

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2023

ROMPETROL RAFINARE SA
Situații Financiare Individuale
Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016
la 31 decembrie 2023

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 POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2023

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

	Note	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imobilizări necorporale	3	111.338.667	13.497.269
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.775.931.136	4.163.154.164
Drepturi de utilizare a activelor	6	50.440.933	53.769.901
Investiții în filiale	7	3.531.898.492	3.170.968.557
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	23	21.533.586	-
Creanțe pe termen lung		41.254.000	-
Total active imobilizate		6.532.549.534	7.401.542.611
Stocuri, net	8	1.411.718.964	1.226.387.029
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	9	1.719.861.179	1.676.716.096
Instrumente financiare derivate	30	-	11.856.741
Casa și conturi la bănci	10	613.521.713	23.243.490
Total active circulante		3.745.101.856	2.938.203.356
TOTAL ACTIVE		10.277.651.390	10.339.745.967
Capital social subscris	11	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	11	648.509.953	1.205.293.893
Alte rezerve	11	3.474.407.165	3.467.988.066
Pierdere reportată		(4.498.505.945)	(5.308.123.759)
Rezultatul exercițiului financiar curent		(550.355.167)	666.277.159
Total capitaluri proprii		1.962.613.686	2.919.993.039
Împrumut de la bănci pe termen lung	15	1.195.433.220	-
Provizioane	17	499.613.187	518.326.405
Datorii leasing pe termen lung	16	52.429.915	54.700.998
Datorii privind impozitul pe profit amânat	23	-	214.628.629
Total datorii pe termen lung		1.747.476.322	787.656.032
Datorii comerciale și alte datorii	12	5.956.570.269	5.648.166.879
Datorii contractuale	13	274.823.341	98.232.193
Datorii leasing pe termen scurt	16	2.693.673	2.859.828
Instrumente financiare derivate	30	-	21.584.319
Împrumut de la bănci pe termen scurt	14	192.674.641	283.618.888
Impozitul pe profit de plată	23	140.799.458	577.634.789
Total datorii curente		6.567.561.382	6.632.096.896
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		10.277.651.390	10.339.745.967

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 23 martie 2024 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 26 aprilie 2024 de către:

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie-decembrie 2023	ianuarie-decembrie 2022
Cifra de afaceri netă din contracte cu clienții	18	17.120.703.327	23.026.777.606
Costul producție vândute	19	(16.688.163.711)	(21.069.220.156)
Profit brut		432.539.616	1.957.557.450
Cheltuieli de desfacere și general administrative	20	(423.197.026)	(446.821.707)
Alte cheltuieli operaționale	21	(907.165.553)	(932.811.961)
Alte venituri operaționale	21	238.335.007	748.204.378
(Pierdere) / profit operațional/ă		(659.487.956)	1.326.128.160
Cheltuieli financiare	22	(460.970.175)	(383.275.538)
Venituri financiare	22	458.110.750	582.374.723
Câștiguri / (pierderi) din diferențele de curs valutar, net	22	124.797.627	(323.129.338)
Profit / (pierdere) brut/ă înainte de impozitare		(537.549.754)	1.202.098.007
Impozitul pe profit venit / (cheltuială)	23	(12.805.413)	(535.820.848)
Profit / (pierdere) net/ă a perioadei		(550.355.167)	666.277.159
Rezultatul pe acțiune (RON bani/acțiune) De bază	26	(2,07)	2,51

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 23 martie 2024 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 26 aprilie 2024 de către:

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

	Note	ianuarie - decembrie 2023	ianuarie - decembrie 2022
Profit / (pierdere) net/ă		(550.355.167)	666.277.159
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):			
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	30	9.727.579	(112.915.474)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):		9.727.579	(112.915.474)
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):			
Câștiguri/(pierderi) actuariale aferente beneficiilor de pensionare		(3.308.480)	4.887.837
Reevaluarea imobilizărilor corporale		(519.497.369)	(25)
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):		(439.686.270)	4.887.812
Total alte elemente ale rezultatului global al exercițiului, net de impozite		(429.958.691)	(108.027.662)
Total rezultat global al exercițiului, net de impozite		(980.313.858)	558.249.497

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 23 martie 2024 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 26 aprilie 2024 de către:

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
 Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
 Director Economic

FLORIAN-DANIEL POP
 Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
 Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezultatul net înainte de impozitare		(537.549.754)	1.202.098.007
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	19, 20	454.610.061	498.122.670
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		17.069.319	78.950.374
Ajustari pentru deprecierea creantelor	21	2.404.896	1.934.172
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net		(26.101.157)	37.500.431
Pierdere din reevaluarea imobilizărilor corporale, net		686.558.889	-
Castig din recunoasterea investițiilor financiare la valoarea justa, net		(360.929.936)	(538.212.963)
Provizion pentru mediu și litigii	17	(8.063.894)	154.461.102
Provizion pentru beneficii la pensionare	17	2.306.194	3.631.445
Cheltuieli privind penalități		11.970.573	15.654.933
Rata de actualizare leasing	16	1.824.610	1.866.194
Rata de actualizare provizion de mediu	17	8.877.322	(5.109.913)
Cheltuieli cu dobânzi		442.598.197	344.461.454
Venituri din dobânzi		(89.510.769)	(43.338.640)
(Profit)/ Pierdere netă din active vândute sau casate		(504)	(798)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	22	(121.355.064)	(1.635.876)
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		484.708.983	1.750.382.592
Modificări nete în capitalul circulant:			
Creanțe și cheltuieli în avans		(250.638.400)	299.095.574
Stocuri		(202.401.255)	(284.808.868)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		790.754.314	(894.184.405)
Modificări nete în capitalul circulant:		337.714.659	(879.897.699)
Impozitul pe profit plătit		(579.748.875)	-
Intrari nete de numerar din activitatea de exploatare		242.674.767	870.484.893
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(237.520.169)	(267.443.983)
Achiziții de imobilizări necorporale		(418.235)	(123.591)
Încasări din vânzarea de active		504	798
leșiri nete de numerar din activitatea de investiții		(237.937.900)	(267.566.776)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Cash pooling		(91.740.420)	86.997.515
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci		1.392.037.370	749.895.679
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci		(453.117.121)	(1.365.075.499)
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci		185.686.319	210.130.679
Rambursări de leasing	16	(4.726.595)	(4.759.636)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		(442.598.197)	(344.461.453)
Intrari / (leșiri) nete de numerar din activitatea de finanțare		585.541.356	(667.272.715)
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților		590.278.223	(64.354.598)
Numerar la începutul perioadei		23.243.490	87.598.088
Numerar la sfârșitul perioadei		613.521.713	23.243.490

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 23 martie 2024 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 26 aprilie 2024 de către:

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII INDIVIDUALĂ
la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferezant rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2022	2.655.920.573	232.637.107	(5.433.027.385)	1.621.972.935	(259.515.670)	3.513.820.106	2.331.807.666
Profit net pe 2022	-	-	666.277.159	-	-	-	666.277.159
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(25)	-	-	(25)
Câștiguri/pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinate	-	-	-	-	-	4.887.837	4.887.837
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	(112.915.474)	(112.915.474)
Total alte elemente ale rezultatului global 2022	-	-	-	(25)	-	(108.027.637)	(108.027.662)
Total rezultat global al exercițiului 2022	-	-	666.277.159	(25)	-	(108.027.637)	558.249.497
Rezerve din reevaluare transferate în rezultatul reportat	-	-	187.099.223	(187.099.223)	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent rezervei din reevaluare realizate	-	-	-	-	29.935.876	-	29.935.876
Transfer la rezerva legala	-	-	(62.195.597)	-	-	62.195.597	-
1 ianuarie 2023	2.655.920.573	232.637.107	(4.641.846.600)	1.434.873.687	(229.579.794)	3.467.988.066	2.919.993.039
Pierdere neta pe 2023	-	-	(550.355.167)	-	-	-	(550.355.167)
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(519.497.369)	-	-	(519.497.369)
Impozit pe profit amanat 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
31 decembrie 2023	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

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 23 martie 2024 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 26 aprilie 2024 de către:

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

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 2023 este de 1.176, respectiv 1.154 la 31 decembrie 2022.

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, Strawinskyaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situații financiare anuale au caracter public.

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

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 2023 și 31 decembrie 2022, activul net al Societății a avut valoarea de 1.963 milioane RON, și respectiv 2.920 milioane RON. Pentru perioadele încheiate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Societatea a înregistrat o pierdere în valoare de 550 milioane RON, și respectiv un profit în valoare de 666 milioane RON. Pierderile înregistrate în cursul anului 2023 cuprind pierderi operaționale în valoare de 659 milioane RON (2022: profit operațional 1.326 milioane RON), din care un impact negativ asupra rezultatului net al Societății a rezultat din procesul de reevaluare desfășurat în 2023, pierderea totală suportată ridicându-se la 687 milioane RON. Pierderile operaționale înregistrate în cursul anului 2023 se datorează faptului că Societatea a fost afectată de specificul activității de rafinare, caracterizată printr-o volatilitate semnificativă și marje de rafinare scăzute înregistrate în anul current. Pierderile din reevaluare rezultate din exercițiul de reevaluare au fost înregistrate ca și cheltuială în contul de profit sau pierdere a exercițiului curent deoarece nu a existat o rezervă din reevaluare anterioară înregistrată pentru activele respective sau rezerva din reevaluare a fost mai mică.

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 06 martie 2024, Societatea a primit o scrisoare de susținere de la principalul său acționar, KMG Internațional NV, valabilă pentru următoarele 12 luni. Conducerea consideră că sprijinul din partea KMG Internațional NV și al 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 anul 2024, 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

c) Schimbarea politicilor contabile

i) Modificarea voluntară a politicii contabile pentru imobilizările corporale

La 31 decembrie 2021, Societatea și-a reconsiderat contabilitatea imobilizărilor corporale în ceea ce privește evaluarea imobilizărilor corporale după recunoașterea inițială. Societatea a evaluat anterior toate imobilizările corporale, cu excepția clădirilor, utilizând modelul costului prin care, după recunoașterea inițială a activelor clasificate drept imobilizări corporale, activele au fost contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Categoria clădirilor este evaluată la valoarea justă minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere recunoscute după data reevaluării.

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.

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 ($RPC = \text{Preț} / \text{Rezultat pe acțiune}$), $\text{Preț} / \text{Vânzări (P/V)}$, $\text{Preț} / \text{Valoare contabilă (P/Vc)}$ - preț la valoarea contabilă), $\text{Preț} / \text{Flux de numerar (P/FN)}$ - preț la flux de numerar = $\text{Preț} / \text{Flux de numerar}$).
- 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 retratat 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Standarde și interpretări noi și modificate

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practică IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2023 și aplicarea timpurie este permisă. Amendamentele oferă îndrumare pentru aplicarea raționamentelor cu privire la materialitate în cadrul prezentărilor de informații referitoare la politicile contabile. În special, amendamentele la IAS 1 înlocuiesc cerința de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerință de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, în Declarația practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci când se fac raționamente cu privire la prezentările de informații referitoare la politicile contabile.

Conducerea a evaluat impactul aplicării acestor amendamente care nu au avut niciun efect la nivelul Situației Poziției Financiare, Contului de Profit și Pierdere, Altor Elemente ale Rezultatului Global.

- **IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: Definiția estimărilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioade de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după data de începere a perioadei respective. Amendamentele introduc o nouă definiție a estimărilor contabile, definite ca sume monetare în situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare. De asemenea, amendamentele clarifică ce reprezintă modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și de corectarea erorilor.

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

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipată permisă, cu condiția ca entitatea să aplice, de asemenea, IFRS 9 Instrumente financiare la sau înainte de data la care aplică pentru prima dată IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea, măsurarea și cerințe de prezentare. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu participare discreționară. Societate nu are contracte în domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performanței financiare, poziției financiare sau fluxurilor de numerar ale Societății.

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

- **IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amânat aferent activelor și datoriei care rezultă dintr-o tranzacție unică (Amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2023 și aplicarea timpurie este permisă. În mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al excepției privind recunoașterea inițială prevăzută în IAS 12 și specifică modul în care societățile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat pentru tranzacții cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de dezafectare. Modificările clarifică faptul că, în cazul în care plățile care sting o datorie sunt deductibile în scopuri fiscale, este o chestiune de judecată, având în vedere legislația fiscală aplicabilă, dacă astfel de deduceri sunt atribuibile în scopuri fiscale datoriei sau componente de activ aferente. Conform modificărilor, excepția de recunoaștere inițială nu se aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare egale impozabile și deductibile. Se aplică numai dacă recunoașterea unui activ de leasing și a unei datorii de leasing (sau a unei componente de dezafectare și a unei componente a activului de dezafectare) dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Conducerea a evaluat impactul la nivelul Societății al aplicării acestor amendamente care nu au avut niciun efect la nivelul Situației Poziției Financiare, Contului de Profit și Pierdere, Contului de Profit și Pierdere Global.

• **IAS 12 Impozit pe profit: Reforma fiscală internațională - Regulile modelului pilonului doi (amendamente)**

Modificările intră în vigoare imediat după emitere, dar anumite cerințe de prezentare intră în vigoare ulterior. Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) a publicat regulile modelului pentru pilonul doi în decembrie 2021 pentru a se asigura că marile companii multinaționale vor fi supuse unei cote de impozitare de minim 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscală internațională – Regulile modelului pilonului doi – Amendamente la IAS 12. Modificările introduc o excepție temporară obligatorie la contabilizarea impozitelor amânate care decurg din implementarea jurisdicțională a regulilor modelului pilonului doi și cerințele de prezentare pentru entităților afectate cu privire la expunerea potențială la impozitul pe profit din Pilonul doi. Amendamentele impun, pentru perioadele în care legislația Pilonului Doi este (în mod substanțial) adoptată, dar nu este încă în vigoare, prezentarea de informații cunoscute sau estimabile în mod rezonabil, care ajută utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă expunerea entității care decurge din impozitul pe profit din Pilonul Doi. Pentru a respecta aceste cerințe, o entitate este obligată să prezinte informații calitative și cantitative despre expunerea sa la impozitul pe profit din Pilonul doi la sfârșitul perioadei de raportare. Prezentarea cheltuielilor curente cu impozitul aferent impozitelor pe venit din Pilonul doi și prezentările referitoare la perioadele înainte de intrarea în vigoare a legislației sunt necesare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru nicio perioadă intermediară care se încheie la sau înainte de 31 decembrie 2023.

Pilonul II al planului de acțiune BEPS (Base Erosion and Profit Shifting – Regulile GloBE) reprezintă prima revizuire substanțială a normelor fiscale internaționale în ultimii aproape 100 de ani. Regulile GloBE propun patru noi mecanisme de impozitare în baza cărora întreprinderile multinaționale (MNE) ar plăti o rata de impozit pe profit minim globală de 15% pe jurisdicție dacă cifra de afaceri anuală depășește 750 milioane de euro timp de doi ani consecutivi.

Legislația aferentă Pilonului II a fost adoptată sau este adoptată un mod substanțial în anumite jurisdicții în care grupul KMG International NV (grupul KMGI), unul dintre principalii acționari ai Rompetrol Rafinare are operațiuni. La nivelul grupului KMGI, legislația va avea impact pentru exercițiul financiar care începe la 1 ianuarie 2024, având în vedere că Pilonul II este în vigoare pentru Olanda și Elveția începând cu 1 ianuarie 2024. Acestea sunt jurisdicții în care grupul KMGI este stabilit sau are filiale înregistrate. Legea olandeză privind impozitarea minimă din 2024 și prevederile Pilonului 2 așa cum au fost implementate în legislația din Elveția prevăd o rata de impozitare efectivă minimă de 15% pe jurisdicție pentru marile întreprinderi internaționale (cifra de afaceri anuală care depășește 750 milioane de euro).

Grupul KMGI este în proces de evaluare a expunerii potențiale care decurge din legislația aferentă Pilonului II, având în vedere că informațiile cantitative care să indice expunerea potențială a grupului la impozitul minim stabilit în Pilonul II nu este cunoscută în acest moment sau nu poate fi estimată în mod rezonabil. Grupul KMGI este în curs cu aceasta analiză și se așteaptă să finalizeze evaluarea în prima jumătate a exercițiului financiar 2024.

Având în vedere stadiul evaluării impactului la nivelul Grupului KMGI, Rompetrol Rafinare a aplicat excepția obligatorie pentru recunoașterea și prezentarea informațiilor despre activele și datoriile privind impozitul amânat care decurg din impozitul pe profit minim din Pilonul II la 31 decembrie 2023.

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

Societatea nu a adoptat înainte de termen următoarele standarde / interpretări

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

Modificările sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anterioară permisă și vor trebui aplicate retroactiv în conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificărilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea pasivelor ca fiind curente sau non-curente. Amendamentele clarifică semnificația dreptului de a amâna decontarea, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția conducerii nu afectează clasificarea curentă sau non-curentă, ca opțiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare prin transferul instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale entității nu afectează clasificarea curentă sau non-curentă. De asemenea, amendamentele specifică că numai acordurile pe care o entitate trebuie să le respecte la sau înainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. Detalii suplimentare sunt, de asemenea, necesare pentru datorii imobilizate care decurg din acorduri de împrumut care sunt supuse unor obligații care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Societății în urma aplicării acestor amendamente.

- **16 Leasing: datorii de leasing în vânzare și leaseback (Amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anterioară permisă. Modificările sunt menite să îmbunătățească cerințele pe care un vânzător-locatar le folosește în măsurarea datoriilor de leasing care decurg dintr-o tranzacție de vânzare și leaseback în IFRS 16, în timp ce nu modifică contabilizarea contractelor de leasing care nu au legătură cu tranzacțiile de vânzare și leaseback. În special, vânzătorul-locatar determină „plăți de leasing” sau „plăți de leasing revizuite” în așa fel încât vânzătorul-locatar să nu recunoască nicio sumă din câștigul sau pierderea care are legătură cu dreptul de utilizare pe care îl păstrează. Aplicarea acestor cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască, în profit sau pierdere, orice câștig sau pierdere legat de încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing. Un vânzător-locatar aplică modificarea retroactiv, în conformitate cu IAS 8, tranzacțiilor de vânzare și leaseback încheiate după data aplicării inițiale, fiind începutul perioadei anuale de raportare în care o entitate a aplicat pentru prima dată IFRS 16. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Societății în urma aplicării acestor amendamente.

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

- **IAS 7 Situația Fluxurilor de Numerar și IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamentele de Finanțare pentru Furnizori (Amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele de raportare anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu posibilitatea aplicării anticipate. Amendamentele completează cerințele deja prevăzute în IFRS și necesită ca o entitate să prezinte în notele explicative termenii la situațiile financiare condițiile aranjamentelor de finanțare pentru furnizori. În plus, entitățile trebuie să prezinte în notele explicative la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare sumele înregistrate aferente aranjamentelor de finanțare pentru furnizori și pozițiile în care aceste datorii sunt prezentate, precum și sumele înregistrate ale datoriilor financiare pentru care factorii (finanțatorii) au achitat datoriile comerciale corespunzătoare. De asemenea, entitățile trebuie să prezinte în notele explicative tipul și efectul modificărilor non-cash în sumele înregistrate ale datoriilor financiare aferente aranjamentelor de finanțare pentru furnizori, care împiedică comparabilitatea sumelor înregistrate ale datoriilor financiare. În plus, amendamentele cer unei entități să prezinte în notele explicative, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, termenele de plată pentru datoriile financiare către factori și pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste aranjamente. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Societății în urma aplicării acestor amendamente.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- **IAS 21 Efectele Variațiilor Cursurilor de Schimb Valutar: Lipsa convertibilității (Amendamente).**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele de raportare anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2025, cu posibilitatea aplicării anticipate. Amendamentele specifică modul în care o entitate ar trebui să evalueze dacă o monedă este convertibilă și cum ar trebui să determine o rată de schimb la vedere atunci când convertibilitate lipsește. O monedă este considerată convertibilă într-o altă monedă atunci când o entitate poate obține cealaltă monedă într-un interval de timp care permite o întârziere administrativă standard 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 este convertibilă într-o altă monedă, o entitate este obligată să estimeze rata de schimb la vedere la data de măsurare. Obiectivul unei entități în estimarea ratei de schimb la vedere este de a reflecta rata la care ar avea loc o tranzacție de schimb ordonată la data de măsurare între participanții de pe piața în condițiile economice prevalente. Amendamentele menționează că o entitate poate utiliza o rată de schimb observabilă fără ajustare sau o altă tehnică de estimare. Amendamentele nu au fost încă aprobate 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 perioadă sau în perioada revizuirii și în perioadele următoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

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

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

- 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

Asumarile 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 reglementari 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.

- Evaluarea valorii juste a investițiilor în filiale

Compania are investiții în filiale la 31 decembrie 2023, 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

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.

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.

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- 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 creanțele comerciale și alte creanțe ca fiind nerecuperabile atunci când plățile contractuale sunt restante cu 360 de zile.

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.

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 alocările EUA, marja de rafinare și stocul tehnologic, care sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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 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. În pofida criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie care se clasifică la costul amortizat sau la valoarea justă în alte elemente ale rezultatului global, cum este descris, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justă în contul de profit sau pierdere la recunoașterea inițială, dacă aceasta elimină sau reduce semnificativ o discrepanță contabilă.

Activele financiare la valoarea justă sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea justă, modificările nete în valoarea justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

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.

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 alocările de CO2 și stocurile de bază operaționale ("BOS") pentru țițeiul brut, alte materii prime, motorină, benzină și combustibil pentru aviație în această categorie.

Derecunoaștere

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

În cazul în care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat într-un acord de trecere (pass-through), se evaluează dacă și în ce măsură Societatea a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci când nu a transferat nici nu a reținut substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continuă să recunoască activul transferat în măsura continuării implicării Societății.

În acest caz, Societatea recunoaște, de asemenea o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe baza care reflectă drepturile și obligațiile pe care Societatea le-a reținut.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat, se măsoară la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a contraprestației pe care Societatea ar putea fi obligat să o ramburseze.

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. 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 două 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 consideră un activ în situație de neplată atunci când plățile contractuale sunt trecute de scadență cu 360 de zile. Cu toate acestea, în anumite cazuri, Societatea poate considera un activ financiar ca fiind în incapacitate de plată 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 eventualele îmbunătățiri de credit deținute de Societate. Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

c. Compensarea instrumentelor financiare

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

d. Deprecierea activelor financiare

În cazul în care Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a intrat într-un acord de trecere (pass-through), se evaluează dacă și în ce măsură Societatea a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci când nu a transferat nici nu a reținut substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, nici controlul asupra activului nu a fost transferat, Societatea continuă să recunoască activul transferat în măsura continuării implicării Societății. În acest caz, Societatea recunoaște, de asemenea o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe baza care reflectă drepturile și obligațiile pe care Societatea le-a reținut.

Societatea va evalua la fiecare dată de raportare dacă există o dovadă obiectivă ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă, și numai dacă, există o dovadă obiectivă a deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului și dacă acel eveniment care ocazional pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare și poate fi estimat credibil.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Dovezile deprecierei pot include informații privind faptul că debitorii sau un grup de debitori întâmpină dificultăți financiare semnificative, încălcarea contractului sau neefectuarea plăților de dobânzi sau principal, probabilitatea ca aceștia să falimenteze sau să fie supuși unei alte forme de reorganizare financiară și există informații disponibile care arată o scădere cuantificabilă a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi schimbări privind întârzierea la plată sau privind condiții economice corelate cu neexecutarea obligațiilor.

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:

	<u>Ani</u>
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 2021. Amortizarea imobilizărilor corporale pe baza duratelor de viață rămase reevaluate se aplică începând cu 1 ianuarie 2022. Durata de viață rămasă a imobilizărilor corporale, așa cum a fost actualizată la 31 decembrie 2021, este încă aplicabilă și la 31 decembrie 2023. 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, respectiv 24 - 25 ani pentru licențele transmisie date tehnologice din instalație spre Centrul de comandă al Rafinăriei.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

La finalul fiecărui an 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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 rata, și sume preconizate a fi plătite drept garanții de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de a fi exercitat de 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 și 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 și este calculat prin metoda costului mediu ponderat pentru toate stocurile.

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).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

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 atunci când controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientului la o sumă care reflectă valoarea pe care Societatea se așteaptă să fie îndreptățit în schimbul acestor bunuri sau servicii. 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 scadentă (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 componenta a costului activelor respective. Toate celelalte costuri sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul realizării.

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

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 datorii 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 6,9% (2022: 8,8%), cu o rată preconizată de creștere a salariului pe termen lung de 3,8% (2022: 4,4%). 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 datoriilor 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.

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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).

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

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
RON / USD	4,4958	4,6346
RON / EUR	4,9746	4,9474

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 țigeti, produse petroliere și certificate EUA (cote CO₂) la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Societatea, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a țigetiului 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 țigetiului 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

Începând cu 1 ianuarie 2018, 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. Instrumentele de acoperire a riscului sunt considerate a fi eficiente atunci când nivelul de eficiență este situat în intervalul 80% - 125%.

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 valorii juste

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

Societatea cumpără țiței de pe piață, îl rafinează și mai târziu vinde produsele finite (de exemplu: benzină, motorină, jet, etc.).

De asemenea, Societatea achiziționează certificate EUA în scopul îndeplinirii cotei anuale în conformitate cu legislația Uniunii Europene referitoare la Emisiile de Carbon, comercializând și livrând.

Societatea acoperă prețurile stocurilor (atât la materie primă cât și la produse) peste BOS (based operated stock – stocul de operare de bază) și certificate EUA folosind instrumente futures pentru o perioadă care se apropie aproximativ de durata ciclului de funcționare.

Contabilitatea de hedging este aplicată pentru instrumentele futures. Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire este recunoscută în contul de profit sau pierdere drept cost de vânzare. Modificarea în valoarea justă a elementului acoperit care poate fi atribuită riscului acoperit este înregistrată ca parte a valorii contabile a stocurilor și este, de asemenea, recunoscută în contul de profit sau pierdere drept cost de vânzare. În cazul în care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justă neamortizată este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere (a se vedea Nota 19).

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.) și certificate EUA. 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). De asemenea, volatilitatea certificatelor EUA poate expune Societatea la o variabilitate semnificativă a fluxului de numerar. Pentru a reduce aceste volatilități, Societatea acoperă marja de rafinare cu o tranzacție swap pe un coș de acoperire relevant pentru acea perioadă și certificate EUA.

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

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.

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, dar Societatea reevaluează (la valoarea justă) drepturile de emisie pe care le deține și le poate folosi pentru a stinge datoria până la cantitatea de emisie realizată în perioadă; componenta de pasiv este măsurată la cea mai bună estimare a costului de stingere a datoriei, luând în considerare costul oricăror alocări deținute în prezent (și reevaluate la valoarea justă). Reevaluarea la valoarea justă se face utilizând ultimul preț disponibil pentru alocările de CO₂ la sfârșitul perioadei de raportare.

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, 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

y) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piața principală a activului sau pasivului;

Sau

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

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

- **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).

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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 immobilizate.

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

aa) Active și datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(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 2022	73.588.644	5.104.316	979.302	79.672.261
Creșteri	92.025	-	19.688	111.713
Reduceri	-	-	(760.444)	(760.444)
Transferuri*	210.766	-	(198.887)	11.879
Sold final la 31 decembrie 2022	73.891.434	5.104.316	39.659	79.035.409
Creșteri	-	103.731.426	418.235	104.149.661
Transferuri, reclasificări și ajustări*	-	90.460	(90.460)	-
Sold final la 31 decembrie 2023	73.891.434	108.926.201	367.435	183.185.070
Amortizare cumulată				
Sold inițial la 1 ianuarie 2022	(54.639.497)	(2.196.906)	-	(56.836.403)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(7.710.562)	(991.174)	-	(8.701.736)
Sold final la 31 decembrie 2022	(62.350.060)	(3.188.080)	-	(65.538.140)
Amortizare 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)	-	(75.846.403)
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2022	11.541.374	1.916.236	39.659	13.497.269
Sold final la 31 decembrie 2023	6.242.376	104.728.856	367.435	111.338.667

*) Include transferuri din imobilizări în curs, transferuri în/din imobilizări corporale, reclasificări între categorii și alte ajustări.

Rompétrol 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 contabilizate ca imobilizări necorporale la 31 decembrie 2023. În urma incidentului care a afectat unitatea MHC, emisiile de CO2 au fost mai mici având în vedere noul flux al rafinării fără instalația MHC în funcțiune, ca urmare deficitul de certificate de CO2 rezultat pe baza emisiilor reale a fost de 97.438 certificate de CO2 în valoare de 40,8 milioane RON, contabilizat ca pasiv, în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 z).

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 2023

(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 2022	283.899.987	1.283.155.481	2.692.009.440	9.387.965	156.288.170	4.424.741.045
Achiziții	-	-	6.696.394	-	260.759.467	267.455.861
Transferuri din imobilizări în curs	-	106.038.690	109.391.929	311.839	(215.754.337)	(11.879)
Transferuri și reclasificări*	-	792.263	(792.282)	-	-	(19)
La 31 decembrie 2022	283.899.987	1.389.986.434	2.807.305.482	9.699.804	201.293.300	4.692.185.008
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
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2022	-	-	(2.461.464)	-	(3.171.485)	(5.632.949)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(8.265.581)	(152.344.001)	(324.364.842)	(923.034)	-	(485.897.457)
Ajustări de depreciere	-	(12.543.115)	(24.956.720)	(597)	-	(37.500.431)
Transferuri și reclasificări*	-	(39.492)	39.485	-	-	(6)
La 31 decembrie 2022	(8.265.581)	(164.926.607)	(351.743.540)	(923.632)	(3.171.485)	(529.030.844)
Amortizarea 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)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	275.634.407	1.225.059.827	2.455.561.942	8.776.172	198.121.815	4.163.154.164
Valoarea 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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Imobilizări în curs

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.

În 2022 contribuția semnificativă în totalul achizițiilor pentru imobilizări în curs o reprezintă proiectul de mentenanță capitală „Oprire tehnologică planificată a Rafinăriei și Petrochimiei” (aproximativ 95,9 milioane RON), proiectul de repornire a rafinăriei după incidentul din iulie 2021 (aproximativ 21,7 milioane RON), proiectele de înlocuire catalizatori (aproximativ 28,9 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 28,7 milioane RON), proiectele de înlocuire a echipamentelor strategice (rotori) (aproximativ 6,2 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor două rafinării (aproximativ 36,3 milioane RON) și alte proiecte în valoare de 43,1 de milioane RON.

La sfârșitul anului 2022, principalele proiecte rămase în curs de desfășurare se referă la următoarele: proiecte de ISCIR din cadrul celor două rafinării care se ridică la aproximativ 43,6 milioane RON, înlocuirea cuptorului în instalația Distilare în Vid, Platforma Vega (aproximativ 17,1 milioane RON), proiectul de repornire a rafinăriei după incidentul din iulie 2021 (aproximativ 5,5 milioane RON), înlocuire echipamente strategice (rotori) (aproximativ 26,8 milioane RON), înlocuirea conductelor de apă pentru stingerea incendiilor aferente 2022 (aproximativ 4,6 milioane RON), reabilitare instalație MHC (aproximativ 5,7 milioane RON), proiectele de modernizare rezervoare (aproximativ 26,3 milioane RON) pregătirea pentru revizia generală din 2024 și unitatea HPP 2020 (aproximativ 7,5 milioane RON), proiectele de înlocuire catalizatori (aproximativ 16,5 milioane RON) și alte proiecte în curs în valoare de 47,7 de milioane RON.

ieșiri

În 2023 și 2022 nu s-au înregistrat ieșiri de mijloace fixe.

- Capitalizarea costurilor de îndatorare

Proiectele de investiții din 2023 au fost finanțate din fluxul de numerar operațional al Societății, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost al îndatorării în 2023 (2022: zero RON).

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 2023 și 2022 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea specifică

În iunie 2023 Rompetrol Rafinare SA a recunoscut o ajustare pentru depreciere în valoare de 31,4 milioane RON în legătură cu activele din instalația Hidrocracare Blândă (MHC) afectate de incidentul survenit în 21 iunie 2023.

Rompertol Rafinare SA deține anumite elemente de instalații și echipamente aferente liniilor de producție care nu mai erau utilizate pentru care a fost recunoscut un provizion pentru depreciere în valoare de 37,5 milioane RON la 31 decembrie 2022. Sumele au fost reversate la 31 decembrie 2023 când Societatea a înregistrat rezultatele procesului de evaluare (valorile juste încorporând de asemenea efectele ajustărilor de depreciere).

La 31 decembrie 2023, Societatea a recunoscut un provizion pentru depreciere în valoare de 11,4 milioane lei pentru construcții în derulare aferente proiectelor care sunt temporar suspendate în contextul economic actual (din care 4,2 milioane RON se referă la proiectul de creștere a capacității MHC, 3 milioane RON se referă la proiectul Swing HDPE to PP, 1,2 milioane RON referitor la costurile de proiectare a rezervoarelor de benzină pentru creșterea capacității și 2,8 milioane RON se referă la alte proiecte mai mici temporar suspendate).

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 2023 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 685,5 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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, in anumite cazuri, factorii de complexitate Nelson fie nu sunt disponibili (recuperare sulf), fie sunt prea generali pentru o estimare exacta, CIB pentru restul de unitati a fost estimat pe baza costului unitar al investitiei. Aceste unitati sunt: Tratate amine (DGSR), Noua si vechea SRU, Fabrica de azot, HPP, MHC si turnurile de racire 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.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Rafinările Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinările Rompetrol include operațiunile Rafinării Petromidia, unitatea de polipropilenă, Rafinăria Vega. Valoarea recuperabilă a unității Rafinările Rompetrol s-a determinat pe baza valorii juste mai puțin cheltuielile ocazionate de vânzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducere, acoperind o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare aplicată proiecțiilor privind fluxurile de numerar este de 11,6% (2022: 12,1%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rată negativă de creștere de 1,5% (2022: rată pozitivă de creștere 2,1%). Rata de capitalizare folosită pentru valorile reziduale este de 13,1% (2022: 10%).

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 Rompetrol Petrochemicals s-a determinat pe baza valorii juste mai puțin cheltuielile ocazionate de vânzare, folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare aplicată proiecțiilor privind fluxurile de numerar este de 11,6% (2022: 12,1%), iar fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rată negativă de creștere de 1,5% (2022: rată pozitivă de creștere 2,1%). Rata de capitalizare folosită pentru valorile reziduale este de 13,1% (2022: 10%).

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.

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

Ipotezele cheie folosite în calculele valorii juste minus costurile de vânzare pentru cele de mai sus sunt:

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

Cantitatea vândută

În perioada proiectată, cantitatea de motorină este de așteptat să reprezinte, în medie, 48% din cantitatea totală de produse vândute de către rafinărie, în timp ce cantitatea de benzină este de așteptat să rămână constantă la aproximativ 24% din cantitatea totală de produse vândute. Potrivit noii reglementari, în 2023, motorina și benzina vor încorpora biodiesel 6,8%, respectiv 8% bioetanol pentru benzină. Mai mult, benzina și motorina vor conține o valoare de 0,2% începând cu 2024 și va fi majorată la 1% începând cu 2025 din procentul total de biocomponente. Scăderea în volumele de producție este generată de revizia generală a rafinării Petromidia, planificată pentru 2024 (aproximativ 55 de zile). Media zilnică de țiței prelucrat este preconizată la 15 mii tone pe zi. Randamentul produselor în Rafinăria Petromidia este de așteptat să atingă 94,1% în 2024 și este de așteptat să rămână relativ constantă pentru perioada de prognoză.

Nivelul marjelor

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Planul de afaceri aprobat și utilizat de Conducere pentru perioada explicită prevede o scădere a EBIT (rezultatul operațional afectat de amortizare) pentru perioada de prognoză în comparație cu testele anterioare de depreciere, reflectând în acest fel înrăutățirea ipotezelor de piață (scăderea marjelor de rafinare a pieței, scăderea cererii de pe piață) conform agențiilor de pe piața internațională.

În 2023, EBIT-ul (rezultatul operațional afectat de amortizare) real al Rafinăriei a fost sub cel proiectat în planurile de afaceri elaborate în ultimii doi ani, din cauza volatilității cotațiilor internaționale pentru țiței și produse rafinate precum și a funcționării rafinăriei Petromidia fără MHC, în urma incidentului tehnic survenit în iunie 2023.

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 2024 – 2028.

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 2028-2051 pentru marjele de rafinare pe piață estimate de Platts-PIRA și Wood Mackenzie disponibile la data evaluării 31 decembrie 2023. 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 fost estimată la o medie anuală negativă de 1,5% .

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 11,6% 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. Impactul noului impozit pe venit pe perioada de prognoză a fost luat în considerare în analiză, fluxurile de numerar ale planului de afaceri pe 5 ani au fost ajustate ținând cont de mediul fiscal actual. Cu toate acestea, având în vedere stadiul incipient al legislației actuale și incertitudinea pieței, Managementul Societății a luat în considerare în evaluarea testului de depreciere că în primii doi ani nu se va recupera impozitul, urmată de recuperare parțială (50% din impozit) începând cu 2026 prin prețuri, de la clienții finali, în timp ce în perpetuitate 90% din noul impozit va fi recuperat prin prețuri de la clienții finali în cazul unității generatoare de numerar Rafinărie. Aceasta este considerată o ipoteză rezonabilă, având în vedere următorii factori:

- noua taxă se aplică întregii piețe din România fără reglementări incrementale de preț, permițând o auto corecție a mecanismului pe piața liberă, în special având în vedere natura esențială a produsului impozitat;
- analiștii macroeconomici de piață se așteaptă ca noua taxă pe cifra de afaceri să fie încorporată în prețul produsului, conducând la creșterea inflației;
- modelul de afaceri permite îmbunătățirea eficienței operaționale printr-un proces de restructurare adecvat, care va duce și la o mai bună gestionare a bazei de impozitare pentru atenuarea acestor riscuri;
- impactul direct asupra prețurilor combustibililor este relativ minor în comparație cu alți factori de piață, cu potențial de recuperare a costurilor prin contracte renegociate.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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 climatică, cât și pe cea a durabilității 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.

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

Analiza de sensibilitate

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

Ipotezele cheie	Scenariu	Ipotezele cheie variație (%)	Ipotezele cheie valoare (%)	Valoarea justă minus costul cedării (kUSD)	Valoarea justă minus costul cedării variație (%)
Cantitatea vândută	Scenariul de bază	0%	100.0%	673,678	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98%	581,569	(13.7%)
	Scenariul optimist	2%	102%	765,122	13.6%
Nivelul marjelor	Scenariul de bază	0%	100.0%	673,678	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98.0%	610,251	(9.4%)
	Scenariul optimist	2%	102.0%	737,105	9.4%
Noile taxe	Scenariul de bază	0%	50.0%	673,678	-
	Scenariul pesimist	50%	100.0%	548,471	(18.6%)
	Scenariul optimist	(50%)	10.0%	695,153	3.2%
Costul capitalului	Scenariul de bază	0%	11.6%	673,678	-
	Scenariul pesimist	1%	12.6%	617,371	(8.4%)
	Scenariul optimist	(1%)	10.6%	739,899	9.8%
Rata de creștere a perpetuității	Scenariul de bază	0%	(1.5) %	673,678	-
	Scenariul pesimist	(1.5%)	(3.0) %	611,710	(9.2%)
	Scenariul optimist	1.5%	0.0%	747,089	10.9%

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Reconciliation of carrying amount

					Millioane RON
	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Mobilier și altele	Total
Valoarea contabilă și valoarea justă la 31 decembrie 2022	276	1.225	2.456	9	3.965
Căștiguri din reevaluare recunoscute în rezerve din reevaluare	12	130	93	1	235
Pierderi din reevaluare înregistrate în contul de profit sau pierdere, net	(2)	(258)	(424)	(3)	(687)
Reducerea valorilor anterioare ca urmare a evaluării	(73)	(128)	(553)	(1)	(755)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(5)	(122)	(316)	(1)	(445)
Adiții / Ieșiri / Ajustări de depreciere / Transferuri și reclasificări	-	48	131	0	178
Valoarea contabilă și valoarea justă la 31 decembrie 2023	207	895	1.385	5	2.493

*Valoarea contabilă nu include Imobilizările corporale în curs în valoare de 283,3 milioane RON (2022: 198,1 milioane RON)

Dacă imobilizările corporale 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 2023.

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat imobilizări corporale în valoare netă contabilă de 980.878.704 RON (1.080.375.504 RON în 2022) pentru asigurarea facilităților de credit acordate Societății.

În anul 2010 în cadrul Rompetrol Rafinare SA ANAF a instituit sechestrul asigurator asupra tuturor mijloacelor fixe și a investițiilor precum și asupra titlurilor de participare în valoare de 1.595.020.055 RON în favoarea Statului Român (reprezentat de ANAF) – a se consulta detaliile din Nota 27 Active aflate sub sechestrul asigurator - Conversia obligațiunilor. Asupra acestor titluri s-a constituit o garanție de rang 2 în favoarea KMG Internațional N.V.

Cu privire la garanțiile în favoarea ANAF, în data de 10 septembrie 2010, ANAF a instituit un sechestrul asigurator asupra participațiilor deținute de Societate în filialele sale, precum și asupra activelor mobile și imobile ale Societății, mai puțin stocurile. Sechestrul asigurator are la baza articolul 129 din Codul de Procedură Fiscală și principala consecință constă în faptul ca Societatea nu poate să vândă / transfere activele aflate sub sechestrul.

Conform Memorandumului de înțelegere semnat cu statul român și aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 35/2014, ANAF ar trebui să elimine și să revoce sechestrul asupra activelor instituită la 10 septembrie 2010.

La 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 care implică acuzații penale - Cazul 225) și, la acea dată, bunurile mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au făcut obiectul sechestrului asupra activelor.

În data de 22 aprilie 2019, DIICOT a emis o ordonanță prin care toate participațiile deținute de societate la filialele sale, precum și o parte din bunurile mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare S.A. au fost scoase de sub sechestrul penal. În data de 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o altă Ordonanță prin care toate acuzațiile penale au fost clasate fie pe fond, fie pentru depășirea termenului de prescripție. Ca urmare, sechestrul este ridicat în totalitate, dar pentru protejarea părților civile, respectiv Faber și Autoritatea de Stat care administrează bunurile statului, sechestrul asupra bunurilor este menținut până la 106 milioane USD asupra a patru instalații Rompetrol Rafinare S.A.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

În data de 10 iulie 2020, Instanța Supremă a pronunțat decizia definitivă potrivit căreia toate plângerile formulate împotriva ordonanței de revocare emisă la 5 decembrie 2019, emise în dosarul nr. 225/D/P/2006 de către PICCJ-DIICOT au fost respinse ca inadmisibile.

Având în vedere decizia definitivă emisă de Curtea Supremă, în 2020, Rompetrol Rafinare a completat o plângere împotriva ANAF pentru eliberarea tuturor măsurilor asigurătorii impuse încă din 2010, inclusiv sechestrul parțial asupra bunurilor decis în 2019. La 20 decembrie 2021, a fost emisă o decizie în favoarea companiei prin 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 rezoluționat de Curtea de Apel Constanța. Următorul termen de judecată a fost programat pe 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul, la care ANAF a făcut un alt apel, iar Curtea trebuie să comunice următoarea ședință tuturor părților.

5.1 TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat testul de depreciere la 31 decembrie 2023 și 2022. 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 indicatori de depreciere există la 31 decembrie 2023.

Societatea 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 2023 pentru unitățile generatoare de numerar Rafinăriile Rompetrol, Petrochimie. În baza acestui test efectuat, nu a fost identificată nicio valoare aferentă deprecierei de înregistrat în plus față de efectul reevaluării imobilizărilor corporale deja reflectat în valorile contabile, așa cum este detaliat mai sus.

La 31 decembrie 2023, Societatea a reversat deprecierea specifică de 37,5 milioane RON înregistrată în perioadele anterioare prin contul de profit și pierdere. Reversarea deprecierei a fost declanșată de reevaluarea imobilizărilor corporale efectuată la 31 decembrie 2023.

La 31 decembrie 2023, valoarea contabilă a activelor testate pentru depreciere, inclusiv fondul comercial pentru unitățile generatoare de numerar este următoarea: Rafinărie 579,04 milioane USD (2022: 921,7 milioane USD), fără COGEN, Petrochimie 7,43 milioane USD (2022: 13,6 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(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 2022	60.534.029	1.839.076	2.524.362	64.897.467
Adiții	-	-	331.800	331.800
Remăsurare și alte ajustări leșiri	445.545	891.130	-	1.336.675
	-	(176.224)	(15.458)	(191.681)
la 31 decembrie 2022	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
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere la 01 ianuarie 2022	(6.978.096)	(1.575.365)	(719.102)	(9.272.563)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.398.189)	(549.638)	(575.651)	(3.523.478)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	176.224	15.458	191.681
la 31 decembrie 2022	(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)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	51.603.288	605.203	1.561.410	53.769.901
Valoarea contabilă netă La 31 decembrie 2023	49.180.989	214.610	1.045.334	50.440.933

Adițiile din cursul perioadei reprezintă în principal contracte încheiate de Companie pentru leasing auto.

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 2023

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

7. INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Investiții în subsidiare	3.531.898.492	3.170.968.557
Total	<u>3.531.898.492</u>	<u>3.170.968.557</u>

Investiții în subsidiare

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ investițiile în acțiuni ale societăților necotate la bursă. 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 2023 și 31 decembrie 2022 sunt după cum urmează:

Domeniu de activitate	Participare la		Sold la	Sold la	
	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	
Rompelrol Downstream SRL	Vânzări de carburanți	99,99%	99,99%	2.636.679.161	2.319.469.799
Rompelrol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	410.642.057	373.928.869
Rom Oil SA	Servicii închiriere	99,99%	99,99%	196.286.906	194.538.392
Rompelrol Logistics SRL	Operațiuni logistice	66,19%	66,19%	263.789.344	271.459.390
Rompelrol Quality Control SRL	Controlul calității produselor petroliere	70,91%	70,91%	24.501.024	11.572.106
Total titluri de participare				<u>3.531.898.492</u>	<u>3.170.968.557</u>

*Notă: toate filialele sunt companii românești

La data efectuării analizei, la 31 decembrie 2023, 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 2023
(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 (%)
Rompetro Downstream SRL	Metoda DCF	Cantitatea vândută	Scenariu de bază	0%	100,00%	2.636.819	-
			Scenariu pesimist	-2%	98%	2.491.222	-5,50%
			Scenariu optimist	2%	102%	2.782.417	5,50%
		Marja brută	Scenariu de bază	0%	100,00%	2.636.819	-
			Scenariu pesimist	-2%	98,00%	2.435.862	-7,60%
			Scenariu optimist	2%	102,00%	2.837.776	-7,60%
		Noi taxe	Scenariu de bază	0%	50,00%	2.636.819	-
			Scenariu pesimist	50%	100,00%	2.029.372	-23,60%
			Scenariu optimist	-50%	0%	2.731.779	3,60%
		Costul capitalului	Scenariu de bază	0%	11,60%	2.636.819	-
			Scenariu pesimist	1%	12,60%	2.453.749	-6,90%
			Scenariu optimist	-1%	10,60%	2.853.464	8,20%
		Rata de creștere în perpetuitate	Scenariu de bază	0%	0,40%	2.636.819	-
			Scenariu pesimist	-1.50%	-1,10%	2.440.278	-9,20%
			Scenariu optimist	1.50%	1,90%	2.883.707	10,90%
Rom Oil S.A.	Metoda DCF	Marja brută	Scenariu de bază	%	100,00%	196.287	-
			Scenariu pesimist	-7%	93%	168.869	-14%
			Scenariu optimist	7%	107%	223.705	14%
		Cheltuieli de exploatare	Scenariu de bază	0%	100%	196.287	-
			Scenariu pesimist	5%	105%	193.557	-1,40%
			Scenariu optimist	-5%	95%	199.017	-1,4
Randament imobiliar	Scenariu de bază	0%	7,50%	196.287	-		
	Scenariu pesimist	1%	8%	187.928	-4,30%		
	Scenariu optimist	-1%	7%	205.934	8,20%		
Rompetro Quality Control	Metoda DCF	Marja brută	Scenariu de bază	0%	100,00%	24.501	-
			Scenariu pesimist	-1%	99,00%	21.005	-14,30%
			Scenariu optimist	1%	101,00%	27.997	14,30%
		Cheltuieli de exploatare	Scenariu de bază	0%	100%	24.501	-
			Scenariu pesimist	1%	101%	21.412	-12,60%
			Scenariu optimist	-1%	99%	27.590	12,60%
		Costul capitalului	Scenariu de bază	0%	11,60%	24.501	-
			Scenariu pesimist	1%	12,60%	22.575	-7,90%
			Scenariu optimist	-1%	10,60%	26.889	9,70%
		Rata de creștere în perpetuitate	Scenariu de bază	0%	-2,20%	24.501	-
			Scenariu pesimist	-1%	-1,20%	23.564	-3,80%
			Scenariu optimist	1%	3,20%	25.653	4,70%

Metoda activului neto a 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 evaluării la valoarea justă a investițiilor de capital necotate clasificate drept instrumente de capital desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere:

1 ianuarie 2022	<u>2.632.755.594</u>
Totalul câștigurilor sau pierderilor nerealizate pentru perioada recunoscută în profit sau pierdere	538.212.963
1 ianuarie 2023	<u>3.170.968.557</u>
Totalul câștigurilor sau pierderilor nerealizate pentru perioada recunoscută în profit sau pierdere	360.929.936
31 decembrie 2023	<u>3.531.898.492</u>

Câștigurile totale nerealizate pentru perioada curentă recunoscute în contul de profit sau pierdere în valoare de 360.929.936 RON se referă în principal la câștiguri din recunoașterea la valoarea justă aferente investițiilor Societății în Rompetrol Downstream SRL, în sumă de 317 milioane RON, Rompetrol Petrochemicals SRL în valoare de 37 milioane RON și Rompetrol Quality Control 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 37 milioane RON aferente investiției în Rompetrol Petrochemicals SRL sunt determinate de deținerile acestora în alte societăți în cadrul grupului KMGI 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 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI, NET

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	817.257.429	693.636.165
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	285.123.020	328.380.857
Productie în curs de execuție (la cost)	262.405.751	156.235.749
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	16.143.084	15.821.004
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	24.958.884	24.684.177
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	79.630	153.826
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.751.166	7.475.251
Total	1.411.718.964	1.226.387.029

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

Mișcarea provizionului pentru stocuri în 2023 și în anul 2022 este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Provizion la începutul anului	(158.742.661)	(79.792.287)
Provizion înregistrat	(196.081.227)	(159.230.902)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	179.011.909	80.280.528
Provizion la sfârșitul perioadei	(175.811.979)	(158.742.661)

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.

În conformitate cu decretul nr. 1132/25.11.2021 și propunerea de aprobare nr. 258237/08.12.2022 aferentă Ordonanței privind stocul minim obligatoriu de țiței și/sau produse petroliere de 519.860 tone, aceasta a fost îndeplinită la 31 decembrie 2023.

9. CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale	1.290.259.409	1.041.294.686
Avansuri plătite furnizorilor	65.183.063	97.978.601
Debitori diverși	60.363.794	54.625.814
TVA de recuperat	16.060.627	23.542.812
Alte creanțe	360.272.586	504.029.942
Provizioane pentru deprecierea creanțelor	(72.278.300)	(44.755.759)
Total	1.719.861.179	1.676.716.096

În categoria debitori diverși în anul 2023 este inclusă suma de 25,1 milioane RON (2022: 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 2023. În anul 2023, provizionul fiscal recunoscut în anul 2022 în cuantum de 25,1 milioane lei a fost reclasificat în "Provizion pentru debitori și alte creanțe diverse" din "Provizion fiscal", în urma faptului că suma în fond se referă la o creanță pentru care se așteaptă o recuperare de la autoritatea fiscală.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

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

La finalul anului 2022, o altă valoare inclusă în debitorii diverși se referă la 12 milioane RON în legătură cu Omniasig Viena Insurance pentru daune de asigurare în urma incidentului din 2 iulie 2021. La 31 decembrie 2023, suma rămasă de colectat este de 0,27 milioane RON.

În anul 2023 Rompetrol Rafinare S.A. a compensat o sumă de 13,7 milioane RON datorată de Primăria Năvodari, în categoria debitorii diverși, ca urmare a controlului fiscal privind impozitele locale în ceea ce privește reevaluarea clădirilor pentru anul 2012. Sumele au rezultat din aplicarea unei cote de impozitare locală mai mare de 10% anumitor clădiri, ceea ce a condus la o evaluare suplimentară a impozitului și penalități totale de 20,4 milioane RON. În iulie 2021, Curtea Supremă s-a pronunțat în favoarea Rompetrol Rafinare SA, ordonând Primăriei Navodari să ramburseze companiei 13,7 milioane RON. Rompetrol Rafinare SA a executat rambursarea prin diverse operațiuni de compensare până la sfârșitul lunii decembrie 2023 (soldul din decembrie 2022 era de 3,7 milioane RON).

Ca urmare a deciziei Curții Supreme pronunțată în iunie 2020, care a admis cererea Societății referitoare la un număr de 2.577.938 certificate de emisii de CO2 pentru întreaga perioadă 2008 – 2012, aceasta făcând parte din dosarul deschis de Societate împotriva Guvernului României și Ministerului Mediului (decizia Curții Supreme 69/CA/2021 din 28 februarie 2011), Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2020 o creanță în valoare de 36 milioane EUR reprezentând contravaloarea a 2.577.938 drepturi de emisie de CO2. În perioada decembrie 2020 – mai 2022 Guvernul României și Ministerul Mediului au plătit întreaga sumă astfel: 30 milioane RON în 2020, 48,2 milioane RON în 2021 și 78,9 milioane RON în 2022. La 31 decembrie 2023, întreaga sumă a fost primită.

La 31 decembrie 2023 din suma totală de 65,2 milioane RON (2022: 98 milioane RON) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 64,4 milioane RON (2022: 46,6 milioane RON) se referă la achiziția de alte materii prime, utilități, proiecte de investiții.

Din soldul pentru alte creanțe în sumă de 360,3 milioane RON (2022: 504 milioane RON), 206 milioane RON (2022: 392 milioane RON) fac referință la creanțe cash pooling. De asemenea în alte creanțe intră și accize de primit în sumă de 113,5 milioane RON (2022: 68,3 milioane RON).

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Debitori diverși	60.363.794	54.625.814
Alte creanțe	360.272.586	504.029.942
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitori diverși și alte creanțe	(26.361.654)	(1.220.335)

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diverși în valoare de 420,6 milioane RON (2022: 558,7 milioane RON) suma de 26,4 milioane RON este provizionată (2022: 1,2 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 2023	31 decembrie 2022
Sold la începutul anului	(44.755.759)	(56.472.983)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(3.176.332)	(2.264.451)
Provizioane reversate	771.435	330.279
Reclasificări între creanțe comerciale și debitori diverși și alte provizioane	(25.141.319)	13.654.238
Diferențe de curs	23.675	(2.841)
Sold la sfârșitul perioadei	(72.278.300)	(44.755.759)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

(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 2023 și 31 decembrie 2022, analiza scadențelor creanțelor comerciale și soldul pierderilor anticipate de credit este după cum urmează:

31 decembrie 2023	Clienți						
	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

31 decembrie 2022	Clienți						
	Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipată a pierderilor	3,65%	0,00%	0,00%	2,26%	0,17%	12,61%	93,72%
Valoarea contabilă brută total estimată	1.041.277.480	889.797.851	49.055.808	45.701.053	17.076.536	275.501	39.370.731
Pierdere anticipată	37.995.281	-	-	1.033.383	29.246	34.739	36.897.913

31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Trecute de scadență, dar neprovizionate						
		Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
		1.249.870.613	1.181.235.887	61.772.485	1.429.847	1.953.656	1.689.736	1.789.002
		1.003.282.199	889.797.851	49.055.808	44.667.670	17.047.290	240.762	2.472.818

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt scadente la 30 - 90 zile.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(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 2023, creanțe comerciale la valoarea inițială de 40,4 milioane RON (2022: 38,0 milioane RON) au fost considerate incerte și provizionate. Mai jos se regăsește mișcarea provizionului pentru creanțe:

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2022	(36.058.356)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creanțelor	(2.264.363)
Provizioane reversate	330.279
Diferente de curs	(2.841)
La 31 decembrie 2022	(37.995.282)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creanțelor	(3.176.332)
Provizioane reversate	771.435
Diferente de curs	23.675
La 31 decembrie 2023	(40.376.503)

10. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi la bănci	612.681.924	22.597.466
Casa	9.227	3.585
Sume în tranzit	213.335	5.100
Alte valori de trezorerie	617.227	637.339
Total	613.521.713	23.243.490

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 2023 și 31 decembrie 2022 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 2023 și 31 decembrie 2022 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
Rompetrol Financial Group SRL	6,47	171.851.155
Rompetrol Well Services SA	0,05	1.323.486
Rompetrol Rafinare SA	0,01	369.858
Alții (în afară de societăți din grupul KMGI și de Statul Român)	0,66	17.430.542
Total	100	2.655.920.573

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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 2023 soldul Rezervelor din reevaluare (648,5 milioane RON prezentat în valoare netă) este afectat de diminuarea rezervelor din reevaluare în valoare de 519,5 milioane lei aferente reevaluărilor efectuate pentru imobilizări corporale la 31 decembrie 2023. Impactul menționat anterior este parțial compensat de transferul în rezultatul reportat al diferenței dintre amortizarea bazată pe valoarea contabilă reevaluată și amortizarea bazată pe costul inițial al activelor.

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 2023, rezerva din reevaluare realizată este în anul 2023 în valoare de 143,3 milioane RON, pentru care a fost înregistrată o reducere în valoare de 22,9 milioane a datoriei cu impozitul pe profit amânat recunoscută anterior.

De asemenea, Societatea a recunoscut în 2023 un impozit pe profit amânat în legătură cu scăderea rezervei din reevaluare în sumă de 83,2 milioane RON.

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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 adițională 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.

Actele adiționale încheiate au efecte retroactive.

În cursul anului 2023, s-au înregistrat în „Alte Rezeve” câștiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum și câștiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, după cum urmează:

	2023	2022
Castiguri / pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(3.308.480)	4.887.837
Castiguri / pierderi aferente instrumentelor financiare derivate	9.727.579	(112.915.474)
Total	6.419.099	(108.027.637)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

12. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	4.294.946.460	3.492.866.976
TVA de plată	166.636.930	374.084.032
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plată	(88.023)	(1.180)
Datorii cu personalul și asigurări sociale	33.733.551	45.277.389
Alte datorii	1.433.780.719	1.708.379.030
Total	5.956.570.269	5.648.166.879

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 1.413,25 milioane RON (2022: 1.693,27 milioane RON) este înregistrată în linia de "Alte datorii".

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 3.804,1 milioane RON la 31 decembrie 2023 (2022: 2.658,9 milioane RON), care reprezintă datoria pentru achiziția de țiței. 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, datoria este scadentă într-o perioadă de până la 720 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 termenilor de plată convenite (Nota 22).

13. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	274.823.341	98.232.193
Total avansuri pe termen scurt	274.823.341	98.232.193

Datoriile contractuale se referă 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.

Sumele detaliate reprezintă avansuri primite de la clienți pentru vânzările de produse petroliere și accize. La 31 decembrie 2023, principala creștere a avansurilor pe termen scurt de la alți clienți comparativ cu anul trecut se referă la avansuri pentru produse petroliere în raport cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 107,4 milioane RON și cu Rompetrol Moldova în valoare de 66,1 milioane RON.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Banca Transilvania	112.131.624	99.581.428
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadentă la 28 iulie 2024; 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 instalațiilor și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	43.242.307	68.103.551
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, scadentă la 28 iulie 2024; 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	1.345.850	68.909
Total	156.719.782	167.753.888
Credit Sindicalizat – prin Unicredit Bank în calitate de agent plătit (partea curentă)	-	115.865.000
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	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	-
TOTAL	192.674.641	283.618.888

La nivelul KMG International NV, acordurile de împrumut sunt testate la fiecare 6 luni, la semestru și la sfârșitul anului. Pentru anul 2023 acordurile de împrumut sunt respectate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comercială Română) în calitate de agent plătitor.		
Facilitate de credit în valoare de 531,8 mil. USD cu posibilitate de majorare până la 600 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curentă, emiteri de acreditive și scrisori de garanție. Facilitate acordată de un consorțiu de bănci, și anume Banca Comercială Română S.A. (BCR), ING Bank N.V Amsterdam – Bucharest Branch, Raiffeisen Bank S.A., UniCredit Bank S.A., Alpha Bank Romania S.A., Garanti Bank S.A. și OTP Bank Romania S.A. și cuprinde următoarele două componente: I) Facilitatea A angajată pe termen lung în suma de 265,9 milioane USD, este încheiată pe o perioadă de 3 ani (cu opțiune de prelungire cu încă 2 ani care poate fi exercitată în cursul anului 2024) având scadența 23 aprilie 2026. Debitorii sunt: Rompetrol Rafinare S.A. și Rompetrol Downstream S.R.L.. II) Facilitatea B neangajată pe termen scurt în valoare de 265,9 milioane USD, încheiată pe o perioadă de 1 an cu posibilitate anuală de prelungire. Debitorii sunt: Rompetrol Rafinare S.A., Rompetrol Downstream S.R.L. și KMG Rompetrol S.R.L. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente."		
TOTAL	<u>1.195.433.220</u>	<u>-</u>
	1.195.433.220	-

În aprilie 2023, Grupul KMG International a finalizat negocierile privind refinanțarea împrumutului sindicalizat anterior în sumă totală de 405 milioane USD. Ca rezultat al negocierilor, a fost semnat un nou angajament cu o valoare totală de 600 milioane USD. Facilitatea constă din două părți, astfel: 265,9 milioane USD sunt angajați pe o perioadă de 3 ani cu opțiunea de a adăuga încă o perioadă de 2 ani, și 265,9 milioane USD ca descoperit de cont pe o perioadă de un an, fiind o facilitate neangajată.

În plus, angajamentul include o clauză „de tip acordeon” în valoare de 68 milioane USD care, cu condiția îndeplinirii anumitor condiții, cum ar fi respectarea testului pro-forma levier, astfel creditorii facilității care doresc să facă acest lucru pot împrumuta suplimentar. La 31 decembrie 2023, clauza „de tip acordeon” nu este utilizată.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)

Mișcarea împrumuturilor în 2023 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2023	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2023
Imprumuturi de la banci pe termen lung	-	185.686.319	-	-	858.203.386	151.543.515	1.195.433.220
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	283.549.979	1.392.037.370	(453.117.121)	-	(858.203.386)	(172.938.051)	191.328.791
Dobanda imprumuturi de la banci 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

Mișcarea împrumuturilor în 2022 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2022	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2022
Imprumuturi de la banci pe termen lung	418.023.119	210.130.679	-	-	(628.153.798)	-	-
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	185.197.628	749.895.679	(1.365.075.498)	-	628.153.798	85.378.373	283.549.979
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	99.346	-	(33.753.824)	33.723.324	-	64	68.909
Total	603.320.093	960.026.357	(1.398.829.322)	33.723.324	-	85.378.437	283.618.888

În cursul anului 2023, Societatea 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 (cu scadență până în aprilie 2024).

La nivelul KMG International NV, condițiile financiare sunt testate pentru împrumutul sindicalizat la fiecare 6 luni, la semestru și la sfârșitul anului. Pentru anul 2023 acordurile de împrumut sunt respectate.

Împrumuturile sunt garantate cu gajuri asupra stocurilor în valoare de 1.437,4 milioane RON (2022: 967 milioane RON) și creanțelor comerciale în valoare de 168,7 milioane RON (2022: 282,7 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

16. DATORII LEASING

	2023	2022
La 1 ianuarie	57.560.826	58.761.696
Aditii	-	331.800
Remasurare	184.734	1.336.675
Plati	(4.726.595)	(4.759.636)
Dobanda cumulata	1.824.610	1.866.193
Impact din diferente de curs	280.013	24.099
La 31 decembrie	55.123.588	57.560.826
Pe termen lung	52.429.915	54.700.998
Curent	2.693.673	2.859.828

La 31 decembrie 2023, nu există contracte de vânzare și leaseback și nici contracte de închiriere semnate și care nu au început încă.

Suma aferentă reevaluării de 0,2 milioane RON (2022: 1,3 milioane RON) se referă la prelungirea contractelor de închiriere pentru autoturisme și echipamente.

17. PROVIZIOANE

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2023	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiți / Reversări în an	Sume utilizate	Cheltuiala cu dobânda	Reclasificări între elemente de bilanț	La 31 decembrie 2023
Provizion litigii	3.600.000	-	-	-	-	-	3.600.000
Provizion pentru obligații la pensionare	41.006.111	3.308.480	2.306.194	-	-	-	46.620.785
Provizion fiscal	25.141.320	-	-	-	-	25.141.320	-
Provizion pentru mediu	448.578.974	-	(8.063.894)	-	8.877.322	-	449.392.402
Total	518.326.405	3.308.480	(5.757.700)	-	8.877.322	25.141.320	499.613.187

Provizion de mediu

Batale Vega

La 31 decembrie 2023, Societatea a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 424.0 milioane RON (2022: 426,9 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 evoluția prețurilor aditivilor și a combustibililor, precum și majorarea salariului minim brut. Prețurile actualizate folosesc ca bază de referință ultimele oferte disponibile, alinate cu o evaluare de referință de la un specialist independent. 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 2024 – 2027;
- Cantitățile de gudroane acide și sol contaminat utilizate pentru estimarea costurilor sunt cantitățile conform Autorizației de Mediu emise la 14 ianuarie 2021, la care s-a luat în considerare o creștere de 30%, având în vedere că conform Autorizației de Mediu, volumele după tratament pot fi mai mari cu 30%;
- actualizarea procentului de costuri neprevăzute, având în vedere o creștere suplimentară a cantităților de sol contaminat, de la 40% conform evaluării anterioare la 50% și, în plus, efectul potențial al evoluțiilor recente ale procedurii de încălcare a dreptului comunitar împotriva României cu privire la nerespectarea obligațiilor europene de mediu pentru depozitarea de deșeuri;

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

17. PROVIZIOANE (continuare)

- 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 4,6364 RON/USD la 4,4958 RON/USD, descreșterea ratei de actualizare folosită pentru calculul provizionului de la 7,17% de la 31 decembrie 2022 la 6,19% 31 decembrie 2023 și actualizarea ratei inflației conform Institutului Național de Statistică din România;
- extinderea termenului pentru reabilitare până la sfârșitul anului 2027

Rezultatele revizuirii au condus la o scădere netă a provizionului cu 2,85 milioane RON (2022: 136,0 milioane RON creștere), fiind în principal impactate de calculul actualizat datorat efectelor ratei de actualizare și diferențelor de curs valutar în valoare de 13,3 milioane RON, compensate de efectul ratei de discountare în valoare 10,5 milioane RON (2022: 5,1 milioane RON).

Casetele Vadu

În 2023, a fost efectuată testarea soluției tehnice pentru a facilita pregătirea documentației necesare pentru conformitatea cu normele de mediu. Ulterior, a început demararea contractării și derulării proiectului tehnic. Termenul stabilit de autoritatea competentă pentru depunerea proiectului tehnic este până la sfârșitul lunii mai 2024.

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. Un raport de investigație detaliat a fost înaintat autorităților de mediu și a fost finalizat un studiu de fezabilitate, deschizând calea pentru acțiunile de remediere viitoare. 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 31 decembrie 2023, având în vedere informațiile disponibile, provizionul a fost actualizat la 25,4 milioane RON (2022: 21.7 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 și 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 prezentă a acestei obligații și costurile serviciilor curente și trecute au fost măsurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 6,90% (8,80% în 2022), iar rata de creștere a salariilor pe termen lung de 3,80% (2022: 4,40%). De asemenea, rata de depreciere a fost calculată ca număr mediu de angajați care au părăsit compania în ultimii 3 ani împărțit la numărul de personal de la începutul perioadei. Vârsta de pensionare pentru bărbați este de 65 de ani, iar pentru femei este de 63 de ani.

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Dobânda	3.529.965	2.160.524
Costul serviciilor	3.599.217	3.806.171
Beneficii plătite	(4.822.988)	(2.335.250)
Total	2.306.194	3.631.445

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

17. PROVIZIOANE (continuare)

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold inițial	41.006.111	42.262.503
Dobânda	3.529.965	2.160.524
Costul serviciilor	3.599.217	3.806.171
Reducere datorită restructurării/pensionarii	(4.822.988)	(2.335.250)
Pierderi / (câștiguri) actuariale înregistrate în an	3.308.480	(4.887.837)
Sold final	46.620.785	41.006.111

Câștigurile actuariale se referă la modificări în estimări de 3,3 milioane RON (2022: câștig 4.9 milioane RON) (ratele de actualizare utilizate au fost de 6,9% (2022: 8,8%), cu o rată preconizată de creșteri a salariului pe termen lung de 3,8 (2022: 4,4%)), costul aferent anului este inclus în cheltuiala cu personalul din contul de profit și pierdere la 2023 în suma de 2,3 milioane RON (2022: 3,6 milioane RON).

În ceea ce privește provizioanele, se estimează că nu există datorii semnificative ce vor apărea în următoarele 12 luni la 31 decembrie 2024.

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

Celelalte variabile (rata de schimb, rata mortalității și cifra de afaceri) nu au avut un impact semnificativ în 2023.

	Impactul asupra obligatiei cu beneficii determinate 2023 RON milioane	Impactul asupra obligatiei cu beneficii determinate 2022 RON milioane
Ipoteze privind rata de actualizare:		
1% crestere	(7,79)	(3,44)
1% descrestere	(0,21)	3,88
	2023	2022
	RON	RON
	Milioane	Milioane
Ipoteze privind fluctuatia salariala:		
1% crestere	0,03	4,13
1% descrestere	(8,04)	(3,69)
	2023	2022
	RON	RON
	milioane	milioane
Ipoteze privind sensibilitatea la longevitate:		
1% crestere	(3,92)	0,32

Provizion fiscal

Provizionul fiscal în suma de 25,1 milioane RON recunoscut la 31.12.2022 se referă la provizionul înregistrat în legătură cu litigiul cu Agentia Națională de Administrare Fiscală (ANAF) (Nota 28). În 2023, provizionul 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 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

18. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

	ianuarie-decembrie 2023		TOTAL 2023	ianuarie-decembrie 2022		TOTAL 2022
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	20.663.388.999	568.628.846	21.232.017.845	26.323.918.807	938.765.579	27.262.684.386
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	46.173	46.173	-	1.885.128	1.885.128
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	2.001.024	-	2.001.024	41.930.380	-	41.930.380
Venituri din vânzarea de utilități	25.794.883	1.650.434	27.445.317	17.256.728	-	17.256.728
Venituri din vânzarea altor produse	392.531	-	392.531	492.997	-	492.997
Venituri din alte servicii	17.482.320	-	17.482.320	17.272.901	-	17.272.901
Cifra de afaceri brută	20.709.059.757	570.325.453	21.279.385.210	26.400.871.815	940.650.706	27.341.522.521
Minus taxe aferente vânzării	(4.158.681.883)	-	(4.158.681.883)	(4.314.744.915)	-	(4.314.744.915)
Total	16.550.377.874	570.325.453	17.120.703.327	22.086.126.900	940.650.706	23.026.777.606

Scăderea veniturilor în 2023 a fost declanșată de scăderea cu 18% în 2023 comparativ cu 2022 a cotațiilor de pe piața internațională a țițeiului (Dated Brent) și a produselor rafinate (benzina a scăzut cu 14% și motorina a scăzut cu 21% în 2023 comparativ cu 2022).

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 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

19. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

	ianuarie-decembrie 2023	ianuarie-decembrie 2022
Țiței și alte materii prime	14.940.352.794	18.050.794.740
Consumabile și alte materiale	70.249.647	74.474.521
Utilități	919.008.059	1.003.551.251
Cheltuieli cu personalul	183.155.202	148.799.445
Transport	214.995	235.611
Mentenanță	147.122.019	139.710.046
Asigurări	12.376.081	9.908.808
Mediu	51.034.577	109.903.913
Altele	76.959.289	65.612.853
Costul producției - cash	16.400.472.663	19.602.991.187
Cheltuieli cu amortizarea	383.491.043	429.403.301
Costul producției	16.783.963.706	20.032.394.489
Minus: variația stocurilor	(119.242.210)	(124.813.082)
Minus: Producția proprie de imobilizări	(3.210.876)	(14.304.059)
Costul mărfurilor petrochimice revândute	45.469	1.828.708
Costul altor mărfuri vândute	1.954.790	43.874.568
Costul utilităților revândute	24.652.831	15.775.553
(Câștiguri)/pierderi din derivative	-	1.114.463.981
Total	16.688.163.711	21.069.220.156

În anul 2023, costul țițeiului a fost mai mic față de anul precedent, având în vedere următoarele:

- scăderea cotațiilor țițeiului cu 18% pentru Brent și 15% pentru CPC, scădere care a fost atribuită corecției pieței petrolului de la vârful atins în martie 2022, un nivel nemaivăzut din 2008.
- producția totală pentru rafinăria Petromidia a fost de 5,012 milioane tone, cu 5% mai mică față de anul trecut. Scăderea a fost afectată de funcționarea rafinăriei Petromidia fără instalația MHC, ca urmare a unui incident tehnic survenit la 21 iunie 2023. Noul flux de producție a dus și la reducerea costurilor cu utilitățile și chimicalele.

În ceea ce privește cheltuielile cu personalul, principala deviație din 2023 față de 2022 se referă la creșterea salarială colectivă conform negocierilor sindicale începând cu al doilea trimestru al anului 2023.

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.

19. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE (continuare)

Variația față de anul trecut este declanșată de următoarele:

- Rezultatul negativ de 156,2 milioane RON generat de activitățile de acoperire împotriva riscurilor înregistrate în anul 2022 axate în principal pe diminuarea riscurilor asociate stocului tehnologic (Base Operating Stock) folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, alături de acoperirea marjelor de rafinărie și a diferențialului Urals-Dated Brent folosind instrumente swap Over-The-Counter (OTC). În ciuda protecției vizate împotriva scăderii prețurilor, creșterea cu 74% a țigiei de tip Dated Brent de la 79 USD/bbl. la 137,6 USD /bbl., a generat o pierdere din instrumentele de acoperire. Impactul negativ de -31,9 milioane USD, din care -35,2 milioane USD înregistrați în contul de profit și pierdere, a contrastat cu redresarea cererii observată în 2021, exacerbată de tensiunile geopolitice generate de invazia rusă în Ucraina. În plus, tranzacțiile swap efectuate de Rompetrol Rafinare în perioada octombrie 2021 – februarie 2022 pentru acoperirea diferențialului Urals-Dated Brent au condus la pierderi semnificative din cauza fluctuațiilor neprevăzute ale marjelor de rafinărie și a diferențialului Urals-Dated Brent, exacerbate de scăderea cererii de țigie rusească. Volumele rămase neacoperite (85% marje de rafinărie și 50% diferențial Urals), au ajutat compania să beneficieze din punct de vedere fizic de marje mai mari și de un țigie Urals mai ieftin în comparație cu țigie de tip Dated Brent. Acest impact este înregistrat la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.
- Pierdere de 958,3 milioane RON înregistrată în 2022 din instrumentele swap pentru marja de rafinărie și stocul tehnologic (Base Operating Stock) pentru protejarea împotriva creșterii prețurilor, declanșate de marjele mari de rafinărie și scăderea cererii de țigie rusească. Acestea sunt măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Rompetrol Rafinare are obligația de a respecta cota de drepturi de emisie de CO₂. Astfel, emisiile de CO₂ din rafinărie sunt compensate cu certificate EUA. Emisiile efective au depășit certificatele și în acest sens diferența este înregistrată de Rompetrol Rafinare în cheltuieli de mediu, suma recunoscută pentru anul 2023 fiind de 40,1 milioane RON (2022: 114 milioane RON). După cum este prezentat în Notele 3 și 30 D, în 2023, în urma incidentului din instalația MHC, emisiile de CO₂ de la rafinăria Petromidia au fost mai mici datorită fluxului nou de producție fără instalația MHC în funcțiune, ceea ce a dus implicit la costuri mai mici cu mediul în comparație cu anul anterior.

În anul 2023, în alte cheltuieli sunt cuprinse costuri cu: inspecții și controlul calității în valoare de 39,3 milioane RON (2022: 32,4 milioane RON), IT și comunicații în valoare de 12,1 milioane RON (2022: 12,4 milioane RON), taxe locale în valoare de 1,4 milioane RON (2022: 1,4 milioane RON), servicii de securitate la incendii, pază, protecție și alte servicii în valoare de 24,2 milioane RON (2022: 19,4 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	ianuarie-decembrie 2023	ianuarie-decembrie 2022
Cheltuieli cu personalul	51.516.760	51.898.874
Utilități	25.353.777	24.493.609
Transport	67.693.591	61.676.730
Consultanță și management	55.682.563	59.911.152
Consumabile	923.898	1.706.978
Marketing	246.877	137.292
Taxe	4.600.686	4.298.662
Poștă și telecomunicații	35.852	30.111
Asigurări	3.418.282	3.032.747
Cheltuieli servicii IT	7.583.386	6.210.102
Cheltuieli de mediu	6.561.431	71.131.191
Reparații	26.504.445	19.968.940
Comisioane și penalități	33.197.185	36.106.591
Alte cheltuieli	68.759.275	37.499.359
Cheltuieli înainte de amortizare	352.078.008	378.102.339
Cheltuieli cu amortizarea	71.119.018	68.719.369
Total	423.197.026	446.821.707

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERAȚIONALE, NET

	ianuarie-decembrie 2023	ianuarie-decembrie 2022
(Câștig) / pierdere din deprecierea imobilizărilor corporale, net	(26.101.157)	37.500.431
Provizion pentru deprecierea creanțelor și pierderi, net	2.404.896	1.934.172
Provizion pentru deprecierea stocurilor și pierderi, net	17.250.702	78.950.374
Alte provizioane, net	(8.063.894)	113.226.419
Pierdere (câștig) din reevaluarea imobilizărilor corporale, net	686.558.889	-
Altele, net	(3.218.890)	(47.003.813)
Total	668.830.546	184.607.583

În ceea ce privește provizionul de imobilizări corporale, în anul 2022 s-au înregistrat adițional 37,5 milioane de RON. În principal pentru activele care nu sunt utilizate în valoare de 34,8 milioane de RON pentru Rafinăria Petromidia (din care unitatea HDPE se ridică la 23,5 milioane de RON, iar complexul Aromate se ridică la 6,6 milioane de RON) și 2,7 milioane de RON pentru Rafinăria Vega. Datorită reevaluării imobilizărilor corporale efectuate la 31 decembrie 2023, provizionul a fost reversat în 2023 generând un câștig de 37,5 milioane RON compensat de o pierdere din depreciere în valoare de 11,4 milioane RON înregistrată pentru investiții în curs aferente proiectelor care sunt temporar suspendate.

Alte provizioane, nete în valoare de minus 8 milioane RON (2022: 113,2 milioane RON) se referă, în principal, la scăderea provizioanelor de mediu pentru batalele Vega în sumă 13,3 milioane RON (2022: 99,8 milioane), compensată de creșterea provizioanelor de mediu pentru casetele Vadu în valoare de 5,2 milioane RON.

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERAȚIONALE, NET (continuare)

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 687 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 mica.

În anul 2022, linia „Altele, net” include o suma de 47 milioane RON care se refera la venituri din despăgubiri ce urmează a fi primite de la compania de asigurări în legătură cu incidentul survenit în 2 iulie 2021 în rafinăria Petromidia (2021: 34,5 milioane RON compensate parțial cu 21,8 milioane RON reprezentând reversarea estimărilor înregistrate pentru cotele CO2 aferente cotelor anului 2020).

Miscarea provizioanelor este prezentata in notele 5, 8, 9 și 17.

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

	ianuarie-decembrie 2023	ianuarie-decembrie 2022
Cheltuieli financiare		
Pierderi aferente investițiilor financiare recunoscute la valoarea justă	7.670.046	823.121
Cheltuieli privind dobânzile	88.349.902	47.639.706
Cheltuieli privind dobânzile acționarilor și părților afiliate	154.714.039	165.592.402
Rata de actualizare leasing	1.824.610	1.866.194
Rata de actualizare provizion de mediu	8.877.322	36.124.770
Alte cheltuieli financiare	199.534.256	131.229.346
	460.970.175	383.275.538
Venituri financiare		
Câștiguri aferente investițiilor financiare recunoscute la valoarea justă	(368.599.981)	(539.036.084)
Venituri din dobânzi	(83.581.936)	(32.473.062)
Alte venituri financiare	(5.928.832)	(10.865.577)
	(458.110.750)	(582.374.723)
Rezultat financiar, net	2.859.425	(199.099.185)
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-nerealizate	(121.355.064)	(1.635.876)
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-realizate	(3.442.562)	324.765.214
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare netă	(124.797.627)	323.129.338
Total	(121.938.202)	124.030.154

În 2023, din totalul de 199,5 milioane RON (2022: 131,2 milioane RON) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 199,0 milioane RON (2022: 122,9 milioane RON) reprezintă dobândă și alte cheltuieli financiare datorate KMG Trading pentru activități de finanțare.

În anul 2023 a fost înregistrat un câștig aferent investițiilor financiare recunoscute la valoarea justă în valoare de 368,6 milioane RON (2022: 539 milioane RON) și, în același timp, a fost înregistrată o pierdere aferentă investițiilor financiare de 7,7 milioane RON (2022: 0,8 milioane RON) ca urmare evaluării la valoare justă (Nota 7).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

23. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost 16% în 2023 și 2022.

	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit, din care	142.913.544	577.634.789
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu contribuția de solidaritate*	142.913.544	577.634.789
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amânat	(130.108.131)	(41.813.941)
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	12.805.413	535.820.848

*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.

La 31 decembrie 2023, Societatea a avut următoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

	Pierdere fiscală 2023 Milioane RON	Pierdere fiscală 2022 Milioane RON
Rompetro Rafinare SA	(474,1)	(708,8)

*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. Astfel pierdere fiscală pentru anul 2022 de recuperat în anii următori a fost ajustată în scădere cu 3,5 milioane RON de la 712,3 milioane RON la 708,8 milioane RON.

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

Entitatea	Pierdere fiscală Milioane	Pierdere fiscală Expiră în
Rompetro Rafinare SA		
2021	(474,1)	2028
	(474,1)	

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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 2022	31 decembrie 2021
	RON	RON
Rezultatul înainte de impozitare	(550.355.167)	666.277.159
Impozit pe profit (16%)	-	-
Efectul pierderilor fiscale reportate	(708.767.159)	(1.675.015.284)
Efectul ajustărilor privind elementele nedeductibile/ neimpozabile	785.020.931	299.970.966
Cheltuieli nedeductibile	2.339.209.355	1.952.822.583
Venituri neimpozabile	(720.307.127)	(672.418.216)
Alte elemente asimilate cheltuielilor/ (veniturilor)	(505.074.739)	(545.482.776)
Amortizare fiscală	(328.806.558)	(372.755.027)
Rezerva legală	-	(62.195.597)
Venit / (cheltuială) cu impozitul pe profit amânat	130.108.131	41.813.941
Contribuția de solidaritate	(142.913.544)	(577.634.789)
Venit / (cheltuială) privind impozitul pe profit	(12.805.413)	(535.820.848)

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).

Nivelul efectiv al contribuției urmează să fie stabilit până la data de 25 iunie 2024, termenul legal de declarare și plată a contribuției, si se va face în conformitate cu prevederile legii.

În 2023, următoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 220,7 milioane RON;
- Venituri neimpozabile din reevaluări (369,5 milioane RON)
- Venituri din impozit pe profit amânat (130,1 milioane RON).

Următoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabilă, în sumă de 454,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu contribuția de solidaritate, în sumă de 142,9 milioane RON;
- Cheltuieli cu provizioanele în sumă de 214,8 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobânzile 824,5 milioane RON;
- Pierderi din reevaluări în sumă de 695,2 milioane;
- Cheltuieli cu penalitățile nedeductibile în sumă de 5,2 milioane RON;
- Alte cheltuieli nedeductibile, în sumă de 2 milion RON.

b) Impozitul amânat

	Sold la 1 ianuarie 2023	Mișcări pe contul de profit și pierdere	Mișcări în alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 decembrie 2023
Diferențe temporare (Activ) / Datorie				
Construcții, instalații și echipamente	1.915.375.550	(686.558.889)	(662.838.023)	565.978.638
Provizioane	(573.946.617)	(126.616.931)	-	(700.563.549)
Total diferențe temporare (Activ) / Datorie	1.341.428.933	(813.175.820)	(662.838.023)	(134.584.911)
Construcții, instalații și echipamente	306.460.088	(109.849.422)	(106.054.084)	90.556.582
Provizioane	(91.831.459)	(20.258.709)	-	(112.090.168)
Impozitul amânat (activ) / pasiv recunoscut	214.628.629	(130.108.131)	(106.054.084)	(21.533.586)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

23. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

La 31 decembrie 2023, 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 2023 (Nota 17), a dus la o creștere de 0,1 milioane RON (2022: 41,8 milioane RON) a activului cu impozitul pe profit amânat respectiv. De asemenea, 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, și o creștere de 106 milioane RON a creanței privind impozitul amânat pentru pierderile din reevaluare recunoscute în alte elemente de capitaluri proprii, în urma procesului de reevaluare încheiat la sfârșitul 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 474,1 milioane RON (2022: 708,8 milioane RON), pentru care nu a fost recunoscută nicio creanță privind impozitul amânat la 31 decembrie 2023 (2022: zero). Pe baza dovezilor disponibile, a volatilității pieței în care operează Compania și a schimbărilor climatice actuale, conducerea Companiei consideră că nu este necesară o deducere de evaluare pentru creanțele privind impozitul amânat pentru pierderi fiscale reportate, deoarece este mai probabil ca, creanțele privind impozitul amânat să fie utilizate integral pentru profiturile impozabile viitoare.

La 31 decembrie 2023, Societatea a efectuat o evaluare a creanțelor privind impozitul amânat nerecunoscut și astfel de elemente sunt legate de diferențele temporare deductibile generate de obligațiile la pensionare și provizionul pentru stocuri (analiza VRN) în valoare de 35,6 milioane RON (2022: 32 milioane RON).

24. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

A. Segmente operaționale

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

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)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

24. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2022 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate între cele două segmente	Total
Cifra de afaceri netă	22.086.126.900	940.650.706	-	23.026.777.606
Costul producției vândute	(19.924.971.675)	(1.144.248.481)	-	(21.069.220.156)
Profit / (Pierdere) brută	2.161.155.225	(203.597.775)	-	1.957.557.450
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(395.510.771)	(51.310.936)	-	(446.821.707)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	(184.607.583)	-	-	(184.607.583)
Profit / (Pierdere) operațională	1.581.036.871	(254.908.711)	-	1.326.128.160
Cheltuieli financiare	-	-	(383.275.538)	(383.275.538)
Venituri financiare	-	-	582.374.723	582.374.723
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	-	-	(323.129.338)	(323.129.338)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitare	1.581.036.871	(254.908.711)	(124.030.153)	1.202.098.007
Impozitul pe profit	-	-	(535.820.848)	(535.820.848)
Profitul / (Pierderea) exercițiului	1.581.036.871	(254.908.711)	(659.851.001)	666.277.159
din care Cheltuiala cu amortizarea	(435.049.899)	(63.072.771)	-	(498.122.670)

În anul 2023, 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 11.283,1 milioane RON (2022: 14.537,9 milioane RON).

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

Întrucât unele din instalațiile rafinării 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 2023	31 decembrie 2022
România	11.450.710.515	14.886.917.877
Europa	5.467.280.589	7.905.910.352
Asia	202.712.223	231.855.485
America	-	2.093.892
Total	17.120.703.327	23.026.777.606

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

25. PĂRȚI AFILIATE

Părinții ultimi ai Societății sunt societatea "Fondul Suveran de investiții din Kazahstan – Samruk-Kazyna" (87,42%) și Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%), societăți cu sediul în Kazahstan, deținute integral de statul Kazahstan plus Alți acționari (3%). 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
Rominserv 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 Termoelectrică 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 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

25. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

A. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	230.506.456	235.100.198
Rompetrol Downstream SRL	749.865.007	393.764.336
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	545.327	-
Rompetrol Gas SRL	27.008.023	50.798.926
Rompetrol Moldova ICS	28.148.161	-
Rompetrol Bulgaria JSC	1.832.551	1.014.345
Rominserv SRL	47.196.399	15.859.443
Rompetrol Quality Control SRL	165.739	191.532
Rompetrol Logistics SRL	2.071	1.780
Midia Marine Terminal SRL	1.195.121	1.024.824
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	210.411.841	398.201.670
Global Security Systems SA	608.033	606.080
Rompetrol Energy SA	80.788.696	87.258.432
Byron Shipping SRL	2.695	2.806
Oilfield Exploration Business Solutions SA	2.964.917	2.980.529
Rom Oil SA	-	88.313
Rompetrol Financial Group SRL	11.194	11.207
KMG Rompetrol Services Center SRL	44.916	46.238
Total	1.381.572.613	1.187.226.127

	Datorii	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	3.911.405.971	2.684.890.824
Rompetrol Downstream SRL	72.264.156	37.960.211
Rompetrol Petrochemicals SRL	8.315.590	8.315.590
KMG International NV	-	1.152.218
Rompetrol Gas SRL	3.248.392	2.879.235
Rompetrol Moldova ICS	66.076.957	14.729.346
Rominserv SRL	150.601.133	86.404.563
Rompetrol Quality Control SRL	23.672.159	13.528.786
Midia Marine Terminal SRL	12.340.927	19.293.936
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	1.404.248.845	1.681.424.077
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	9.038.687	11.847.300
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	27.424.489	22.235.373
Global Security Systems SA	1.357.022	-
Global Security Systems Fire Services SRL	2.637.941	1.473.150
KMG Rompetrol Development SRL	7.425.858	10.014.759
Rompetrol Energy SA	37.594.909	30.529.883
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.612.763	5.053.254
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	5.739.276.560	4.631.743.267

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 2024 cu prelungirea automată anuală a scadenței.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

25. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

B. În 2023, respectiv 2022 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției, vânzări / achiziții	Vânzări		Achiziții	
		ianuarie - decembrie 2023	ianuarie - decembrie 2022	ianuarie - decembrie 2023	ianuarie - decembrie 2022
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	3.048.306.733	4.743.789.344	14.792.835.024	18.049.078.858
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere, chirie, utilități și altele	8.237.243.878	10.078.921.367	2.782.488	2.763.942
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Altele	-	-	821	-
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	6.825.307	9.245.259
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, altele	459.647.078	695.546.695	800.365	745.597
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	1.460.806.858	1.828.409.252	-	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	32.587.744	74.632.467	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanță, achiziții imobilizări corporale / Chirie, utilități, refacturări	3.220.154	3.232.801	366.722.497	354.776.471
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilități, alte servicii	1.803.877	1.794.505	49.147.685	42.386.730
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport, chirii/Chirie, utilități	14.783	14.867	164.324	164.324
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestații portuare/ Chirie, utilități, refacturări , altele	2.432.331	2.719.800	78.673.951	76.490.513
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	488	232
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	Utilități/ Produse petroliere	-	-	-	21.189.697
Rompetrol Energy S.A.	Utilități/ Produse petroliere	329.585.687	203.639.373	237.160.763	257.463.558
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobândă cash pooling	43.593.321	27.177.218	216.584.865	224.453.081
Global Security Systems S.A.	Pază, curierat, curățenie	1.641	1.686	11.216.924	11.697.395
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	10.209.734	7.396.118
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	23.395	26.282	-	-
Romoil S.A.	Altele	-	-	651.530	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	458.769	470.759	12.349.777	13.900.284
		13.619.726.247	17.660.376.415	15.786.126.542	19.071.752.058

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

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 2023 a fost de 1.606.840 RON (769.242 RON în 2022). Salariile și bonusurile plătite managementului Societății în cursul anului 2023 (în medie 16 persoane) au fost de 10.422.331 RON (8.167.991 RON în 2022, în medie 18 persoane).

26. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Profit net(+), pierdere (-)	(550.355.167)	666.277.159
Numar mediu de acțiuni	26.559.205.726	26.559.205.726
Rezultatul pe acțiune - de bază (RON bani/acț)	(2,07)	2,51

27. DATORII CONTINGENTE

Rompotrol Rafinare SA - Active aflate sub sechestrul asigurător – 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 asigurător 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

În urma unei prime decizii judecătorești favorabile KMG International NV (Grupul KMG) prin care conversia obligațiilor în acțiuni, care a avut loc în septembrie 2010, a fost declarată legală, în data de 15 februarie 2013, Grupul și Statul Român prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de înțelegere prin care acestea au agreeat asupra soluționării pe cale amiabilă a litigiului. Ca urmare a protocolului de înțelegere, ANAF a renunțat la litigiile începute împotriva 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 KMG 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, la care ANAF a formulat un nou recurs la Înalta Curte de Justiție și este așteptată comunicarea următoarei audieri.

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, instruirii privind standardele etice și conduită anticorupție. Codul de etică și conduită interzice în mod explicit implicarea în luare de mită sau corupție sub orice formă. Politicile și procedurile anti-mită și corupție existente la nivel de Grup includ măsuri și îndrumări pentru a evalua riscurile, a înțelege legile relevante și a raporta preocupările.

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 2023 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 suspecți sub acuzația de crimă organizată (câțiva dintre ei fiind foști angajați/ manageri ai Societății) presupusă a fi fost săvârșită în perioada 1999 – 2010 – Dosarul 225.

În perioada 2016 – 2019 au fost emise și depuse alte ordonanțe ale procurorului, precum și declarații ale apărării, iar în final, la 5 decembrie 2019, Parchetul 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, dosarul se află acum pe rol în procedura prealabilă.

B. Pe de alta parte, întrucât Dosarul 225 a fost în cele din urmă închis, 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.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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).

În acest moment pentru câteva dosare pot fi depuse recursuri în fața Înaltei Curți de Casație și Justiție de către Faber, deciziile nefiind încă definitive.

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.

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

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Următoarea audiere este programată pentru 26 martie 2024, când martorii vor da din nou declarații.

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. În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare a înregistrat un provizion în valoare de 11,5 milioane RON la 31 decembrie 2022, valoarea totală a provizionului recunoscut fiind 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. Concomitent, accidentul colectiv de muncă a fost investigat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele, Procesul verbal de cercetare al evenimentului fiind înaintat, pentru analiză, organelor de cercetare penală.

La 11 iulie 2022, Compania a soluționat definitiv ultima potențială cerere civilă cu moștenitorul unuia dintre salariații decedați în timpul incidentului menționat.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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. Următoarea audiere este stabilită pe 21 aprilie 2024.

Proiectul ecologizare batale aflate pe teritoriul rafinăriei Vega

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

Agenția locală pentru Protecția Mediului a emis pe 25 aprilie 2023, așadar, un Aviz preliminar către Rompetrol Rafinare pentru remedierea presupuselor deficiențe menționate.

În data de 4 mai 2023 conform legislației în vigoare, Societatea a declanșat conflictul administrativ și a depus plângere împotriva Gărzii Naționale pentru revocarea faptei acesteia, în caz contrar Societatea va depune contestație în fața instanței.

În consecință, Societatea a contestat și Avizul emis de Agenția Locală pentru Protecția Mediului prin procedură administrativă depunând cererea în data de 23 mai 2023 și a completat cererea de suspendare în fața instanței pentru a obține, dacă va avea succes, ordonanța de suspendare a efectelor acesteia până la data la care instanța va emite o soluționare definitivă pe fond. Prima ședință a fost programată pe 16 iunie 2023, când Curtea a respins cererea companiei. Decizia este supusă recursului.

Pe lângă demersurile legale, Societatea a continuat dialogul cu autoritățile de mediu în ceea ce privește proiectul de remediere a rafinăriei Vega, iar la 20 iunie 2023 Garda Națională a emis o Notă de constatare prin care a confirmat că toate cele 3 (trei) măsuri impuse de Garda Națională asupra raportul emis la 3 aprilie 2023 au fost îndeplinite de către companie.

Dosar penal privind incidentul din rafinăria Petromidia – instalație 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.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

La data de 21 iunie 2023 a avut loc un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația MHC, fără victime înregistrate. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Judecătoria Constanța. Societatea, în calitate de parte vătămată a formulat și depus în cadrul dosarului plângere penală având ca obiect distrugere. De asemenea, la solicitarea atât a Societății cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța a fost dispusă efectuarea unei expertize tehnice judiciare de către INCD INSEMEX Petroșani 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.

Wind fall tax litigation

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. Nu s-a stabilit încă niciun termen pentru audiere.

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 incidentale 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 2023, 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.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

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.

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, iar situațiile financiare individuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 reflectă situația actuală și ceea ce conducerea așteaptă în mod rezonabil în viitorul previzibil, pe baza faptelor și dovezilor actuale.

Strategia grupului se concentrează pe măsuri de decarbonizare și tranziția Grupului de la a fi o companie tradițională de petrol și gaze la un jucător diversificat în domeniul downstream. Această opțiune a fost aleasă din patru opțiuni strategice după evaluarea mai multor criterii precum țintele strategice KMGI, țintele de decarbonizare, capacitățile sale, sustenabilitatea modelului de afaceri pe termen lung sau potențialul de creare de valoare. Această opțiune stabilește urmărirea diversificării treptate, inclusiv în noi biocombustibili (bioetanol și biodiesel), producție de energie electrică regenerabilă, extinderea rețelei de încărcare a vehiculelor electrice. Un portofoliu de 6 proiecte a fost selectat în urma evaluării a peste 40 de soluții de decarbonizare care pot fi implementate pe termen mediu și lung. Proiectele de decarbonizare duc la îmbunătățirea profitabilității și a capacității de a oferi produse și servicii cu emisii scăzute de carbon, îmbunătățind astfel imaginea mărcii KMGI și rezistența companiei pe termen lung.

În 2023 Grupul KMGI s-a concentrat pe implementarea proiectelor din lista de proiecte prioritare aprobată. S-au finalizat studii de fezabilitate în conformitate cu HG 907/2016 privind conținutul cadru al documentației tehnice pentru trei proiecte: instalarea de panouri solare la rafinăria Petromidia, construcția centralei de bioetanol de generație avansată (pe bază de materie primă celulozică de a doua generație (paie de cereale, de exemplu precum grâul, orzul), co-procesarea biodieselului avansat.

Transpunerea regulamentului RED II în România și a viitorului regulament RED III, impune Grupului cerințe legislative pentru conținutul minim de biocombustibili de nouă generație începând cu 2023. Producția de biocombustibili de nouă generație pentru uz propriu ar permite reducerea costurilor și asigurarea aprovizionării. A fost lansat primul proiect cofinanțat de Uniunea Europeană, prin Connecting Europe Facility, pentru instalarea a 11 stații de încărcare de 300kW și modernizarea conexiunii la rețea pentru 11 locații la 600kW fiecare în stațiile Rompetrol de pe autostradă. Este de menționat că dezvoltarea integrării verticale prin dezvoltarea extensivă a canalelor controlabile în România și în străinătate rămâne o direcție importantă de dezvoltare, având ca scop atenuarea expunerii la volatilitatea marjei de rafinare a pieței. Grupul lucrează la proiectul de înlocuire treptată a hidrogenului gri în procesele de producție ale rafinăriei Petromidia cu hidrogen verde, acest lucru ar putea permite reducerea emisiilor de CO₂ cu aproximativ 24% până în 2030.

Unul dintre proiectele majore aflate în prezent în construcție este centrala de cogenerare de pe platforma Petromidia. Centrala va avea un rol major în stabilizarea producției și distribuției de energie electrică în regiune, prin asigurarea nevoilor energetice ale platformei, dar și prin injectarea surplusului de energie electrică în rețeaua națională.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

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

29. ANGAJAMENTE (continuare)

Noua unitate va respecta cele mai înalte standarde tehnologice de eficiență energetică și protecția mediului și este construită în parteneriat cu Centrala Termoelectrică Midia - deținută în prezent de Ministerul Energiei (56,58%) și KMG International (43,42%). Rompetrol Energy, operatorul viitoarei centrale de cogenerare, este deținută majoritar de Fondul de Investiții Energetice Kazah-Român (KREIF), alături de Rominserv și Centrala Termoelectrică Midia. Proiectul, în valoare de peste 164 milioane USD, este finanțat de Fondul de Investiții Energetice Kazah-Român (KRIEF). Proiectul este o investiție dezafectată și va integra activele Termocentralei Midia, precum și personalul acesteia, pentru exploatarea echipamentelor noi centrale. Construcția a început în mai 2021 și se așteaptă să fie finalizată în al doilea trimestru al anului 2024.

Proiectele majore de investiții ale Grupului KMGI în România vor fi implementate prin Fondul de Investiții Energetice Kazah-Român înființat în noiembrie 2018 împreună cu Statul Român, reprezentat de Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie (S.A.P.E.), care deține 20% din capitalul propriu al Fondului, 80% aparținând KMGI.

Riscuri de război și conflict

În contextul conflictului militar dintre Rusia și Ucraina, început la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie, Elveția și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Rusiei, inclusiv restricții de finanțare asupra anumitor bănci și companii de stat rusești, sancțiuni sectoriale, restricții de import/export, precum și sancțiuni personale împotriva unui număr de indivizi.

Având în vedere tensiunile geopolitice, din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității piețelor financiare și a presiunii de depreciere a cursului de schimb.

Războiul din Ucraina și consecințele sale pe termen scurt 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.

29. ANGAJAMENTE (continuare)

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.

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 2023, Rompetrol Rafinare SA a contractat obligații de investiții în proiecte legate de mentenanță capitală, autorizații și obligații privind respectarea standardelor Euro la rafinăria Petromidia în valoare de 82,2 milioane USD, echivalentul a 369,6 milioane RON (2022: 50,9 milioane USD, echivalentul a 234,1 milioane RON) și în Rafinaria Vega în valoare de 4,6 milioane USD, echivalentul a 20,7 milioane RON (2022: 0,88 milioane USD, echivalentul a 4 milioane RON).

Angajamente de vânzare și cumpărare

La data de 31 decembrie 2023, Rompetrol Rafinare SA are angajamente de cumpărare materii prime și utilități în valoare de 3.716,63 milioane USD, echivalentul a 16.709 milioane RON (2022: 4.243,18 milioane USD, echivalentul a 19.518 milioane RON) și angajamente de vânzare de produse petroliere, produse petrochimice și utilități, în valoare de 1.904,99 milioane USD, echivalentul a 8.564 milioane RON (2022: 4.952,07 milioane USD, echivalentul a 22.779 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:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.388.107.861	283.618.888
Casa și conturi la bănci	(613.521.713)	(23.243.490)
Împrumuturi, net	<u>774.586.148</u>	<u>260.375.398</u>
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.962.613.686	2.919.993.039
Indicatorul gradului de îndatorare	39,5%	8,9%

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

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Împrumuturi pe termen lung	1.195.433.220	-
Capitaluri proprii	1.962.613.686	2.919.993.039
Indicatorul gradului de îndatorare	60,91%	0,00%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Active financiare		
Investiții în filiale	3.531.898.492	3.170.968.557
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.278.344.903	1.051.164.741
Creanțe pe termen lung	41.254.000	-
Instrumente financiare derivate	-	11.856.741
Casa și conturi la bănci	613.521.713	23.243.490
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>5.465.019.108</u>	<u>4.257.233.529</u>
Datorii financiare		
Instrumente financiare derivate	-	21.584.319
Datorii comerciale și alte datorii	5.752.887.700	5.235.846.953
Împrumuturi pe termen scurt	192.674.641	283.618.888
Împrumuturi pe termen lung	1.195.433.220	-
Datorii leasing	55.123.588	57.560.826
Impozitul pe profit de plată	140.799.458	577.634.789
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>7.336.918.607</u>	<u>6.176.245.776</u>

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

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 datoriile 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.

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 2023 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 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	
Instrumente financiare derivate	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	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	31 decembrie 2022	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investitii in filiale	3.170.968.557	-	-	3.170.968.557
Creante comerciale si alte creante	1.051.164.741	-	1.051.164.741	-
Instrumente financiare derivate	11.856.741	-	11.856.741	-
Casa si conturi la banci	23.243.490	23.243.490	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>4.257.233.529</u>	<u>23.243.490</u>	<u>1.063.021.482</u>	<u>3.170.968.557</u>
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	21.584.319	-	21.584.319	-
Datorii comerciale si alte datorii	5.235.846.953	-	5.235.846.953	-
Imprumuturi pe termen scurt	283.618.888	-	283.618.888	-
Datorii leasing	57.560.826	-	57.560.826	-
Impozitul pe profit de plata	577.634.789	-	577.634.789	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>6.176.245.776</u>	<u>-</u>	<u>6.176.245.776</u>	<u>-</u>

La data de 31 decembrie 2023, nu au existat transferuri între nivelul 1 și nivelul 2 de evaluare a valorii juste, și nu s-au efectuat transferuri în și din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

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.

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.

Bilanț

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare derivate	-	11.856.741
Datorii financiare derivate	-	(21.584.319)
Poziția netă - activ/(datorie)	<u>-</u>	<u>(9.727.578)</u>

Contul de profit și pierdere

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Pierderi realizate - net	-	1.114.463.981
Poziția totală – pierdere - în Costul vânzării	<u>-</u>	<u>1.114.463.981</u>

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active / (datorii) derivate 2022	<u>(9.727.578)</u>	<u>88.779.274</u>
Încasări / (Plăți) de numerar	-	14.408.621
Rezerva de acoperire a fluxurilor de numerar	9.727.578	(112.915.474)
Active / (datorii) derivate 2023	<u>-</u>	<u>(9.727.578)</u>

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

Instrumentele financiare derivate sunt inițial evaluate la valoarea justă la data din contract, și re-evaluate 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 2023 și 2022 sunt prezentate în Costul vânzărilor, detaliat în Nota 19.

În primul trimestru al anului 2023 Rompetrol Rafinare S.A. a cumpărat întregul deficit de certificate EUA pentru conformitate cu 2022 în valoare de 23 milioane EUR și a închis, de asemenea, poziția Long Futures de 770.000 EUA (ultima poziție futures care era încă deschisă la sfârșitul anului 2022).

În ceea ce privește conformitatea pentru anul 2023, un total de 251.000 EUA au fost achiziționate spot de pe piață, în perioada martie – mai, în urma evaluării efectuate privind estimările emisiilor de CO2 pentru 2023. În iunie 2023, în urma incidentului instalației MHC, întregul flux de producție a fost modificat pentru restul perioadei în care instalația MHC a rămas oprită pentru reparații, ducând astfel la scăderea emisiilor de CO2 pentru 2023 față de estimările inițiale. A se vedea Nota 3 pentru detalii privind excedentul de certificate EUA la 31 decembrie 2023.

Rezultatul negativ din 2022 prezentat în Costul vânzării este detaliat în Nota 19.

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
Riscul valutar aferent elementului monetar	Element monetar care nu este în moneda funcțională a Societății	Modificarea cursului de schimb valutar	Swap, currency forward
Riscul valutar legat de un angajament ferm	Angajament ferm care nu este denominat în moneda funcțională a Societății	Modificarea cursului de schimb valutar	Swap, currency forward
Riscul de valoare justă legat de ratele fixe ale dobânzii	Creanța sau datorie la dobânda fixă	Riscul de valoare justă legat de dobândă	Swap

Societatea are următoarele tranzacții de acoperire împotriva riscurilor care s-ar putea califica pentru acoperirea fluxului de numerar:

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

Tranzacția	Elementul de acoperire	Riscul acoperit	Instrumentul de acoperire
Cumpărarea/vânzarea prognozată de mărfuri	Marja de rafinare estimată și diferențialul Urals-Dated Brent estimat	Riscul de preț al mărfurilor	Swap, Future, Purchased put / call option
Certificate EUA	Achiziția prognozată de certificate EUA	Riscul de preț al certificatelor EUA	Futures

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 valutare 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).

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 datoriile în valută Societatea este expusă riscului de apreciere a monedei americane în detrimentul monedei locale în timp ce pentru creanțele în valută Societatea este expusă riscului de depreciere a monedei americane. În plus, anumite active și datoriile 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 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
RON				
5%	(260.092.755)	(124.845.115)	10.827.187	(7.952.013)
(5%)	260.092.755	124.845.115	(10.827.187)	7.952.013

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

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 2023 ar descrește/crește cu 27,0 milioane RON (2022: descreștere/creștere cu 26,0 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

(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 2023 și 31 decembrie 2022 în baza plăților contractuale neactualizate, incluzând dobânzile de plată până la sfârșitul contractului de leasing sau de împrumut.

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

Sold la 31 decembrie 2022	Mai puțin de 1 lună sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale și alte datorii	4.998.564.147	237.031.117	251.690	-	-	5.235.846.953
Instrumente financiare derivate	-	21.584.319	-	-	-	21.584.319
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	1.781.039	5.136.406	288.332.073	-	-	295.249.518
Datorii leasing	389.672	779.344	3.507.049	15.297.853	60.212.902	80.186.821
	5.000.734.858	264.531.186	292.090.812	15.297.853	60.212.902	5.632.867.612

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

J) RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR 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 parametri 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 preș și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente.

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.

Instrumente financiare și depozite la bănci

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

31. CHELTUIELI DE AUDIT

În anul 2023, auditorul statutar a fost Ernst & Young Assurance Services SRL. Auditorul a avut un onorariu contractual de 317.358 EUR pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale societății, inclusiv al filialelor sale, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 și 16.855 EUR pentru alte rapoarte impuse de reglementările în vigoare.

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Banca Comercială Intessa Sanpaolo România se alătură facilității sindicalizate în valoare de de 600 milioane USD cu un împrumut de 20 milioane USD care va fi împărțit în două părți, Facilitatea A și Facilitatea B, fiecare în valoare de 10 milioane USD. Noul acord s-a semnat în data de 14 martie 2024.

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 23 martie 2024 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 26 aprilie 2024 de către:

BATYRZHAN TERGEUSSIZOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef