asemenea Societatea utilizează instrumente financiare (în principal opțiuni, contracte swap și forward), pentru acoperirea împotriva riscurilor asociate modificărilor valorii juste a țigărilor și a produselor petroliere aferente.

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementată de politicile Societății 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 Societății 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 Societatea va evalua dacă relația de acoperire îndeplinește cerințele de eficacitate a acoperirii.
- relația de acoperire îndeplinește următoarele cerințe de eficacitate a acoperirii:
 - 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 Societatea îl acoperă efectiv și din cantitatea de instrument de acoperire pe care Societatea 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 Societatea 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, Societatea 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.

Societatea cumpără țiței de pe piață, îl rafinează și mai târziu vinde produsele finite (de exemplu: benzină, motorină, jet, 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 societății (diferența între prețul de achiziție al țițeiului și prețul de vânzare al produselor finite). Pentru a reduce aceste volatilități, Societatea acoperă marja de rafinare cu o tranzacție swap pe un coș de acoperire relevant pentru acea perioadă și se aplică acoperirea fluxului de numerar.

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizată după cum urmează:

- 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 ineficientă 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 19).

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

x) Drepturi de emisie

Operațiunilor de rafinare și petrochimie ale Societății 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. Societatea 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. Societatea măsoară datoria ca fiind costul așteptat al deficitului cotei de CO₂, adică cantitatea de emisii care depășește alocările gratuite, 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 care sunt contabilizate 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.

Drepturile de emisie care sunt contabilizate ca stocuri trebuie înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

y) Evaluarea valorii juste

Societatea măsoară instrumente financiare, cum ar fi instrumente financiare derivate la valoarea justă, la fiecare dată de raportare.

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 Societate.

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

Societatea 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:

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- **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, Societatea 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, Societatea 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.

z) Clasificarea curentă sau non-curentă

Societatea 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.

Societatea clasifică toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

aa) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare. 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 INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticе/ licențe	Alte	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
Sold inițial la 1 ianuarie 2023	73.891.434	5.104.316	39.659	79.035.409
Creșteri	-	103.731.426	418.235	104.149.661
Transferuri*	-	90.460	(90.460)	-
Sold final la 31 decembrie 2023	73.891.434	108.926.201	367.435	183.185.070
Creșteri	1.407.505	-	260.898	1.668.402
Reduceri	-	(40.769.334)	-	(40.769.334)
Transferuri, reclasificări și ajustări*	-	-	(2.350)	(2.350)
Sold final la 31 decembrie 2024	75.298.939	68.156.868	625.982	144.081.789
Amortizare cumulată				
Sold inițial la 1 ianuarie 2023	(62.350.060)	(3.188.080)	-	(65.538.140)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(5.298.998)	(1.009.266)	-	(6.308.264)
Sold final la 31 decembrie 2023	(67.649.058)	(4.197.345)	-	(71.846.403)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.561.129)	(871.994)	-	(2.433.122)
Sold final la 31 decembrie 2024	(69.210.187)	(5.069.339)	-	(74.279.526)
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2023	6.242.376	104.728.856	367.435	111.338.667
Sold final la 31 decembrie 2024	6.088.752	63.087.528	625.982	69.802.263

În cursul anului 2023 Rompetrol Rafinare a achiziționat un număr de 251.000 de certificate de CO2 în valoare de 103,7 milioane RON, 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 40,8 milioane RON a fost contabilizat ca datorie (Nota 12), în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 x).

În septembrie 2024 Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritatea română prin respectarea cotei pentru anul 2023, rezultând o ieșire de 40,8 milioane RON.

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

4. FONDUL COMERCIAL

Fondul comercial în valoare de 152.720 RON reprezintă fracțiuni din fondurile de comerț ale societăților comerciale Oilfield Exploration Business Solutions SA (fosta Rompetrol SA), Rompetrol Downstream SRL și Rompetrol Well Services SA în urma achiziționării acțiunilor de la aceste societăți în Rom Oil SA

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Mobilier și altele	Imobilizări corporale în curs	Total
Cost sau evaluare						
La 1 ianuarie 2023	283.899.987	1.389.986.434	2.807.305.482	9.699.804	201.293.300	4.692.185.008
Achiziții	-	110.972	2.103.736	28.203	235.277.258	237.520.169
Reevaluare	(63.193.237)	(255.306.907)	(884.863.820)	(2.692.293)	-	(1.206.056.258)
Transferuri din imobilizări în curs	-	34.910.729	103.778.108	-	(138.688.837)	-
Anularea amortizării acumulate în raport cu valoarea contabilă brută a activelor reevaluate*	(13.610.597)	(274.562.335)	(643.202.354)	(1.771.737)	-	(933.147.024)
La 31 decembrie 2023	207.096.153	895.138.892	1.385.121.151	5.263.978	297.881.722	2.790.501.896
Achiziții	-	17.362	4.735.720	1.066.636	667.709.950	673.529.668
Transferuri din imobilizări în curs	-	30.814.264	714.071.059	27.715	(744.910.688)	2.350
La 31 decembrie 2024	207.096.153	925.970.518	2.103.927.930	6.358.328	220.680.984	3.464.033.914
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2023	(8.265.581)	(164.926.607)	(351.743.540)	(923.632)	(3.171.485)	(529.030.844)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(5.345.016)	(122.178.843)	(316.415.534)	(848.703)	-	(444.788.096)
Ajustări de depreciere	-	12.543.115	24.956.720	597	(11.399.274)	26.101.157
Anularea amortizării acumulate în raport cu valoarea contabilă brută a activelor reevaluate*	13.610.597	274.562.335	643.202.354	1.771.737	-	933.147.024
La 31 decembrie 2023	-	-	-	-	(14.570.759)	(14.570.760)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(6.107.665)	(125.679.275)	(314.645.872)	(978.773)	-	(447.411.585)
Ajustări de depreciere	-	(14.338.731)	(5.399.627)	-	-	(19.738.358)
La 31 decembrie 2024	(6.107.665)	(140.018.006)	(320.045.500)	(978.773)	(14.570.759)	(481.720.703)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	207.096.153	895.138.892	1.385.121.151	5.263.977	283.310.962	2.775.931.136
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	200.988.487	785.952.512	1.783.882.431	5.379.555	206.110.225	2.982.313.211

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Imobilizări în curs

În 2024 contribuția semnificativă în totalul achizițiilor pentru imobilizări în curs o reprezintă proiectele de înlocuire catalizatori (aproximativ 32,0 milioane RON), Revizia Generală (aproximativ 287,6 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor două rafinării (aproximativ 98,6 milioane RON), proiectul de înlocuire sistem tăiere/foraj în instalația Cocsare (aproximativ 50,2 milioane RON), repornire instalație MHC (aproximativ 33,1 milioane RON), proiectul de achiziție și instalare a 2 noi reactoare -125-DHT (aproximativ 51,2 milioane RON), proiect înlocuire subansamblu încălzitorului reformator 352-H201 (aproximativ 22,9 milioane RON), Cazan CO Boiler transformare de la centrală cu circulație naturală (12 milioane RON), Pachet de măsuri de siguranță pentru rafinăria Petromidia (11,7 milioane RON), Înlocuire echipamente statice Rafinărie și Petrochimie (7,3 milioane RON), Macara nouă cu găleată 12,5 t (4,6 milioane RON), Reabilitare rezervoare (2 milioane RON) și alte proiecte în valoare de 54,5 de milioane RON.

La sfârșitul anului 2024, principalele proiecte rămase în curs de desfășurare se referă la următoarele: proiectul de înlocuire sistem tăiere/foraj în instalația Cocsare (aproximativ 57,5 milioane RON), Înlocuire echipamente strategice (rotori) (20,5 milioane RON), Revizia Generală (15,8 milioane RON), proiecte de ISCIR din cadrul celor două rafinării (10,5 milioane RON), Expert sistem de susținere a conductelor de gaze arse N-PG-138F-030 (10 milioane RON), pregătirea pentru revizia generală din 2024 și unitatea HPP 2020 (7,5 milioane RON), Macara nouă cu găleată 12,5 t (6,7 milioane RON), repornire instalație MHC (5,2 milioane RON), Montarea echipamentului electric 306PP (4,8 milioane RON), fiabilitatea instalației MHC (aproximativ 4,2 milioane RON), Pachetul de stingere incendii 2023 (4,4 milioane RON), Reabilitare rezervoare (7 milioane RON), proiectele de înlocuire catalizatori (9,5 milioane RON) și alte proiecte în curs în valoare de 57,1 de milioane RON.

În 2023 contribuția semnificativă în totalul achizițiilor pentru imobilizări în curs o reprezintă proiectele de înlocuire catalizatori (aproximativ 32,7 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 19,3 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor două rafinării (aproximativ 26,7 milioane RON), proiectul de înlocuire a conductelor de apă pentru stingerea incendiilor (aproximativ 4,8 milioane RON), repornire instalație MHC (aproximativ 88,5 milioane RON), proiectul de achiziție și instalare a 2 noi reactoare -125-DHT (aproximativ 17,8 milioane RON), proiect înlocuire subansamblu încălzitorului reformator 352-H201 (aproximativ 15,2 milioane RON) și alte proiecte în valoare de 30,3 de milioane RON.

La sfârșitul anului 2023, principalele proiecte rămase în curs de desfășurare se referă la următoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor două rafinării (la aproximativ 26,6 milioane RON), repornire instalație MHC (aproximativ 88,5 milioane RON), înlocuire echipamente strategice (rotori) (aproximativ 20,5 milioane RON), fiabilitatea instalației MHC (aproximativ 5,7 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 6,2 milioane RON) pregătirea pentru revizia generală din 2024 și unitatea HPP 2020 (aproximativ 7,5 milioane RON), proiectele de înlocuire catalizatori (aproximativ 48,0 milioane RON), achiziție și instalare a 2 noi reactoare -125-DHT (aproximativ 17,8 milioane RON), înlocuire subansamblu încălzitorului reformator 352-H201 (aproximativ 15,2 milioane RON) și alte proiecte în curs în valoare de 62,0 de milioane RON.

leșiri

În 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.

În 2023 nu s-au înregistrat ieșiri de mijloace fixe.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- 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 Societății, precum și din împrumuturile generale de la bănci, totuși proiectele de investiții nu îndeplinesc definiția unui activ eligibil conform IAS 23, considerând 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).

Fondurile de împrumut ale societății obținute în general pentru derularea afacerii nu sunt utilizate în scopul obținerii unui activ eligibil, astfel încât conducerea a stabilit că niciun cost al împrumutului nu este considerat în 2024 și 2023 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

- 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 19,7 milioane RON la 31 decembrie 2024, în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile.

Societatea 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, Societatea 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 Societate 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 5.1.

- Reevaluarea imobilizărilor corporale

Începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, Societatea implementează modificarea voluntară a politicii contabile privind recunoașterea valorii tuturor imobilizărilor corporale ale Societății la valoarea justă deoarece noua metodă conduce la obținerea de informații mai credibile și mai 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, a fost derulat un nou proces de reevaluare, valorile juste ale imobilizărilor corporale se bazează pe evaluări efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL, un evaluator independent acreditat cu experiență în exerciții similare de evaluare. Valoarea justă a proprietăților a fost determinată folosind abordarea costului 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 519,5 milioane RON a fost recunoscut în alte elemente ale rezultatului global și o pierdere netă din reevaluare de 686,5 milioane RON a fost recunoscută în contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2023.

Evaluarea la valoarea justă a imobilizărilor corporale este considerată ca fiind de nivelul 3, deoarece tehnicile de evaluare utilizează date de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate și care nu se bazează pe date observabile privind piața. Detalii despre tehnicile de evaluare utilizate și intrările cheie sunt detaliate mai jos.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Descrierea evaluării și a 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 proiectată a rafinărie de procesare a țițeiului	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

Ca urmare a faptului ca, în anumite cazuri, factorii de complexitate Nelson fie nu sunt disponibili (recuperare sulf), fie sunt prea generali pentru o estimare exactă, CIB pentru restul de unități a fost estimat pe baza costului unitar al investiției. Aceste unități sunt: Tratare amine (DGRS), Noua și vechea SRU, Fabrica de azot, HPP, MHC și turnurile de răcire G1, G100, G200, G300.

Descrierea tehnicilor de evaluare utilizate pentru evaluarea imobilizărilor corporale

Valoarea justă a terenului Societății 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 asemănărilor 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.

Deprecierii 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.

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

Testul de depreciere economică care duce la recunoașterea deficitului din reevaluare și a pierderii din 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.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Exercițiul de testare a deprecierei pentru cele două UGN (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.

Ca parte a proceselor de testare a deprecierei la sfârșitul anului efectuate la 31 decembrie 2024, a fost efectuat un test de depreciere economică pentru imobilizări corporale reevaluate ale Societății. Exercițiul de testare a deprecierei pentru cele două UGN (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.

Rafinăriile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinăriile Rompetrol include operațiunile Rafinăriei Petromidia, unitatea de polipropilenă, Rafinăria Vega. Valoarea recuperabilă a unității Rafinăriile Rompetrol s-a determinat pe bugetelor financiare aprobate de conducere, acoperind o perioadă de cinci ani. Fluxurile de numerar 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 fluxului de numerar este de 11,2% (2023: 11,6%).

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimică a Societății, 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 senioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Fluxurile de numerar 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 fluxului 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;

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 noii reglementări, motorina și benzina vor încorpora biodiesel 6,8%, respectiv 8% bioetanol pentru benzină. Mai mult, benzina și motorina vor conține o valoare de 1% biocomponente de a doua generație în perioada de prognoză. Scăderea în volumele de producție este generată de revizia generală a rafinăriei Petromidia, planificată pentru 2028 (aproximativ 55 de zile). 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 rafinărie, cerere și contribuție pe segmentele de retail.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Planul de afaceri aprobat și utilizat de Management pentru perioada explicită prevede o majorare a EBIT (rezultatul operațional afectat de amortizare) pentru perioada de prognoză în comparație cu testele anterioare de depreciere, reflectând în acest fel ipotezele de piață (marjele de rafinare din piață, cererea de pe piață) conform agențiilor de pe piața internațională.

În 2024, EBIT-ul (rezultatul operațional afectat de amortizare) real al Rafinăriei a fost mai scăzut din cauza volatilității cotațiilor internaționale pentru țiței și produse rafinate, dar și din cauza faptului că operațiunile rafinăriei Petromidia au fost oprite timp de două luni pentru efectuarea reviziei generale.

Marjele produselor cheie benzină și motorină au fost estimate la media tuturor principalilor prognozatori externi ca, Wood Mackenzie, Platts și Kpler. Cu toate acestea, se așteaptă ca marjele pentru motorină să rămână peste prognoza scenariului de bază de la Kpler iar marjele pentru benzină sub prognoza 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 a perpetuității (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 de 0,5% pe cifra de afaceri pentru perioada 2024-2025 și începând cu anul 2026 valoarea maximă dintre 1% impozit pe cifra de afaceri și impozitul pe profit.

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, 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.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Societatea monitorizează în mod constant cele mai recente legislații guvernamentale în legătură cu problemele legate de schimbările climatice. Societatea 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 scenariul 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%	627,883	-
	Scenariul pesimist	(1%)	99%	572,709	(8.8%)
	Scenariul optimist	1%	101%	683,056	8.8%
Nivelul marjelor	Scenariul de bază	0%	100.0%	627,883	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98.0%	559,065	(11.2%)
	Scenariul optimist	2%	102.0%	696,700	11.2%
Costul capitalului	Scenariul de bază	0%	11.2%	627,883	-
	Scenariul pesimist	0.8%	12.2%	571,720	(8.9%)
	Scenariul optimist	(0.8%)	10.4%	692,195	10.2%
Rata de creștere a perpetuității	Scenariul de bază	0%	(0.7) %	627,883	-
	Scenariul pesimist	(1.5%)	(2.2) %	571,025	(9.1%)
	Scenariul optimist	1.5%	0.8%	701,221	11.7%

Reconcilierea valorii contabile

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Mobilier și altele	Total
Valoarea contabilă și valoarea justă la 31 decembrie 2023	207	895	1.385	5	2.493
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(6)	(126)	(315)	(1)	(447)
Adiții / Ieșiri / Ajustări de depreciere / Transferuri și reclasificări	-	16	713	1	731
Valoarea contabilă și valoarea justă la 31 decembrie 2024	201	786	1.784	5	2.776

* Valoarea contabilă nu include Imobilizările corporale în curs în valoare de 206,1 milioane RON (2023: 283,3 milioane RON)

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.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat imobilizări corporale în valoare netă contabilă de 597.280.822 RON (980.878.704 RON în 2023) pentru asigurarea facilităților de credit acordate Societății.

În anul 2010, ANAF a impus un sechestru asigurator 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 27 Datorii contingente - Active aflate sub sechestru asigurator - Conversia obligațiunilor. O garanție de rangul doi a 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 asiguratorii. ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru ridicarea sechestrului de pe instalațiile rafinăriilor și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații care decurg din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român (Nota 28).

5.1 TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat testul de depreciere la 31 decembrie 2024 și 2023. Conducerea a evaluat performanța financiară a unităților generatoare de numerar Rafinărie 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.

Compania 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 și Petrochimie. În baza acestui test efectuat, nu a fost identificată nicio depreciere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, clădiri și construcții speciale	Instalații și echipamente	Vehicule și altele	Total
Cost sau evaluare inițial				
la 01 ianuarie 2023	60.979.574	2.553.982	2.840.704	66.374.260
Remăsurare și alte ajustări	-	106.795	77.939	184.734
la 31 decembrie 2023	60.979.574	2.660.777	2.918.643	66.558.994
Remăsurare și alte ajustări	-	867.562	-	867.562
leșuri	-	-	(166.898)	(166.898)
la 31 decembrie 2024	60.979.574	3.528.340	2.751.744	67.259.658
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere				
la 01 ianuarie 2023	(9.376.286)	(1.948.779)	(1.279.294)	(12.604.359)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.422.300)	(497.388)	(594.014)	(3.513.701)
la 31 decembrie 2023	(11.798.585)	(2.446.167)	(1.873.308)	(16.118.060)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.422.301)	(490.449)	(581.709)	(3.494.459)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	166.898	166.898
la 31 decembrie 2024	(14.220.886)	(2.936.616)	(2.288.120)	(19.445.622)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	49.180.989	214.610	1.045.334	50.440.933
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	46.758.688	591.724	463.625	47.814.036

Remăsurătorile din această perioadă reprezintă, în principal, contracte încheiate de Companie pentru stații de pompare a apei industriale.

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

Terenuri, clădiri și categorii speciale de construcții includ în principal:

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

Categoria instalațiilor și echipamentelor include în principal echipamente pentru stații industriale de pompare a apei.

Vehiculele și alte categorii includ în principal acordurile privind închirierea parcului auto.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

7. INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Investiții în subsidiare	3.741.084.832	3.531.898.492
Total	3.741.084.832	3.531.898.492

În 2021, RRC alege să aplice IFRS 9, în acest caz investițiile în subsidiare fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL) prin modificarea politicii contabile. Raționamentul este detaliat în Sumarul informațiilor materiale de politici contabile, Nota 2 i).

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

Domeniu de activitate		Participare la		Sold la	Sold la
		31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Rompetrol Downstream SRL	Vânzări de carburanți	99,99%	99,99%	2.878.531.671	2.636.679.161
Rompetrol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	441.850.561	410.642.057
Rom Oil SA	Servicii închiriere	99,99%	99,99%	142.730.866	196.286.906
Rompetrol Logistics SRL	Operațiuni logistice	66,19%	66,19%	250.955.974	263.789.344
Rompetrol Quality Control SRL	Controlul calității produselor petroliere	70,91%	70,91%	27.015.760	24.501.024
Total titluri de participare				3.741.084.832	3.531.898.492

*Notă: toate filialele sunt companii românești

La data efectuării analizei, la 31 decembrie 2024, valorile juste ale subsidiarelor se bazează pe evaluările efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL, un evaluator independent acreditat care are experiență de evaluare pentru proprietăți similare. Valorile juste ale investițiilor de capital necotate au fost estimate utilizând un model DCF (Discounted Cash Flow – Fluxuri de numerar actualizate) pentru Rompetrol Downstream SRL, Rom Oil SA și Rompetrol Quality Control SRL, în timp ce pentru Rompetrol Petrochemicals SRL și Rompetrol Logistics SRL valorile juste au fost estimate folosind metoda activului net. Evaluarea folosind modelul DCF impune conducerii să facă anumite ipoteze cu privire la datele de intrare ale modelului, inclusiv fluxurile de trezorerie prognozate, rata de actualizare, riscul de credit și volatilitatea. Probabilitățile diferitelor estimări din cadrul intervalului pot fi evaluate în mod rezonabil și sunt utilizate în estimarea de către conducere a valorii juste pentru aceste investiții de capital necotate. Având în vedere că tehnicile utilizate pentru valoarea justă a investițiilor în filiale nu se bazează pe date observabile de piață, valorile juste sunt clasificate la Nivelul 3.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

7. INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE (continuare)

Descrierea datelor de intrare în evaluare semnificative neobservabile:

Investiții de capital necotate	Tehnica de evaluare	Intrari semnificative neobservabile	Scenariu	Factori cheie variație (%)	Factori cheie variație (%)	Valoarea capitalului propriu (RON)	Valoarea capitalului propriu variație (%)
Rompetrol Downstream SRL	Metoda DCF	Cantitatea vândută	Scenariu de bază	0%	100,00%	2.878.532	-
			Scenariu pesimist	-2%	98%	2.697.290	-6,90%
			Scenariu optimist	2%	102%	3.077.773	6,90%
		Marja brută	Scenariu de bază	0%	100,00%	2.878.532	-
			Scenariu pesimist	-2%	98,00%	2.617.150	-9,10%
			Scenariu optimist	2%	102,00%	3.139.913	9,10%
		Costul capitalului	Scenariu de bază	0%	11,20%	2.878.532	-
			Scenariu pesimist	3%	12,20%	2.690.741	-6,50%
			Scenariu optimist	-3%	10,20%	3.103.163	7,80%
		Rata de creștere în perpetuitate	Scenariu de bază	0%	0,70%	2.878.532	-
			Scenariu pesimist	-1.50%	-0,80%	2.690.741	-7,20%
			Scenariu optimist	1.50%	2,20%	3.156.202	9,60%
Rom Oil S.A.	Metoda DCF	Marja brută	Scenariu de bază	%	100,00%	142.731	-
			Scenariu pesimist	-7%	93%	118.697	-14%
			Scenariu optimist	7%	107%	166.765	14%
		Cheltuieli de exploatare	Scenariu de bază	0%	100%	142.731	-
			Scenariu pesimist	5%	105%	139.970	-1,90%
			Scenariu optimist	-5%	95%	145.493	1,9
		Randament imobiliar	Scenariu de bază	0%	7,50%	142.731	-
			Scenariu pesimist	0,5%	8%	134.899	-5,50%
Rompetrol Quality Control	Metoda DCF	Marja brută	Scenariu de bază	0%	100,00%	27.016	-
			Scenariu pesimist	-1%	99,00%	23.562	-12,80%
			Scenariu optimist	1%	101,00%	30.469	12,80%
		Cheltuieli de exploatare	Scenariu de bază	0%	100%	27.016	-
			Scenariu pesimist	1%	101%	23.987	-11,20%
			Scenariu optimist	-1%	99%	30.054	11,20%
		Costul capitalului	Scenariu de bază	0%	11,20%	27.016	-
			Scenariu pesimist	1%	12,20%	25.059	-7,20%
			Scenariu optimist	-1%	10,20%	29.470	9,10%
		Rata de creștere în perpetuitate	Scenariu de bază	0%	2,30%	27.016	-
			Scenariu pesimist	-1%	1,30%	25.996	-3,80%
			Scenariu optimist	1%	3,30%	28.289	4,70%

**Tabelul prezintă sensibilitatea valorii capitalului propriu pentru fiecare investiție la modificările datelor de intrare semnificative neobservabile.*

Metoda activului neta fost utilizată pentru două entități, Rompetrol Logistics SRL și Rompetrol Petrochemicals SRL. Aceste societăți nu mai desfășoară o activitate semnificativă în urma restructurărilor efectuate în anii precedenți, valoarea acestora fiind determinată în mare măsură de participațiile deținute în alte societăți din grup, care au fost evaluate utilizând abordarea veniturilor.

7. INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE (continuare)

Principalii pași în această abordare sunt:

- Estimarea valorii de piață/valorii juste a activelor și pasivelor aferente companiei analizate, utilizând abordări și metode de evaluare corespunzătoare;
- Sintetizarea valorilor activelor componente și deducerea datoriilor pentru a obține valoarea capitalurilor proprii ale companiei.

Pentru Rompetrol Logistics SRL au fost aplicate ajustări activelor fixe corporale (care au fost reevaluate separat la valoarea justă) și activelor financiare reprezentate de investiții în alte filiale ale Societății (care au fost reevaluate separat).

Reconcilierea câștigurilor și pierderilor totale nerealizate recunoscute prin contul de profit și pierdere:

1 ianuarie 2023	3.170.968.557
Totalul câștigurilor sau pierderilor nerealizate pentru perioada recunoscută în profit sau pierdere	360.929.936
1 ianuarie 2024	3.531.898.492
Totalul câștigurilor sau pierderilor nerealizate pentru perioada recunoscută în profit sau pierdere	209.186.340
31 decembrie 2024	3.741.084.832

Câștigurile totale nerealizate pentru perioada curentă recunoscute în contul de profit sau pierdere în valoare de 209.186.340 RON se referă în principal la câștiguri din recunoașterea la valoarea justă aferente investițiilor Societății în Rompetrol Downstream SRL, în sumă de 242 milioane RON, Rompetrol Petrochemicals SRL în valoare de 31 milioane RON și Rompetrol Quality Control SRL în valoare de 3 milioane RON, diminuate de pierderile din recunoașterea la valoare justă aferente investițiilor Societății în Rom Oil SA în valoare de 54 milioane RON și Rompetrol Logistics SRL în valoare de 13 milioane RON.

Câștigurile nerealizate recunoscute în contul de profit sau pierdere aferente investițiilor în Rompetrol Downstream SRL sunt determinate de creșterea marjelor operaționale incluse în planuri de afaceri aprobate incluzând efectului Acordului de preț în avans convenit cu autoritățile fiscale române, în timp ce câștigurile nerealizate recunoscute în contul de profit sau pierdere aferente investiției în Rompetrol Quality Control SRL sunt determinate de creșterea marjelor operaționale incluse în planuri de afaceri aprobate. Câștigurile nerealizate recunoscute în contul de profit sau pierdere în sumă de 31 milioane RON aferente investiției în Rompetrol Petrochemicals SRL sunt determinate de deținerile acestuia în alte societăți în cadrul grupului care au fost evaluate folosind abordarea prin venit.

Considerând că nu sunt așteptate viitoare acordări de dividende, respectiv imposibilitatea de a controla orizontul de timp pentru reversarea diferențelor temporare asociate investițiilor în subsidiare, nu au fost înregistrate datorii de impozite amânate legate de creșterea valorii juste a investițiilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI, NET

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	693.476.850	817.257.429
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	402.595.869	285.123.020
Productie în curs de execuție (la cost)	210.434.698	262.405.751
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	16.557.135	16.143.084
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	22.327.634	24.958.884
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	39.076	79.630
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	6.761.873	5.751.166
Total	1.352.193.135	1.411.718.964

Provizioanele pentru stocuri reprezintă în principal provizioane pentru valoarea realizabilă netă aferentă stocurilor rafinării și petrochimiei, precum produse petroliere și petrochimice produse și achizitionate, materii prime, precum și provizion pentru piesele de schimb vechi.

Mișcarea provizionului pentru stocuri, relaționată la valoarea realizabilă netă în anul 2024 și în anul 2023 este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Provizion la începutul anului	(175.811.979)	(158.742.661)
Provizion înregistrat	(98.018.065)	(196.081.227)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	138.052.575	179.011.909
Provizion la sfârșitul perioadei	(135.777.469)	(175.811.979)

Provizioanele pentru stocuri reprezintă ajustări pentru țiței și alte materii prime, produse finite și piese de schimb, calculate ca diferență între valoare la cost și valoarea realizabilă netă.

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.

Stocurile, inclusiv producția 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 m).

În scopul de garantare a facilităților bancare Societatea a gajat stocuri în valoare de 1.397 milioane RON (2023: 1.437,4 milioane RON).

9. CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creanțe comerciale	1.186.286.531	1.290.259.409
Avansuri plătite furnizorilor	19.569.887	65.183.063
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Debitori diverși	27.841.936	60.363.794
TVA de recuperat	103.845	16.060.627
Alte creanțe	156.579.014	360.272.586
Provizion pentru pierderi de credit estimate aferente creanțelor comerciale	(74.959.713)	(72.278.300)
Total	1.315.421.500	1.719.861.179

În categoria debitori diverși în anul 2024 este inclusă suma de 25,1 milioane RON (2023: 25,1 milioane RON) reprezentând datorii și penalități plătite către ANAF după raportul general privind inspecția fiscală care acoperă perioada 2011 – 2015; suma este provizionată integral la 31 decembrie 2024.

La 31 decembrie 2024 din suma totală de 19,6 milioane RON (2023: 65,2 milioane RON) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 18,8 milioane RON (2023: 64,4 milioane RON) se referă la achiziția de alte materii prime, utilități, proiecte de investiții și altele.

Soldurile cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 25. Mișcarea provizionului este prezentată mai jos și în Nota 21.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Debitori diverși	27.841.936	60.363.794
Alte creanțe	156.579.014	360.272.586
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși și alte creanțe	(26.361.654)	(26.361.654)

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diverși în valoare de 184,4 milioane RON (2023: 420,6 milioane RON) suma de 26,4 milioane RON este provizionată (2023: 26,4 milioane RON).

Din soldul pentru alte creanțe în sumă de 156,6 milioane RON (2023: 360,3 milioane RON), 35.0 milioane RON (2023: 206 milioane RON) fac referință la creanțe cash pooling. De asemenea în alte creanțe intră și accize de primit în sumă de 72,2 milioane RON (2023: 113,5 milioane RON).

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Sold la începutul anului	(72.278.300)	(44.755.759)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(7.190.813)	(3.176.332)
Provizioane reversate	4.557.418	771.435
Reclasificări între elemente de bilant	-	(25.141.319)
Diferențe de curs	(48.019)	23.675
Sold la sfârșitul perioadei	(74.959.713)	(72.278.300)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

9. CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET (continuare)

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, analiza scadențelor creanțelor comerciale și soldul pierderilor anticipate de credit este după cum urmează:

		Clienți						
31 decembrie 2024		Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipată a pierderilor		3,63%	0,00%	3,34%	0,86%	0,11%	0,33%	97,18%
Valoarea contabilă brută total estimată		1.186.274.238	1.031.398.155	66.307.650	28.897.858	12.156.442	5.772.152	41.741.981
Pierdere anticipată		43.057.916	-	2.211.420	249.646	13.714	19.284	40.563.852
		Clienți						
31 decembrie 2023		Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipată a pierderilor		3,13%	0,00%	1,94%	8,79%	21,05%	30,00%	95,48%
Valoarea contabilă brută total estimată		1.290.247.116	1.181.235.887	62.996.860	1.567.717	2.474.438	2.413.908	39.558.306
Pierdere anticipată		40.376.503	-	1.224.375	137.870	520.782	724.172	37.769.304
		Trecute de scadență, dar neprovizionate						
		Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
31 decembrie 2024		1.143.216.322	1.031.398.155	64.096.230	28.648.212	12.142.728	5.752.868	1.178.129
31 decembrie 2023		1.249.870.613	1.181.235.887	61.772.485	1.429.847	1.953.656	1.689.736	1.789.002

9. CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET (continuare)

La 31 decembrie 2024, creanțe comerciale la valoarea inițială de 43,1 milioane RON (2023: 40,4 milioane RON) au fost considerate incerte și provizionate.

La 31 decembrie 2024, a fost efectuată o analiză de recuperabilitate pentru soldul creanțelor comerciale din care a rezultat o sumă de 43,06 milioane lei (2023: 40,4 milioane lei). Vezi mai jos mișcările provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale.

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2023	(37.995.282)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(3.176.332)
Provizioane reversate	771.435
Diferente de curs	23.675
La 31 decembrie 2023	(40.376.503)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(7.190.813)
Provizioane reversate	4.557.418
Diferente de curs	(48.019)
La 31 decembrie 2024	(43.057.917)

Creanțele comerciale în valoare de 213 milioane lei la 31 decembrie 2024, respectiv în valoare de 168,7 milioane lei la 31 decembrie 2023 sunt gajate în vederea obținerii de facilități de credit (vezi Nota 15).

10. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi la bănci	400.812.616	612.681.924
Casa	1.362	9.227
Sume în tranzit	265.094	213.335
Alte valori de trezorerie	369.032	617.227
Total	401.448.104	613.521.713

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

11. CAPITALURI PROPRII

11.1 CAPITAL SOCIAL

La data de 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 capitalul social este format din 26.559.205.726 acțiuni ordinare, autorizate, emise și în întregime vărsate, cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 este următoarea:

Acționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]
KMG International N.V. ("KMGI")	48,11	1.277.857.773
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70	1.187.087.758
Rompotrol Financial Group SRL	6,47	171.851.155
Rompotrol Well Services SA	0,05	1.323.486
Rompotrol Rafinare SA	0,01	369.858
Alții (în afară de societăți din grupul KMGI și de Statul Român)	0,66	17.430.542
Total	100	2.655.920.573

Ca urmare a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 30 iunie 2010, prin care s-a aprobat majorarea capitalului social cu până la 450 milioane RON, Rompetrol Rafinare a subscris și vărsat un număr de 3.294.914.165 acțiuni (echivalentul a 100.222.279 USD) și acționarii minoritari au subscris și vărsat un număr de 6.506 acțiuni (USD 198). Aceste acțiuni au fost înregistrate la Registrul Comerțului.

Sumele obținute din majorarea capitalului social au fost utilizate pentru a răscumpăra parțial obligațiunile deținute de Statul Român.

În urma Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 30 septembrie 2010, Societatea a transformat obligațiunile rămase nerăscumpărate în acțiuni în favoarea Statului Român, rezultând un total de 19.715.009.053 acțiuni în valoare de 1.971.500.905 RON (627.546.964 USD).

În consecință, Statul Român prin Ministerul Energiei deține 44,7% din acțiunile Societății.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA") a Rompetrol Rafinare din data de 6 august 2021 a aprobat următoarea hotărâre cu privire la reducerea capitalului social: capitalul social al Societății va fi redus cu 1.755.000.000 RON de la 4.410.920.572,60 RON la 2.655.920.572,60 RON prin reducerea numărului de acțiuni cu 17.550.000.000 acțiuni, respectiv de la 44.109.205.726 acțiuni la 26.559.205.726 acțiuni conform art. 207 (1) lit. (a) din Legea societăților comerciale nr.31/1990. Decizia a fost publicată în data de 3 septembrie 2021 în Monitorul Oficial al României și a intrat în vigoare în data de 5 noiembrie 2021.

11.2 PRIME DE CAPITAL

Primele de capital sunt rezultatul conversiei obligațiunilor în acțiuni ordinare la 30 septembrie 2010 în favoarea Statului Român, reprezentat de Ministerul de Finanțe, obligațiuni emise în baza Ordonanței de Urgență ("OUG") 118/2003 ratificată prin Legea 89/2005.

11.3 REZERVE DIN REEVALUARE

La 31 decembrie 2024 soldul Rezervelor din reevaluare este în valoare de 509 milioane RON (2023: 648,5 milioane RON) prezentat în valoare netă de impozitul pe profit amânat recunoscut pe baza surplusului din reevaluare și net de transferul în rezultatul reportat al diferenței dintre amortizarea bazată pe valoarea contabilă reevaluată și amortizarea bazată pe costul inițial al activelor.

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Surplusul din reevaluare inclus în rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul în rezultatul reportat ca urmare a utilizării sau cedării activului, în măsura în care transferul nu a fost deja făcut în timpul utilizării activului reevaluat.

Astfel, la data de 31 decembrie 2024, rezerva din reevaluare realizată este în anul 2024 în valoare de 166,1 milioane RON, pentru care a fost înregistrată o reducere în valoare de 26,6 milioane a datoriei cu impozitul pe profit amânat recunoscută anterior.

11.4 ALTE REZERVE

Împrumut Hibrid

Linia „Alte rezerve” include elementul de capital al împrumutului hibrid recunoscut la costul inițial în valoare de 3.449 milioane RON (1.022 milioane USD).

În anul 2012 din împrumutul total acordat de The Rompetrol Group NV (în prezent KMG International N.V.), suma de 800 milioane USD a fost convertită într-un împrumut hibrid, negarantat, rambursabil peste 51 de ani. În cursul anului 2013 împrumutul hibrid a fost suplimentat cu 150 milioane USD atingând valoarea totală de 950 milioane USD. Împrumutul este negarantat, subordonat oricăror datorii prezente și viitoare ale Societății. La data scadenței, împrumutul poate fi rambursat în cash sau convertit în totalitate sau parțial în acțiuni la opțiunea emitentului. Rata dobânzii aferentă acestui împrumut este de 15% din valoarea totală a indicatorului EBIT (profit operațional) și se înregistrează și devine platibilă dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos (conform act adițional aferent împrumutului hibrid încheiat în mai 2021):

- Societatea înregistrează în an profit net după impozitare.
- Societatea va putea distribui dividende în conformitate cu legislația română.

Prin contract se menționează că rata dobânzii mai sus menționată, se va ajusta dacă condițiile de piață o impun, funcție de un nivel de dobândă de piață existent la momentul de derulare a contractului.

În anul 2017, o sumă aditională de 72,2 milioane USD a fost transformată în împrumut hibrid prin conversia unei datorii deținută față de KMG International NV. Împrumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani și 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 platibilă numai dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos (conform act adițional aferent împrumutului hibrid încheiat în mai 2021):

- 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 57,2 milioane RON, pe baza rentabilității proiectate a activității în perioada următoare. Aceasta datorie a fost actualizată în 2018 la 69,3 milioane RON 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 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

În cursul anului 2024, s-au înregistrat în „Alte Rezeve” câștiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum și câștiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, după cum urmează:

	2024	2023
Câștiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	3.160.769	(3.308.480)
Câștiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	(11.094.849)	9.727.579
Total	(7.934.080)	6.419.099

12. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale	4.148.248.411	4.294.946.460
TVA de plată	177.860.992	166.636.930
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plată	20.880.477	(88.023)
Datorii cu personalul și asigurări sociale	23.137.830	33.733.551
Alte datorii	1.771.112.845	1.433.780.719
Total	6.168.801.187	5.956.570.269

Creșterea datoriilor comerciale este legată în principal de majorarea datoriilor în relația cu KMG Trading pentru achizițiile de țiței.

Societatea derulează un contract de cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol SRL este “Societate coordonatoare” iar companiile din grup sunt societăți participante.

Datoria cash pooling în valoare de 1.759,88 milioane RON (2023: 1.413,25 milioane RON) este înregistrată în linia de “Alte datorii”.

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 3.752 milioane RON la 31 decembrie 2024 (2023: 3.804,1 milioane RON), care reprezintă datoria pentru achiziția de țiței. Pentru datoriile comerciale restante, dobânda pentru întârziere de plată este calculată și plătită de Societate către KazMunayGas Trading AG (vezi nota 22).

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, facilitățile de credit sunt scadente într-o perioadă de până la 210 de zile de la data utilizării 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 22).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

13. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	210.990.531	274.823.341
Total avansuri pe termen scurt	210.990.531	274.823.341

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

14. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Rompetrol GAS SRL	30.614.462	-
Împrumuturile în valoare de 30,6 milioane RON în scopul acoperirii fondurilor necesare pentru plata impozitului pe cifra de afaceri aferent trimestrului I și trimestrul II 2024. Scadența împrumuturilor este pe o perioadă de 12 luni.		
Dobânda de plată	205.627	-
TOTAL	30.820.089	-

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Banca Transilvania	123.277.339	112.131.624
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadență la 25 iulie 2025; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; ipotecă asupra instalației cocsare întârziată; garanție reală mobilă asupra instalației și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	40.237.652	43.242.307
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash și non-cash în valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curentă, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadență la 25 iulie 2025; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalațiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garanție asupra teren și construcții - 181.000 eur; garanție asupra echipamentelor; garanție reală mobilă asupra bunurilor mobile de producție-10,9 mil EUR.		
Dobânda de plată	518.951	1.345.850
Total	164.033.943	156.719.782
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank în calitate de agent plătitor (partea curentă)		
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	7.161.595	13.434.880
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Alpha Bank România	-	18.048.944
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de OTP Bank Romania	-	4.471.035
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Comerciala Intessa Sanpaolo Romania	47.768.000	-
TOTAL	218.963.537	192.674.641

La nivelul KMG International NV, acordurile de împrumut sunt testate la fiecare 6 luni, la semestru și la sfârșitul anului.

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comercială Română) în calitate de agent plătitor.		
Facilitate de 531,8 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 26 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	1.317.919.120	1.195.433.220
TOTAL	1.317.919.120	1.195.433.220

În cursul anului 2023, Compania a rambursat integral împrumutul sindicalizat anterior și a încheiat un nou angajament obținut la nivelul Grupului KMG International. Conform termenilor noului contract, Grupul KMG International și-a asigurat o facilitate revolving de 600 milioane USD, cuprinzând două componente din care: 265,9 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 265,9 milioane USD ca descoperire de cont pe o perioadă de un an, fiind o facilitate neangajată.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Mișcarea împrumuturilor în anul 2024 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2024	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari între termen scurt și termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2024
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	1.195.433.220	45.763.000	-	-	-	76.722.900	1.317.919.120
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	191.328.791	400.655.519	(373.539.724)	-	-	-	218.444.586
Împrumuturi de la acționari și părți afiliate pe termen scurt	-	30.614.462	-	-	-	-	30.614.462
Dobanda împrumuturi de la bănci pe termen scurt	1.345.850	-	(114.838.631)	114.010.461	-	1.271	518.951
Dobanda împrumuturi de la acționari și părți afiliate pe termen scurt	-	-	(1.198.890)	1.404.517	-	-	205.627
Total	1.388.107.861	477.032.981	(489.577.245)	115.414.978	-	76.724.171	1.567.702.746

Mișcarea împrumuturilor în 2023 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2023	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari între termen scurt și termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2023
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	-	185.686.319	-	-	858.203.386	151.543.515	1.195.433.220
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	283.549.979	1.392.037.370	(453.117.121)	-	(858.203.386)	(172.938.051)	191.328.791
Dobanda împrumuturi de la bănci pe termen scurt	68.909	-	(83.542.997)	84.819.937	-	-	1.345.850
Total	283.618.888	1.577.723.689	(536.660.118)	84.819.937	-	(21.394.536)	1.388.107.861

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, condițiile financiare sunt testate pentru împrumutul sindicalizat la fiecare 6 luni. Atât pentru 2024, cât și pentru 2023, nu au existat cazuri de neconformitate.

Împrumuturile sunt garantate cu gajuri asupra stocurilor în valoare de 1.397 milioane RON (2023: 1.437,4 milioane RON) și creanțelor comerciale în valoare de 212,9 milioane RON (2023: 168,7 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

16. DATORII LEASING

	2024	2023
La 1 ianuarie	55.123.588	57.560.826
Remasurare	867.562	184.734
Plati	(4.736.590)	(4.726.595)
Dobanda cumulata	1.765.053	1.824.610
Impact din diferente de curs	29.841	280.013
La 31 decembrie	53.049.454	55.123.588
Pe termen lung	50.193.790	52.429.915
Curent	2.855.664	2.693.673

La 31 decembrie 2024, nu există contracte de vânzare și leaseback și nici contracte de închiriere semnate și care nu au început încă.

Suma aferentă remăsurării de 0,9 milioane RON în 2024 se referă la prelungirea contractelor de închiriere pentru stațiile de pompare a apei.

Suma aferentă remăsurării de 0,2 milioane RON în 2023 se referă la prelungirea contractelor de închiriere pentru autoturisme și echipamente.

17. PROVIZIOANE

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2024	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiți / Reversări în an	Cheltuiala cu dobânda	La 31 decembrie 2024
Provizion litigii	3.600.000	-	-	-	3.600.000
Provizion pentru obligații la pensionare	46.620.785	(3.160.769)	1.471.112	-	44.931.128
Provizion pentru mediu	449.392.402	-	10.458.617	(6.556.050)	453.294.968
Total	499.613.187	(3.160.769)	11.929.729	(6.556.050)	501.826.097

Provizion de mediu

Batale Vega

La 31 decembrie 2024, Societatea a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 426.5 milioane RON (2023: 424,0 milioane RON) 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%;

17. PROVIZIOANE (continuare)

- actualizarea procentului de costuri neprevăzute, bazată pe 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% la 31 decembrie 2023 la 6,81% la 31 decembrie 2024 și actualizarea ratei inflației conform Institutului Național de Statistică din România;
- extinderea termenului pentru reabilitare până la sfârșitul anului 2028

Rezultatele revizuirii au condus la o creștere netă a provizionului cu 2,4 milioane RON (2023: 2,85 milioane RON descreștere), fiind în principal influențate de calculul actualizat ca urmare a modificării ipotezelor și a efectului pozitiv de curs valutar de 8,05 milioane RON (2023: 13,3 milioane RON efect pozitiv), compensat de efectul ratei de actualizare de 5,6 milioane RON (2023: 10,5 milioane USD efect negativ).

Casetele Vadu

În perioada anterioară, Societatea 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 Societatea 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, 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 provision în valoare de 26,8 milioane RON (2023: 25,4 milioane RON).

Provizion pentru obligații la pensionare

În conformitate cu contractul colectiv de muncă în vigoare, angajații sunt îndreptățiți să primească anumite beneficii de pensionare, plătibile în momentul pensionării, cu condiția de a fi angajați ai Societății la data pensionării. Nivelul beneficiilor oferite depinde de vechimea în muncă a angajatului, salariului au dreptul la o sumă fixă pentru fiecare an de muncă. Aceste sume sunt estimate la data raportării potrivit beneficiilor stipulate în Contractul Colectiv de Muncă actualizat, semnat în 2022, în funcție de numărul angajaților din societăți și conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Pentru calcul este utilizată o evaluare actuarială ce presupune diferite ipoteze, care pot fi diferite de evoluțiile reale în viitor. 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%) 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 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

17. PROVIZIOANE (continuare)

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere cu privire la această obligație sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Dobânda	3.142.777	3.529.965
Costul serviciilor	3.825.735	3.599.217
Beneficii plătite	(5.497.400)	(4.822.988)
Total	1.471.112	2.306.194

Sumele recunoscute în situația poziției financiare rezultate din obligațiile privind beneficiile la pensionare sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Sold inițial	46.620.785	41.006.111
Dobânda	3.142.777	3.529.965
Costul serviciilor	3.825.735	3.599.217
Reducere datorită restructurării/pensionarii	(5.497.400)	(4.822.988)
Pierderi / (câștiguri) actuariale înregistrate în an	(3.160.769)	3.308.480
Sold final	44.931.128	46.620.785

Pierderile actuariale se referă la modificări în estimări de 3,2 milioane RON (2023: câștig 3.3 milioane RON) (ratele de actualizare utilizate fiind 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 1,5 milioane RON (2023: 2,3 milioane RON).

În ceea ce privește provizioanele, se estimează că nu există datorii semnificative ce vor apărea în următoarele 12 luni 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	
	2024	2023
	RON milioane	RON milioane
Ipoteze privind rata de actualizare:		
1% creștere	(3,72)	(7,79)
1% descreștere	4,24	0,21
	2024	2023
	RON	RON
	milioane	milioane
Ipoteze privind fluctuația salarială:		
1% creștere	4,40	0,03
1% descreștere	(3,91)	(8,04)
	2024	2023
	RON	RON
	milioane	milioane
Ipoteze privind sensibilitatea la longevitate:		
1% creștere	1,59	(3,92)

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 INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

18. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

	ianuarie-decembrie 2024		TOTAL 2024	ianuarie-decembrie 2023		TOTAL 2023
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	19.164.475.660	330.965.802	19.495.441.462	20.663.388.999	568.628.846	21.232.017.845
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	23.143	23.143	-	46.173	46.173
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	80.088.455	-	80.088.455	2.001.024	-	2.001.024
Venituri din vânzarea de utilități	18.548.477	2.953.345	21.501.822	25.794.883	1.650.434	27.445.317
Venituri din vânzarea altor produse	564.060	-	564.060	392.531	-	392.531
Venituri din alte servicii	18.285.348	-	18.285.348	17.482.320	-	17.482.320
Cifra de afaceri brută	19.281.961.999	333.942.289	19.615.904.288	20.709.059.757	570.325.453	21.279.385.210
Minus taxe aferente vânzării	(4.601.660.452)	-	(4.601.660.452)	(4.158.681.883)	-	(4.158.681.883)
Total	14.680.301.547	333.942.289	15.014.243.836	16.550.377.874	570.325.453	17.120.703.327

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

19. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

	ianuarie-decembrie 2024	ianuarie-decembrie 2023
Țiței și alte materii prime	13.098.926.105	14.940.352.794
Consumabile și alte materiale	46.059.720	70.249.647
Utilități	673.206.936	919.008.059
Cheltuieli cu personalul	156.780.419	183.155.202
Transport	270.516	214.995
Mentenanță	137.265.942	147.122.019
Asigurări	18.960.671	12.376.081
Mediu	21.961.360	51.034.577
Altele	66.696.183	76.959.289
Costul producției - cash	14.220.127.853	16.400.472.663
Cheltuieli cu amortizarea	355.181.825	383.491.043
Costul producției	14.575.309.678	16.783.963.706
Minus: variația stocurilor	(72.785.184)	(119.242.210)
Minus: Producția proprie de imobilizări	(23.061.153)	(3.210.876)
Costul mărfurilor petrochimice revândute	36.879	45.469
Costul altor mărfuri vândute	79.059.474	1.954.790
Costul utilităților revândute	19.318.094	24.652.831
(Câștiguri)/pierderi din derivative	(164.523.470)	-
Total	14.413.354.319	16.688.163.711

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 1.400 milioane RON.
- 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 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.

De asemenea, pentru Rompetrol Rafinare SA, costul mărfurilor a crescut cu 77 milioane RON și a fost determinat în principal de revizia generală de primăvară. 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.

19. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE (continuare)

Rompetrol Rafinare are obligația de a se conforma cu 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 alocate gratuit (vezi de asemenea nota 8 pentru informații suplimentare și în acest sens nu au fost efectuate achiziții în cursul anului. Pentru anul 2023 s-au recunoscut 40,1 milioane RON din care 36 milioane RON în Costul vânzării și 4,1 milioane RON în Cheltuieli generale și administrative – nota 20.

Pe parcursul anului 2024, impactul pozitiv realizat din instrumentele de acoperire în valoare de +164,5 milioane RON a rezultat în principal din programul de acoperire pentru marje în Rompetrol Rafinare (+149,4 milioane RON). Un impact pozitiv suplimentar a venit din programul de acoperire a stocurilor, +15,1 milioane RON.

Variația față de anul trecut este determinată de următoarele:

- rezultat pozitiv de +15,1 milioane RON generat de activitățile de acoperire 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 împotriva deprecierii marjelor pentru motorină, benzină, jet, nafta, folosind instrumente Swap OTC (Over-the-Counter) a avut un impact realizat pozitiv pe hârtie de +149,4 milioane RON. Rafinăria 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.

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

	ianuarie-decembrie 2024	ianuarie-decembrie 2023
Cheltuieli cu personalul	73.058.553	51.516.760
Utilități	27.052.098	25.353.777
Transport	63.894.003	67.693.591
Consultanță și management	49.386.028	55.682.563
Consumabile	2.664.369	923.898
Marketing	350.151	246.877
Taxe	6.236.490	4.600.686
Poștă și telecomunicații	34.609	35.852
Asigurări	6.466.622	3.418.282
Cheltuieli servicii IT	9.286.287	7.583.386
Cheltuieli de mediu	3.501.511	6.561.431
Reparații	34.570.411	26.504.445
Comisioane și penalități	31.890.813	33.197.185
Alte cheltuieli	94.430.676	68.759.275
Cheltuieli înainte de amortizare	402.822.622	352.078.008
Cheltuieli cu amortizarea	98.157.341	71.119.018
Total	500.979.963	423.197.026

20. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE LOGISTICE (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 – 24,5 milioane RON;
- impactul procesului de reevaluare desfășurat la sfârșitul anului 2023 a modificat repartizarea amortizării pe diverse active, afectând cheltuielile de amortizare înregistrate în 2024.

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERAȚIONALE, NET

	ianuarie-decembrie 2024	ianuarie-decembrie 2023
Pierdere / (câștig) din deprecierea imobilizărilor corporale, net	19.738.358	(26.101.157)
Pierdere / (câștig) din creanțe, inclusiv provizioane, net	2.633.395	2.404.896
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor, net	(38.670.688)	17.250.702
Pierdere / (castig) din alte provizioane, net	10.458.617	(8.063.894)
Pierdere (castig) din reevaluarea imobilizarilor corporale, net	-	686.558.889
Impozitul pe Cifra de afaceri	72.064.382	-
Alte cheltuieli / (venituri) operaționale, net	(847.505)	(3.218.890)
Total	65.376.558	668.830.546

În 2024 Rompetrol Rafinare SA a recunoscut o depreciere aferentă echipamentelor specifice în valoare de 19,7 milioane RON (pentru instalația LDPE) – a se vedea detalii în nota 5.

Începând cu 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. Societatea a recunoscut în anul 2024 o taxă specifică pe cifra de afaceri în valoare de 72,1 milioane RON.

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

Alte provizioane, nete în valoare de 10,5 milioane RON (2023: minus 8 milioane RON) se referă, în principal, la creșterea provizioanelor de mediu pentru batalele Vega în sumă 8,1 milioane RON (2023: minus 2,85 milioane RON), creșterea provizioanelor de mediu pentru casetele Vadu în valoare de 2,4 milioane RON (2023: minus 5,2 milioane RON).

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 686,5 milioane RON, fiind aferentă elementelor pentru care valoarea reevaluată a fost mai mică decât valoarea contabilă și anterior nu s-a recunoscut rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută anterior era mai mică.

Mișcarea provizioanelor este prezentată în notele 5, 8, 9 și 17.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	ianuarie-decembrie 2024	ianuarie-decembrie 2023
Cheltuieli financiare		
Pierderi aferente investițiilor financiare recunoscute la valoarea justă	66.389.410	7.670.046
Cheltuieli privind dobânzile	117.153.238	88.349.902
Cheltuieli privind dobânzile acționarilor și părților afiliate	149.473.233	154.714.039
Rata de actualizare leasing	1.765.054	1.824.610
Rata de actualizare provizion de mediu	(6.556.051)	8.877.322
Alte cheltuieli financiare	211.020.512	199.534.256
	539.245.395	460.970.175
Venituri financiare		
Castiguri aferente investițiilor financiare recunoscute la valoarea justă	(275.575.750)	(368.599.981)
Venituri din dobânzi	(44.502.754)	(83.581.936)
Alte venituri financiare	(2.978.960)	(5.928.832)
	(323.057.464)	(458.110.750)
Rezultat financiar, net	216.187.931	2.859.425
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-nerealizate	251.857.391	(121.355.064)
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-realizate	80.208.178	(3.442.562)
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare netă	332.065.569	(124.797.627)
Total	548.253.500	(121.938.202)

În anul 2024 din totalul de 211,0 milioane RON (2023: 199,5 milioane RON) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 210,9 milioane RON (2023: 199,0 milioane RON) se referă la penalități de întârziere datorate KMG Trading pentru finanțare.

23. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit, din care	-	142.913.544
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu contribuția de solidaritate	-	142.913.544
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amânat	(42.906.695)	(130.108.131)
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	(42.906.695)	12.805.413

*În anul 2023, Societatea a depus o declarație rectificativă privind impozitul pe profit pentru anul 2022, ajustând rezultatul fiscal pentru anul 2022 prin majorarea cu 3,5 milioane RON, reprezentând amortizarea contabilă a drepturilor de utilizare a activelor considerate cheltuieli nedeductibile. În continuare Societatea a calculat și achitat o contribuție de solidaritate adițională în valoare de 2,1 milioane RON în legătura cu diferența aferentă rezultatului fiscal pentru anul 2022. Astfel, din 142,9 milioane RON contribuție de solidaritate înregistrată în anul 2023, suma de 140,8 milioane RON este relaționată la rezultatul fiscal al anului 2023, iar suma de 2,1 milioane RON este relaționată la rezultatul fiscal al anului 2022.

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

	Pierdere fiscală 2024	Pierdere fiscală 2023
	Milioane RON	Milioane RON
Rompetrol Rafinare SA	(542,3)	(474,1)

Un detaliu privind pierderile fiscale ale Societății pe ani este prezentat mai jos:

Entitatea	Pierdere fiscală Milioane	Pierdere fiscală Expiră în
Rompetrol Rafinare SA		
2021	(474,10)	2028
2024	(68,25)	2031
	(542,35)	

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

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:

	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
Rezultatul înainte de impozitare	(470.813.808)	(550.355.167)
Impozit pe profit (16%)	-	-
Efectul pierderilor fiscale reportate	(474.101.395)	(708.767.159)
Efectul ajustărilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	402.567.584	785.020.931
Cheltuieli nedeductibile	2.074.842.125	2.339.209.355
Venituri neimpozabile	(469.502.886)	(720.307.127)
Alte elemente asimilate cheltuielilor/ (veniturilor)	(847.603.734)	(505.074.739)
Amortizare fiscală	(355.167.921)	(328.806.558)
Venit / (cheltuială) cu impozitul pe profit amânat	42.906.695	130.108.131
Contribuția de solidaritate	-	(142.913.544)
Venit / (cheltuială) privind impozitul pe profit	42.906.695	(12.805.413)

Având în vedere ca Rompetrol Rafinare este supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022 adoptată prin Legea 119/2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat o contribuție de 141 milioane RON (2022: 578 milioane RON).

Rompetrol Rafinare SA a plătit în iunie 2024 o contribuție de 141 milioane RON.

În 2024, următoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 150,9 milioane RON;
- Venituri neimpozabile din reevaluări (275,6 milioane RON)
- Venituri din impozit pe profit amânat (42,9 milioane RON).

Următoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabilă, în sumă de 453,3 milioane RON;
- Cheltuieli cu provizioanele în sumă de 137,2 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobânzile 1.341,2 milioane RON;
- Pierderi din reevaluări în sumă de 66,4 milioane RON;
- Cheltuieli cu penalitățile nedeductibile în sumă de 0,3 milioane RON;
- Impozit specific pe cifra de afaceri pentru petrol și gaze în sumă de 72,1 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, în sumă de 4,5 milion RON.

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

b) Impozitul amânat

	Sold la 1 ianuarie 2024	Mișcări pe contul de profit și pierdere	Mișcări în alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 decembrie 2024
Diferențe temporare (Activ) / Datorie				
Construcții, instalații și echipamente	565.978.638	166.093.040	-	732.071.678
Provizioane	(700.563.549)	(102.073.811)	-	(802.637.360)
Total diferențe temporare (Activ) / Datorie	(134.584.911)	64.019.229	-	(70.565.682)
Construcții, instalații și echipamente	90.556.582	(26.574.885)	-	63.981.697
Provizioane	(112.090.168)	(16.331.810)	-	(128.421.979)
Impozitul amânat (activ) / pasiv recunoscut	(21.533.586)	(42.906.695)	-	(64.440.282)

La 31 decembrie 2024, Societatea a recunoscut un activ cu impozitul pe profit amânat relaționat la proiectul de mediu Vega și proiectul de mediu Vadu. Reevaluarea provizionului la 31 decembrie 2024 (Nota 17), a dus la o creștere de 0,6 milioane RON (2023: creștere 0,1 milioane RON) a activului cu impozitul pe profit amânat respectiv. În anul 2023 a fost recunoscută o creștere de 110 milioane RON a creanței privind impozitul amânat pentru pierderile din reevaluare recunoscute în contul de profit și pierdere urmare a procesului de reevaluare derulat la finalul anului. Creanțele privind impozitul pe profit amânat aferent a fost înregistrat luând în considerare evaluarea conducerii cu privire la capacitatea Societății de a genera profituri impozabile în viitor.

Abilitatea Societății în vederea recuperabilității creanței privind impozitul amânat depinde de capacitatea Societății să genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale înregistrate.

Compania înregistrează pierderi fiscale reportate în valoare de 542,35 milioane RON (2023: 474,1 milioane RON), pentru care nu a fost recunoscută nicio creanță privind impozitul amânat la 31 decembrie 2024 (2023: zero) considerând pierderile fiscale istorice înregistrate.

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

A se vedea, de asemenea, Nota 23 a. pentru detalii privind rata impozitului pe profit și alte aspecte conexe.

c) 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). Societatea 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 – Societatea a aplicat excepția temporară pentru impozitele amânate în ceea ce privește Regulile 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.

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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 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.

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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/pierdere 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 Societatea își desfășoară activitatea pentru exercițiul financiar care începe la 1 ianuarie 2024.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

24. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

A. Segmente operaționale

În scopuri de management, societatea este organizată pe două segmente - rafinare și petrochimie.

2024 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate între cele două segmente	Total
Cifra de afaceri netă	14.680.301.547	333.942.289	-	15.014.243.836
Costul producției vândute	(13.907.417.220)	(505.937.098)	-	(14.413.354.318)
Profit / (Pierdere) brută	772.884.327	(171.994.809)	-	600.889.518
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(434.097.669)	(66.882.294)	-	(500.979.963)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	(44.035.366)	(21.341.193)	-	(65.376.559)
Pierdere operațională	294.751.292	(260.218.296)	-	34.532.996
Cheltuieli financiare	-	-	(539.245.395)	(539.245.395)
Venituri financiare	-	-	323.057.464	323.057.464
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	-	-	(332.065.569)	(332.065.569)
Profit / (Pierdere) brută	294.751.292	(260.218.296)	(548.253.500)	(513.720.504)
Impozitul pe profit	-	-	42.906.695	42.906.695
Pierderea exercițiului	294.751.292	(260.218.296)	(505.346.805)	(470.813.809)
din care Cheltuiala cu amortizarea	(379.344.543)	(73.994.624)	-	(453.339.167)

2023 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate între cele două segmente	Total
Cifra de afaceri netă	16.550.377.874	570.325.453	-	17.120.703.327
Costul producției vândute	(15.793.012.508)	(895.151.203)	-	(16.688.163.711)
Profit / (Pierdere) brută	757.365.366	(324.825.750)	-	432.539.616
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(363.783.817)	(59.413.209)	-	(423.197.026)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	(568.243.420)	(100.587.126)	-	(668.830.546)
Pierdere operațională	(174.661.871)	(484.826.085)	-	(659.487.956)
Cheltuieli financiare	-	-	(460.970.175)	(460.970.175)
Venituri financiare	-	-	458.110.750	458.110.750
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	-	-	124.797.627	124.797.627
Profit / (Pierdere) brută	(174.661.871)	(484.826.085)	121.938.202	(537.549.754)
Impozitul pe profit	-	-	(12.805.413)	(12.805.413)
Pierderea exercițiului	(174.661.871)	(484.826.085)	109.132.789	(550.355.167)
din care Cheltuiala cu amortizarea	(398.016.428)	(56.593.633)	-	(454.610.061)
Pierderi din reevaluare	(585.971.763)	(100.587.126)	-	(686.558.889)

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

În anul 2024, în cifra de afaceri a Societății sunt incluși clienții KazMunayGas Trading AG și Rompetrol Downstream SRL, care generează mai mult de 10% din total vânzări, valoarea acestora însumând 9.521,1 milioane RON (2023: 11.283,1 milioane RON).

Contul de profit și pierdere este analizat separat de management pe cele 2 segmente: rafinărie și petrochimie.

Întrucât unele din instalațiile rafinăriei Petromidia sunt folosite în comun de segmentul rafinare și cel de petrochimie, bilanțul contabil este analizat de către management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinărie și petrochimie. Ca urmare, informațiile privind bilanțul pentru segmentele de rafinărie și petrochimie sunt prezentate împreună.

B. Segmente geografice

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
România	9.805.451.133	11.450.710.515
Europa	5.140.934.011	5.467.280.589
Asia	67.858.692	202.712.223
Total	15.014.243.836	17.120.703.327

25. PĂRȚI AFILIATE

Părinții ultimi ai Societății sunt societatea “Fondul Suveran de investiții din Kazahstan – Samruk-Kazyna” (67,48%), Ministerul de Finanțe al Republicii Kazahstan (20%) și Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%), societăți cu sediul în Kazahstan, deținute integral de statul Kazakhstan plus Alți acționari (2,94%). Părțile afiliate și natura relației sunt prezentate mai jos:

Denumirea părții afiliate	Natura relației
KMG International N.V.	Acționar majoritar
Oilfield Exploration Business Solutions SA	Societate a Grupului KMG International
Rominerv SRL	Societate a Grupului KMG International
KazMunayGas Trading AG	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Well Services SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Întreprinderea Mixtă Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Financial Group SRL	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France. grup în care KMG International N.V. deține 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping SRL	Societate a Grupului KMG International
Midia Green Energy SA (fosta Uzină Termoelectrica Midia SA)	Societate a grupului KMG International (deținere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security Sistem SA	Societate a grupului KMG International (deținere indirectă KMG International N.V.: 51%)
Global Security Systems Fire Services SRL	Societate a grupului KMG International (deținere indirectă KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Downstream SRL	Filială a Societății
Rompetrol Petrochemicals SRL	Filială a Societății
Rom Oil SA	Filială a Societății
Rompetrol Logistics SRL	Filială a Societății
Rompetrol Quality Control SRL	Filială a Societății
Rompetrol Gas SRL	Societate a grupului KMG International
Rompetrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup în care KMG International N.V. deține 49%
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (deținere directă KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Energy SA	Societate a Grupului KMG International (deținere a grupului KMG International: 99%)
KMG Rompetrol Services Center SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Renewables SRL (fostă Rompetrol Drilling SRL)	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (deținere indirectă KMG International N.V.: 40%)
Statul Român și Autoritățile Române	Acționar semnificativ
Fondul de Investiții în Energie Kazah-Roman SA	Societate a Grupului KMG International
KMG Rompetrol Development SRL	Societate a Grupului KMG International

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

25. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

A. La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
KazMunayGas Trading AG	191.393.723	230.506.456
Rompetrol Downstream SRL	595.113.264	749.865.007
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	672.666	545.327
Rompetrol Gas SRL	3.489.482	27.008.023
Rompetrol Moldova ICS	61.461.741	28.148.161
Rompetrol Bulgaria JSC	23.425.368	1.832.551
Rominerv SRL	23.178.020	47.196.399
Rompetrol Quality Control SRL	179.554	165.739
Rompetrol Logistics SRL	1.988	2.071
Midia Marine Terminal SRL	1.442.885	1.195.121
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	36.327.732	210.411.841
Global Security Systems SA	610.005	608.033
Rompetrol Energy SA	69.322.732	80.788.696
Byron Shipping SRL	2.759	2.695
Oilfield Exploration Business Solutions SA	2.990.454	2.964.917
Rompetrol Financial Group SRL	11.321	11.194
KMG Rompetrol Services Center SRL	47.455	44.916
KMG Rompetrol Development SRL	485.655	-
Total	1.010.432.269	1.381.572.613

	Datorii	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
KazMunayGas Trading AG	3.789.357.013	3.911.405.971
Rompetrol Downstream SRL	50.200.971	72.264.156
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	8.315.590
Rompetrol Gas SRL	35.864.103	3.248.392
Rompetrol Moldova ICS	128.591.613	66.076.957
Rominerv SRL	194.641.119	150.601.133
Rompetrol Quality Control SRL	1.086.136	23.672.159
Midia Marine Terminal SRL	5.779.277	12.340.927
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.746.434.350	1.404.248.845
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	12.450.257	9.038.687
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	8.735.344	27.424.489
Global Security Systems SA	1.348.557	1.357.022
Global Security Systems Fire Services SRL	1.859.020	2.637.941
KMG Rompetrol Development SRL	-	7.425.858
Rompetrol Energy SA	28.502.064	37.594.909
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.007.948	1.612.763
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	6.012.850.063	5.739.276.560

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare SA este Societate Participantă; maturitate 04 august 2025 cu prelungirea automată anuală a scadenței.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

25. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

B. În 2024, respectiv în 2023 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie - decembrie	ianuarie - decembrie	ianuarie - decembrie	ianuarie - decembrie
		2024	2023	2024	2023
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	2.708.629.877	3.048.306.733	12.449.060.662	14.792.835.024
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	6.814.592.802	8.237.243.878	2.813.050	2.782.488
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Altele	-	-	-	821
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	5.451.337	6.825.307
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere, chirie, donanda imprumut, altele	391.390.270	459.647.078	1.870.918	800.365
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	1.577.451.211	1.460.806.858	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	51.616.082	32.587.744	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	3.073.675	3.220.154	773.427.000	366.722.497
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii	1.680.474	1.803.877	49.510.942	49.147.685
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport,chirii/Chirie,utilitati	55.877	14.783	164.324	164.324
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati, refacturari ,altele	1.667.182	2.432.331	83.694.588	78.673.951
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	218	488
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	157.424.374	329.585.687	285.305.046	237.160.763
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	19.158.503	43.593.321	204.363.332	216.584.865
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	1.657	1.641	12.351.235	11.216.924
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	10.927.674	10.209.734
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	24.103	23.395	-	-
Romoil S.A.	Altele	96.905	-	10.245	651.530
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	462.617	458.769	12.978.751	12.349.777
		11.727.325.609	13.619.726.247	13.891.929.322	15.786.126.542

25. 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, apoi redenumit în Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019. În prezent se numește Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.

Astfel, MFPR, MECMA, ME și alte autorități sunt considerate ca fiind parte afiliată Grupului. Nu există tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezultă 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 fost părți afiliate.

Valoarea remunerației pentru personalul cheie de conducere pentru anul 2024 a fost de 2.016.567 RON (1.606.840 RON în 2023). Salariile și bonusurile plătite managementului Societății în cursul anului 2024 (în medie 14 persoane) au fost de 7.476.428 RON (10.422.331 RON în 2023, în medie 16 persoane).

26. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Profit net(+), pierdere (-)	(470.813.808)	(550.355.167)
Numar mediu de actiuni	26.559.205.726	26.559.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (RON bani/acțiune)	(1,77)	(2,07)

27. CONTINGENTE

Rompetrol Rafinare SA - Active aflate sub sechestru asigurator – Conversia obligațiunilor

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 Rompetrol Rafinare SA la opțiunea Societății .

În consecință, Societatea a îndeplinit toate formalitățile și la 30 iunie 2010 a majorat capitalul social cu 100,2 milioane USD, a plătit statului 54 milioane EUR și a răscumpărat 2.160.000 de obligațiuni. În cele din urma, 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. La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de înființare a sechestrului asigurator asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare SA în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare S.A., cu excepția stocurilor.

27. CONTINGENTE (continuare)

În urma unei prime decizii judecătorești favorabile KMG International NV (Grupul KMGI) prin care conversia obligațiunilor 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 Rompetrol 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 Rompetrol 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, Rompetrol Rafinare a înaintat autorităților române o cerere de anulare a sechestrului. În data de 9 mai 2016, Rompetrol Rafinare SA a fost notificată că a fost inclusă ca parte responsabilă civilă într-un dosar aflat în curs de investigare de către DIICOT (a se vedea Nota 28 – Litigii cu statul implicând acuzații penale – Dosarul 225) și, la acea dată, bunurile mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au făcut obiectul înghețării activelor.

Acordul acționarilor pentru înființarea Fondului de Investiții Kazah-Român ("KRF") a fost semnat la 26 octombrie 2018, și la scurt timp aceasta a fost înregistrată ca societate pe acțiuni. Toate organele sale de conducere au fost organizate și sunt funcționale.

În continuare, potrivit memorandumului de înțelegere menționat și având în vedere decizia definitivă emisă în 2020 de Instanța Supremă în dosarul nr. 225/D/P/2006, Rompetrol Rafinare a înaintat autorităților române o cerere de anulare a sechestrului asigurător.

La 20 decembrie 2021, a fost emisă o decizie în favoarea companiei privind eliberarea sechestrului. Decizia a fost atacată de ANAF la Curtea Supremă, iar pe 22 iunie 2023, Curtea a anulat prima decizie și a trimis dosarul înapoi pentru a fi reexaminat de Curtea de Apel Constanța. Următoarea audiere a fost programată pentru data de 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul. Rezoluția a fost atacată cu recurs, iar recursul va fi soluționat de Curtea Supremă. 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 formalitățile corespunzătoare pentru ridicarea sechestrului de pe instalațiile rafinării, iar în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații care decurg din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român.

Datorii contingente - Managementul riscului și control intern

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

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

Codul de Etică și Conduită al Rompetrol este aprobat de Consiliul de Administrație și se aplică tuturor directorilor, managerilor și angajaților, indiferent de natura relației lor contractuale cu Societatea. Codul creează un cadru de referință pentru înțelegerea și punerea în practică a așteptărilor Societății cu privire la comportamentul fiecărei persoane, în lumina principiilor de acțiune ale Societății. Angajații Societății urmează cursuri profesionale regulate, instruiți privind standardele etice și conduită anticorupție.

27. CONTINGENTE (continuare)

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 Societate și directorii săi. Orice plângeri sau acuzații primite sunt investigate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Societatea 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 anul 2024 nu au evidențiat nerespectare a reglementărilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigațiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societății, care au concluzionat că avertismentele nu au fost confirmate.

28. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Român privind acuzațiile 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 suspecti 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 Romaniei 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 Funciara.

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.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 să se cunoască 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).

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 va depune 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 Procedură 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 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, Rominerv 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 Rominerv SRL, societate membră a grupului KMG International, au suferit arsuri și alți doi angajați au decedat.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare SA, Rominerv 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 culpa, poluare accidentală.

Următoarea audiere este programată pentru 08 aprilie 2025.

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

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare are înregistrat un provizion în valoarea de 3,6 milioane RON.

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.

Raportul de inspekție fiscală și decizia de impunere aferentă a fost contestată pe 26 februarie 2018. Contestația a primit un răspuns negativ parțial și societatea 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 (referitoare la impozitul reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente) și stabilește ca suma de 80,5 milioane RON 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 25,1 milioane RON.

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

La data de 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmată de un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația HPM. În urma accidentului, 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, documentul analizat atât de avocații penaliști, de către expertul parte cât și de specialiștii societății; fiind formulate și depuse la dosar obiecțiuni față de Raportul de expertiză întocmit de Insemex, punct 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. În acest moment, urmărirea penală este în desfășurare. 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.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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.

Dosar Penal Investigație DIICOT în legătură 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 lagunei 18 din rafinăria Vega. La data întocmirii prezentelor situații financiare, 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 februarie 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 societății, dar a ridicat interdicția de a părăsi țara. 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 și o decizie este așteptată pe 9 aprilie 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.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Dosar penal privind incidentul din rafinăria Petromidia – instalație Polipropilenă (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 caruia 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.

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 pregătit 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

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 578 milioane RON.

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.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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, dacă nu este amânată.

Până în prezent, Rompetrol Rafinare a plătit un total de 51,4 milioane RON impozit pe cifra de afaceri pentru primele trei 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.

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 ședința 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 ordonanța prezidențială, dar Compania a contestat decizia pe 26 iunie 2024, care a fost respins tot la 9 august 2024.

La 3 iulie 2024, Rompetrol Rafinare a primit o scrisoare preliminară de la Autoritatea Locală de Mediu prin care se avertizează că în cazul în care nu se iau măsurile necesare pentru evacuarea apelor uzate și reabilitarea lagunei, autorizația de mediu pentru Rafinăria Vega ar putea fi suspendată, ducând la suspendarea activității rafinăriei.

La 2 august 2024, Rompetrol Rafinare a depus o cerere de contestare a sesizării Autorității de Mediu și a solicitat suspendarea efectelor acesteia.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Activitatea Rafinării 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.

29. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

Activitățile de afaceri ale Societății sunt supuse reglementărilor 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 incidente referitoare la activitățile Societății.

Deși Societatea a prevăzut obligații de mediu cunoscute care sunt probabile a fi estimabile în mod rezonabil, este posibil ca Societatea să continue să suporte datorii suplimentare.

La 31 decembrie 2024, Societatea a revizuit provizioanele de mediu luând în considerare modificări ale asumărilor în comparație cu perioada anterioară așa cum este menționat la nota 17.

Ca urmare a acestor riscuri, datoriile de mediu vor implica costuri suplimentare care pot afecta rezultatele operaționale și fluxul de numerar ale Societății.

Situațiile financiare ale Societății 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.

Rompetrol Rafinare recunoaște 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 (stabilită ca țintă de Uniunea Europeană) este o misiune extrem de dificilă. Planurile de afaceri ale Societății 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 Societății cu privire la modul în care vor progresa următorii 5 ani.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

Societatea se concentrează pe creșterea rezistenței 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.

Strategia Societății, 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 Societății 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 Societății 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 centrala 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.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

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 crează 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.

În prezent, monitorizăm foarte îndeaproape situația actuală și evoluția sancțiunilor și restricțiilor aferente aplicate mediului rus de către părțile interesate internaționale relevante și efectuăm în mod regulat o evaluare a riscurilor pe această bază. Suntem în dialog constant cu clienții și furnizorii noștri din regiune, și încercăm să rămânem în legătură cu autoritățile competente pentru a identifica într-un stadiu incipient orice impact al noilor sancțiuni asupra afacerii și lanțurilor noastre de aprovizionare și să acționăm în consecință.

Societatea nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări. Sursele de țitei ale Societății nu sunt din Rusia, iar Societatea 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 Societate. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci și de afaceri și pot duce la întreruperi operaționale, fraudă sau furtul de informații sensibile.

Societatea este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informației, inclusiv de infrastructura noastră de rețea pentru funcționarea sigură și eficientă a afacerii. Societatea 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.

În anul 2022, Societatea a fost supusă unei încercări de a obține acces neautorizat la rețeaua și sistemele de calculatoare, care nu a avut ca rezultat întreruperi operaționale majore și nu au avut un efect negativ material, totuși acest tip de evenimente pot apărea în viitor.

Societatea îmbunătățește în mod continuu capacitățile de securitate cibernetică și supraveghează activitatea de securitate cibernetică, asigurând protecția confidențialității, integrității și disponibilității datelor. De asemenea, Societatea își educă continuu angajații și partenerii cu privire la riscurile de securitate cibernetică și îi sprijină să acționeze într-un mod responsabil.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

Siguranța muncii și siguranța operațiunile

Protejarea angajaților noștri este o prioritate a Societății și ne angajăm 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.

Pe lângă setul de măsuri și politici în vigoare, accidentele de muncă pot apărea în continuare, totuși prioritățile noastre principale rămân îmbunătățirea securității industriale, reducerea accidentărilor cauzate de munca și funcționarea fără accidente a unităților de producție.

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, echivalentul a 97,4 milioane RON (2023: 82,2 milioane USD, echivalenul a 369,9 milioane RON) și în Rafinăria Vega în valoare de 0,68 milioane USD, echivalentul a 3,2 milioane RON (2023: 4,6 milioane USD, echivalentul a 20,7 milioane RON)).

Angajamente de vânzare și cumpărare

La data de 31 decembrie 2024, principalele angajamente aferente Rompetrol Rafinare SA sunt de cumpărare materii prime și utilități în valoare de 3.498,23 milioane USD, echivalentul a 16.710 milioane RON (2023: 3.716,63 milioane USD, echivalentul a 16.709 milioane RON) și angajamente de vânzare de produse petroliere, produse petrochimice și utilități în valoare de 2.212,10 milioane USD, echivalentul a 10.567 milioane RON (2023: 1.904,99 milioane USD, echivalentul a 8.564 milioane RON).

30. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

Societatea gestionează capitalul astfel încât să se asigure că va putea să-și continue activitatea și în același timp să maximizeze câștigul acționarilor prin optimizarea împrumuturilor și a capitalurilor. Structura capitalului în cadrul Societății este formată din datorii (vezi Notele 14 și 15), numerar și echivalente de numerar și capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății, incluzând capitalul social, rezerve și rezultatul reportat așa cum sunt prezentate în "Situația a modificărilor capitalurilor proprii".

B) INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul anului se prezintă astfel:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.536.882.657	1.388.107.861
Casa și conturi la bănci	(401.448.104)	(613.521.713)
Împrumuturi, net	1.135.434.553	774.586.148
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.514.685.886	1.962.613.686
Indicatorul gradului de îndatorare	75,0%	39,5%

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

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Împrumuturi peste un an	1.317.919.120	1.195.433.220
Capitaluri proprii	1.483.865.797	1.962.613.686
Indicatorul gradului de îndatorare	88,82%	60,91%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare		
Investiții în filiale	3.741.084.832	3.531.898.492
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.139.168.754	1.278.344.903
Creanțe pe termen lung	27.754.000	41.254.000
Casa și conturi la bănci	401.448.104	613.521.713
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.309.455.690	5.465.019.108

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii financiare		
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.089	-
Instrumente financiare derivate	16.188.271	-
Datorii comerciale și alte datorii	5.934.883.168	5.752.887.700
Împrumuturi pe termen scurt	218.963.537	192.674.641
Împrumuturi pe termen lung	1.317.919.120	1.195.433.220
Datorii leasing	53.049.454	55.123.588
Impozitul pe profit de plată	-	140.799.458
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.571.823.639	7.336.918.607

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 considerate datorii financiare:

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

Valoarea contabilă a acestor instrumente este aproximativ egală cu valoarea lor justă.

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.

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

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.
- Societatea 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.

Ierarhia valorii juste

Societatea 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 bază date observabile de piață.

	31 decembrie 2024	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.741.084.832	-	-	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.139.168.754	-	1.139.168.754	-
Creanțe pe termen lung	27.754.000	-	27.754.000	-
Casa și conturi la bănci	401.448.104	401.448.104	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.309.455.690	401.448.104	1.166.922.754	3.741.084.832
Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.089	-	30.820.089	-
Instrumente financiare derivate	16.188.271	-	16.188.271	-
Datorii comerciale și alte datorii	5.934.883.168	-	5.934.883.168	-
Împrumuturi pe termen scurt	218.963.537	-	218.963.537	-
Împrumuturi pe termen lung	1.317.919.120	-	1.317.919.120	-
Datorii leasing	53.049.454	-	53.049.454	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.571.823.639	-	7.571.823.639	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	31 decembrie 2023	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.531.898.492	-	-	3.531.898.492
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.278.344.903	-	1.278.344.903	-
Creanțe pe termen lung	41.254.000		41.254.000	
Casa și conturi la bănci	613.521.713	613.521.713	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.465.019.108	613.521.713	1.319.598.903	3.531.898.492
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	5.752.887.700	-	5.752.887.700	-
Împrumuturi pe termen scurt	192.674.641	-	192.674.641	-
Împrumuturi pe termen lung	1.195.433.220	-	1.195.433.220	-
Datorii leasing	55.123.588	-	55.123.588	-
Impozitul pe profit de plată	140.799.458	-	140.799.458	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.336.918.607	-	7.336.918.607	-

La data de 31 decembrie 2024, 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.

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Societatea folosește diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru țitei și produsele aferente. În mod general, instrumentele sunt alocate individual.

De asemenea realizează tranzacții de hedging privind riscul de creștere a ratelor de dobândă în USD.

Situația poziției financiare

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare derivate	-	-
Datorii financiare derivate	(16.188.271)	-
Poziția netă - activ/(datorie)	(16.188.271)	-

Contul de profit și pierdere

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Pierderi realizate - net	(164.523.470)	-
Poziția totală – pierdere / (câștig) - în Costul vânzării	(164.523.470)	-

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

Mișcarea privind activele/(datoriile) derivate este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active / (datorii) derivate 2023	-	(9.727.578)
Încasări / (Plăți) de numerar	(5.093.422)	-
Rezerva de acoperire a fluxurilor de numerar	(11.094.849)	9.727.578
Active / (datorii) derivate 2024	(16.188.271)	-

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 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 19.

Societatea are următoarele tranzacții de acoperire împotriva riscurilor care se califică pentru acoperirea fluxurilor 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
Cumpărarea/vânzarea prognozată de mărfuri	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, Purchased put / call option

Societatea are, de asemenea, instrumente derivate pentru rate de schimb valutar și rate ale 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.

E) RISCUL DE PIAȚĂ

Activitățile Societății o 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 Societății în ceea ce privește managementul riscului este de a reduce la minim potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale Societății.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

În scopul pregătirii acestor situații financiare, în conformitate cu cerințele legislative românești, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (RON).

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

Importurile de țiței, împrumuturile și o parte semnificativă a vânzărilor de produse petroliere sunt denominate în valuta străină, în principal în dolari SUA. Prin urmare, pentru datorii în valută Societatea este expusă riscului de apreciere a monedei americane în detrimentul monedei locale în timp ce pentru creanțe în valută Societatea este expusă riscului de depreciere a monedei americane. În plus, anumite active și datorii sunt exprimate în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele care rezultă sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria Societății este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor Societății în valuta străină.

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Societatea este expusă la riscul de fluctuație al monedelor USD și EUR.

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Societății la o creștere și scădere cu 5% în cursul de schimb al RON cu principalele monede străine. Analiza de sensibilitate cuprinde numai elementele bilanțiere monetare denominate în valută și ajustează translatarea lor la sfârșitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O sumă pozitivă în tabelul mai jos arată o creștere în profit și a celorlalte capitaluri proprii generată de o variație pozitivă a cursului de schimb RON/USD cu 5% și generată de o variație negativă a cursului de schimb RON/EUR cu 5%. Pentru o scădere cu 5% a cursului de schimb RON față de USD și o creștere a cursului de schimb RON față de EUR cu 5% rezultă un impact negativ în profit cu aceeași valoare.

	USD		EUR	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
RON				
5%	(283.399.686)	(260.092.755)	(301.003)	10.827.187
(5%)	283.399.686	260.092.755	301.003	(10.827.187)

H) 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 acelui instrument financiar. Riscul de fluxuri de numerar determinat de rata dobânzii este riscul ca și costurile cu dobânzile să fluctueze în timp. Societatea are datorii pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun Societatea atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă. Detalii referitoare la ratele dobânzilor, care sunt valabile pentru împrumuturile Societății, sunt prevăzute în Notele 14, 15.

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 de raportare a existat pe tot parcursul anului.

Dacă ratele dobânzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte și toate celelalte variabile ar fi rămas constante, rezultatul net al Societății la 31 decembrie 2024 ar descrește/crește cu 31,0 milioane RON (2023: descreștere/creștere cu 27,0 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezintă scadențele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 în baza plăților contractuale neactualizate, incluzând dobânzile de plată până la sfârșitul contractului de leasing sau de împrumut.

Sold la 31 decembrie 2024	Mai puțin de 1 lună sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale și alte datorii	5.645.683.108	288.224.701	975.359	-	-	5.934.883.168
Instrumente financiare derivate	-	16.188.271	-	-	-	16.188.271
Împrumuturi de la părți afiliate pe termen scurt	-	596.982	31.253.365	-	-	31.850.347
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	1.763.623	3.734.016	222.171.428	-	-	227.669.067
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	-	23.350.232	70.050.696	1.349.052.763	-	1.442.453.691
Datorii leasing	377.052	754.104	3.393.468	14.007.805	53.744.309	72.276.737
	5.647.823.784	332.848.307	327.844.316	1.363.060.568	53.744.309	7.725.321.282

Sold la 31 decembrie 2023	Mai puțin de 1 lună sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale și alte datorii	5.399.978.901	352.573.903	334.896	-	-	5.752.887.700
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	2.598.140	3.756.885	195.396.591	-	-	201.751.616
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	-	24.221.629	72.664.886	1.324.615.240	-	1.421.501.755
Datorii leasing	369.039	738.079	3.321.355	14.518.714	57.083.731	76.030.919
	5.402.946.080	381.290.496	271.717.728	1.339.133.954	57.083.731	7.452.171.990

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

J) RISCUL DE PREȚ AL MATERIELOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

Societatea este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare.

Activitățile operaționale ale Societății necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările de produse petroliere 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 Societății și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime și produse petroliere, riscul de preț pentru aceste stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) poate fi acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul Societății, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar viitor.

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 parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate). Compania poate vinde sau cumpăra un număr echivalent de contracte futures. Această 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 instrumente de acoperire pentru stocuri și marje.

La nivel de Societății, câștigul total al instrumentelor de acoperire (hârtie) în 2024 a fost de +32,63 milioane USD, impactul principal venind din programul de acoperire pentru marja rafinăriei, care a avut un impact pozitiv de +30,26 milioane USD.

Referitor la marja de rafinare, Rompetrol Rafinare a reușit să acopere în total 2.074 KT (motorină, benzină, jet și nafta) în perioada mai 2024 - 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), așa că a rezultat un câștigat +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 că suntem protejați împotriva scăderii pieței, am câștigat +15,2\$/MT x 2,074KT.
- Rezultat net = Fizic + Hârtie = +34,84 mil USD (economii față de buget).

Din aceasta, impactul de acoperire realizat înregistrat în contul de profit și pierdere pentru acoperirea marjelor la decembrie 2024 este de +32,59 mil USD. Diferența de -2,32 mil 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 nivelul Societății în 2024 este de +36,03 milioane USD, inclusiv stocurile (+3,44 milioane USD).

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

Activitatea de rafinare a Societății 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 prima parte a fazei IV (2024-2025) precum și următorii ani. Când prețul de piață se va încadra în nivelul țintă al Societății, se vor efectua operațiuni de acoperirea împotriva riscurilor.

K) 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. Societatea este expusă 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

Soldurile clienților restanți sunt urmărite cu regularitate. Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

Cash pooling și depozite la bănci

Riscul de credit aferent activităților bancare și instituțiilor financiare este gestionat de trezoreria Societății în conformitate cu politicile Societății.

31. 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 fluxului de numerar și nu reprezintă o cedare permanentă a certificatelor CO2.

Situațiile financiare individuale 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

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef