



ROMPETROL RAFINARE S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR

RAPORT ANUAL INDIVIDUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

2023



RAPORT ANUAL
ROMPETROL RAFINARE S.A.

asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 astfel cum a fost competat și modificat, și elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, și Anexa nr. 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de supraveghere Financiară (ASF), pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023

Data raportului:	21 martie 2024
Denumirea emitentului:	Rompetrol Rafinare S.A.
Sediul social:	B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, Năvodari, județul Constanța
Nr. Telefon/Fax:	+(40) 241 506100 +(40) 241 506930
Codul Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța:	1860712
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J13/534/1991
Acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI¹	
Capitalul social subscris și vărsat:	2.655.920.572,60 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Rompetrol Rafinare S.A.:

- **Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul Central S.A. București**
 - **Număr total de acțiuni:** **26.559.205.726**
 - **Valoare nominală:** **0,10 lei**
 - **Simbol acțiuni la BVB:** **RRC**

¹Începând cu 5 ianuarie 2015 acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. s-au tranzacționat la Categoria Standard a Bursei de Valori București („BVB”). Până la această dată au fost tranzacționate la categoria a II-a a BVB.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****CUPRINS**

1.	ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE	6
1.1.	PREZENTAREA SOCIETĂȚII	6
a)	Activitatea de bază a ROMPETROL RAFINARE	6
b)	Data înființării	9
c)	Fuziuni sau reorganizări semnificative	13
d)	Achiziții și înstrăinări de active	13
e)	Principalele rezultate ale evaluării activității societății	13
1.1.1.	ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ	15
1.1.2.	EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETĂȚII, INCLUSIV PRODUCȚIA	25
1.1.3.	ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ	43
1.1.4.	ACTIVITATEA DE VÂNZARE.....	46
1.1.5.	ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE	54
1.1.6.	ACTIVITATEA PRIVIND PROTECȚIA MEDIULUI ȘI CALITATEA, SĂNĂTATEA ȘI SECURITATEA ÎN MUNCĂ.....	58
1.1.7.	ACTIVITATEA DE CERCETARE – DEZVOLTARE.....	63
1.1.8.	ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI	64
1.1.9.	ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ROMPETROL RAFINARE S.A.	69
2.	ACTIVELE CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE.....	83
2.1.	AMPLASAREA ȘI CARACTERISTICILE PRINCIPALELOR CAPACITĂȚI DE PRODUCȚIE	83
2.2.	GRADUL DE UZURĂ A ACTIVELOR.....	85
2.3.	POTENȚIALELE PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE S.A.	86

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

3.	VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	89
3.1.	PIEȚELE DIN ROMÂNIA ȘI DIN ALTE ȚĂRI PE CARE SE TRANZACȚIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE	89
3.1.1.	ACTIVITATEA RRC LA BVB	89
	ACȚIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE.....	91
3.1.2.	COMUNICAREA CU ACȚIONARII ȘI INVESTITORII	93
3.2.	DIVIDENDE	94
3.3.	ACȚIUNI PROPRII	95
3.4.	NUMĂRUL ȘI VALOAREA NOMINALĂ A ACȚIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMĂ, DEȚINUTE DE FILIALE ...	95
3.5.	ALTE INFORMAȚII	95
4.	SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ INDIVIDUALĂ LA 31.12.2023	101
a)	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE	101
b)	SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERI.....	103
c)	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ	106
5.	DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	109
5.1.	STANDARDELE BVB PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	109
5.2.	INFORMAȚII DESPRE ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR	110
5.3.	CONDUCEREA SOCIETĂȚII.....	122
5.3.1.	CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE	122
5.3.2.	CONDUCEREA EXECUTIVĂ A ROMPETROL RAFINARE.....	140
5.3.3.	LITIGII ÎN CARE AU FOST IMPLICAȚI ÎN ULTIMII 5 ANI ADMINISTRATORII SAU MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE	144
5.4.	COMITETE CONSULTATIVE	144

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

5.5.	ACȚIUNILE ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR	150
5.6.	ALTE ELEMENTE PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	153
5.6.1.	TRANSPARENȚĂ, COMUNICARE ȘI RAPORTAREA PERIODICĂ ȘI CONTINUĂ	153
5.6.2.	RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATIVĂ (CSR) 2023 ȘI DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ	154
5.6.3.	CONTROLUL INTERN ȘI SISTEME DE GESTIONARE A RISCURILOR ÎN RELAȚIE CU PROCEDURILE DE RAPORTARE FINANCIARĂ	156
5.7.	ACTELE JURIDICE RAPORTATE	157
5.8.	EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI	157
	Calendarul de Comunicare Financiară propus pentru anul 2024	158
6.	DECLARAȚII ȘI SEMNĂTURI	159
7.	ANEXE	160
	ANEXA 1 - Modificări ale Actului Constitutiv al Societății	160
	ANEXA 2 - Actele de numire/revocare în rândul membrilor administrației, conducerii executive, auditorului.	162
	ANEXA 3 - Lista punctelor de lucru ale Rompetrol Rafinare	164
	ANEXA 4 – Lista filialelor ROMPETROL RAFINARE	165
	ANEXA 5 - Lista părților afiliate Societății	167
	ANEXA 6 - Stadiul implementării Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București la 31 decembrie 2023.....	170



1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE

1.1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

a) Activitatea de bază a ROMPETROL RAFINARE

Rompetrol Rafinare S.A. reprezintă o dovadă a excelenței operaționale și a importanței strategice în sectorul energetic românesc și european. Cu o bază solidă construită pe decenii de expertiză, o rețea strategică de filiale și un angajament față de conformitate și bune practici, Rompetrol Rafinare continuă să stabilească repere în industria de rafinare a petrolului, contribuind semnificativ la securitatea energetică și stabilitatea economică în România și nu numai.

Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare „RRC” sau „Societatea”), companie membră a Grupului KMG International, este o societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar, având sediul în Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța care operează rafinăriile Petromidia și Vega localizată în Năvodari, județul Constanța, și Vega din Ploiești, județul Prahova. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J13/534/1991 și are cod unic de înregistrare fiscală 1860712.

Începând cu data de 1 ianuarie 2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalațiile operaționale (de producție polimeri și utilități) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății Rompetrol Rafinare S.A., domeniul principal de activitate îl constituie „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 192), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 1920). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societății.

Rompetrol Rafinare deține calitatea de antrepozitar autorizat, conform legislației fiscale aplicabile. Rafinăriile Petromidia și Vega sunt autorizate ca antrepozite fiscale de producție, fiind producătoare de produse energetice, respectând normele fiscale de reglementare a activității de producție produse energetice.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Rompetrol Rafinare este titulara Autorizațiilor Integrate de Mediu, emise de autoritățile de mediu competente în conformitate cu legislația de mediu, pentru funcționarea celor 2 rafinării aflate în patrimoniul său: Petromidia și Vega.

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt liber tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul de piață RRC. Capitalizarea bursieră la data de 31 decembrie 2023 a fost de 2.230,97 milioane lei.

Rompetrol Rafinare este societatea-mamă pentru subsidiarele Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L. (împreună cu subsidiara Rompetrol Gas S.R.L.) și Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Situațiile financiare individuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (UE IFRS) conform Ordinului Finanțelor Publice (OMF) nr. 2844/2016 care prevede că societățile românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE).

Situațiile financiare anuale consolidate Rompetrol Rafinare S.A. și pe cele ale subsidiarelor Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L. (împreună cu subsidiara Rompetrol Gas S.R.L.) și Rompetrol Petrochemicals S.R.L., sunt de asemenea pregătite de Societate în conformitate cu IFRS adoptate de către UE. La rândul său, societatea mamă Rompetrol Rafinare este parte a Grupului KMG International care întocmește situații financiare consolidate la nivelul KMG International N.V. care are sediul în Olanda.

Situațiile financiare individuale și consolidate ale Rompetrol Rafinare sunt publice și pot fi obținute de pe pagina de internet a Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>.

ANUL 2023 PENTRU ROMPETROL RAFINARE S.A.

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

În anul 2023, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 5,012 milioane tone, în scădere cu 5% față de anul trecut. Scăderea a fost influențată de funcționarea rafinării Petromidia fără instalația de Hidrocracare Blândă (MHC), din cauza unui incident tehnic survenit pe 21 iunie 2023.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Lucrările de reabilitare a instalației MHC au fost realizate de contractorul societății, Rominserv, cu sprijinul subcontractorilor specializați din regiune.

În anul 2023 gradul de utilizare a capacității de rafinare în rafinăria Petromidia a fost de 78,2% în scădere față de anul 2022, fiind influențat de incidentul din instalația MHC.

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

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

În ceea ce privește rafinăria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de 374.327 tone în anul 2023, în creștere cu 0,38% față de anul trecut, când au fost procesate 372.920 tone la nivelul anului 2022.

În anul 2023 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost în creștere cu 0,43% comparativ cu 2022.

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

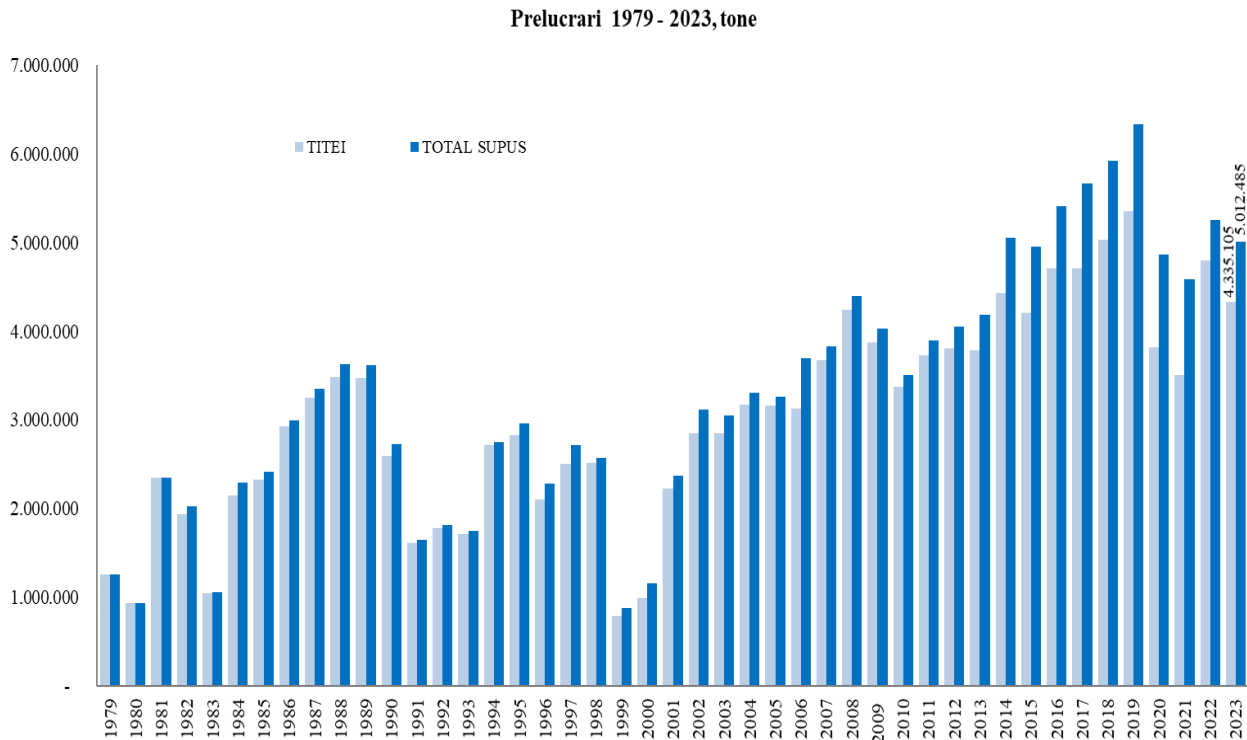
- ✓ consum tehnologic de 0,58%;
- ✓ consum energetic de 2,33 GJ/t;
- ✓ disponibilitate mecanică 98,50%.

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



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Evoluția supusului din 1979 (anul pornirii primei instalații din Rafinăria Petromidia - Distilare Atmosferică și în Vid) și până în 2023 este redată în graficul de mai jos:



b) Data înființării

Rompetrol Rafinare S.A. este cel mai important activ al KMG International N.V. în România, cu impact economic semnificativ și contribuție la securitatea energetică. Societatea are o experiență de aproape 45 ani în domeniul fabricării produselor obținute din prelucrarea țițeiului și o istorie care a început în anul 1979, odată cu punerea în funcțiune a primei instalații, cea de DA (distilare atmosferică).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Cele mai importante momente din istoria Societății pot fi sintetizate după cum urmează:

1975 - 1977	<ul style="list-style-type: none"> • Complexul Petrochimic Midia Năvodari (prima denumire a societății Rompetrol Rafinare S.A.) a fost proiectat pe baza tehnologiilor românești de rafinare și a unor licențe străine.
1979	<ul style="list-style-type: none"> • Se pune în funcțiune prima instalație - cea de Distilare Atmosferică
1991	<ul style="list-style-type: none"> • Combinatul Petrochimic Midia se transformă în societate comercială pe acțiuni, fiind preluat integral patrimoniul fostei unități. Noua societate, purtând denumirea de PETROMIDIA S.A., a fost constituită în temeiul Hotărârii Guvernului nr. 1176/1990, emisă în baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale. În anexa nr. 1 a actului normativ este menționat sediul societății pe acțiuni, ca fiind în localitatea Constanța, str. DN 228 km 23, județul Constanța. • Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului Constanța cu nr. J13/534/1991 și are cod unic de înregistrare 1860712.
2000	<ul style="list-style-type: none"> • Prin Hotărârea de Guvern nr. 540/2000 privind aprobarea încadrării în categorii funcționale a drumurilor publice și a drumurilor de utilitate privată deschise circulației publice, drumul DN 228 a fost reîncadrat ca drum județean fiind



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

	denumit Drumul Județean 226. Urmare a actului normativ au fost modificate actele constitutive și certificatul de înregistrare al Societății.
2001	• Modificarea denumirii societății din “ PETROMIDIA S.A. ” în “ ROMPETROL RAFINARE-COMPLEXUL PETROMIDIA S.A. ”
2003	• Societatea își modifică numele în „ ROMPETROL RAFINARE S.A. ”
2004	• Listarea acțiunilor la Bursa de Valori București, sub simbol „RRC”
2007	<ul style="list-style-type: none"> • Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 17 septembrie 2007 a hotărât dobândirea proprietății integrale asupra instalațiilor și echipamentelor din cadrul Rafinăriei Vega, situată în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova. • Dobândind dreptul de proprietate și reluând posesia asupra terenului și a tuturor activelor din perimetrul Rafinăriei Vega, Societatea și-a înființat un Punct de lucru propriu la Ploiești și a obținut începând cu data de 1 decembrie 2007, calitatea de Antrepozitar autorizat de producție pentru produse energetice și asupra Rafinăriei Vega Ploiești.
2010	• Prin Decizia nr. 2 a Consiliul de Administrație din 19 octombrie 2010 s-a aprobat modificarea adresei sediului social din Năvodari, Drumul Județean 226, km 23, județul Constanța în Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța ca urmare a Hotărârii Consiliului Local Năvodari nr. 187/24.07.2009 privind acordarea de denumiri unor străzi și alei necuprinse în nomenclatorul stradal precum și a adreselor comunicate de Primăria orașului Năvodari privind alocarea de numere stradale proprietății Societății situată în Năvodari.
2012	• Este finalizat procesul de modernizare a rafinăriei Petromidia, în urma unei investiții de peste 380 milioane USD. Petromidia devenea astfel cea mai mare rafinărie din România, cu o capacitate de procesare de 5 milioane de tone/an.
2013	• Prin Hotărârea nr. 6/2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-a aprobat dobândirea, prin cumpărare, a dreptului de proprietate asupra activelor constând în immobilizări necorporale, immobilizări corporale, mijloace fixe (clădiri și construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsură, echipamente de birou, echipamente IT, mijloace de transport, alte active corporale), investiții în curs și stocuri, afectate sau aferente activității principale de petrochimie, aflate în proprietatea Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
2014	• Rafinăria Petromidia înregistrează în luna mai o cantitate record de peste 465.000 tone de materie primă prelucrată, cel mai mare nivel atins de la punerea sa în funcțiune, în 1979, până la momentul respectiv.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE****pentru exercițiul financiar 2023**

2015	<ul style="list-style-type: none"> Rompetrol Rafinare pune în funcțiune prima Instalație de Separare Particule (ESP) din România
2019	<ul style="list-style-type: none"> Aniversarea a patru decenii de performanțe și profesionalism În 2019, Rafinaria Petromidia din Navodari a aniversat 40 de ani de activitate, perioadă în care a ajuns de la o idee, la cea mai mare unitate de profil din România și una dintre cele mai moderne din regiunea Mării Negre. De la nivelul de 3,8 milioane de tone procesate în cadrul rafinării Petromidia în anul 2007, în 2019, înainte de izbucnirea pandemiei, a atins un nivel record de 6,33 milioane de tone.
2020	<ul style="list-style-type: none"> Vega Ploiești, 115 ani de performanță în industria de rafinare În 2020, Rafinăria Vega Ploiești, operată de Rompetrol Rafinare, a împlinit 115 ani de activitate în industria prelucrării produselor petroliere. Cu o istorie bogată și plină de evenimente care i-au marcat dezvoltarea, unitatea din Ploiești reprezintă astăzi un reper important în sectorul energetic românesc. În prezent, rafinăria nu mai prelucrează țiței, ci numai produse distilate medii, provenite de la Rafinăria Petromidia din Năvodari. Astfel, chiar dacă este cea mai mică unitate de profil din țară, cu o capacitate de producție anuală de aproximativ 400.000 de tone, Vega Ploiești dezvoltă exclusiv produse cu valoare adăugată ridicată.
2021	<ul style="list-style-type: none"> Este dezvoltată Strategia de Decarbonizare, cu direcții clare pentru găsirea de soluții economice viabile pentru reducerea emisiilor
2022	<ul style="list-style-type: none"> Aniversarea a 10 ani de la punerea în funcțiune a instalațiilor MHC-HPP și New SRU În 2022, Rafinăria Petromidia din Năvodari a sărbătorit 10 ani de la punerea în funcțiune a instalațiilor MHC-HPP și New SRU
2023	<ul style="list-style-type: none"> Rompetrol Rafinare continuă amplul proiect de reabilitare și modernizare a parcului de rezervoare din rafinăria Petromidia. Până în prezent, au fost realizate investiții de peste 10 milioane de dolari. În total, sunt prevăzute reabilitări și construcții pentru aproximativ 50 de rezervoare. În călătoria Societății în anul 2023 alături de societățile din Grupul KMG International, ne-am confruntat cu provocări, am învățat lecții prețioase, am dezvoltat soluții și, desigur, am sărbătorit proiectele realizate împreună.

... iar povestea noastră continuă, cu planuri și mai ambițioase și proiecte inovatoare. Împreună cu societățile Grupului KMG International avem energia de a merge mai departe!

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****c) Fuziuni sau reorganizări semnificative**

În exercițiul financiar 2023, nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative în cadrul Rompetrol Rafinare SA ("RRC") sau în cadrul societăților controlate de aceasta. Societatea face parte din Grupul KMG Internațional. RRC controlează în mod direct filiale Rompetrol Downstream S.R.L. (în proporție de 99,994688898%), Rompetrol Quality Control S.R.L. (în proporție de 70,91%), Rom Oil S.R.L. (în proporție de 99,9998505%), Rompetrol Logistics S.R.L. (în proporție de 66,1911%), Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (în proporție de 100%) și în mod indirect pe Rompetrol Gas S.R.L. și Global Security Sistem S.A. prin Rompetrol Logistics S.R.L.

d) Achiziții și înstrăinări de active

În anul 2023, Societatea nu a dobândit participații la alte societăți, a dobândit active de natura mijloacelor fixe și nu a înstrăinat active de natura imobilizărilor. În cursul exercițiului financiar analizat nu au avut loc achiziții de active, cu excepția celor necesare desfășurării și dezvoltării activității, reflectate în planul de investiții și în bugetele aprobate în acest sens. Cheltuielile totale pentru investiții din cursul anului 2023 au fost în valoare de aproximativ 238 milioane lei.

De asemenea, nu au avut loc înstrăinări de active, cu excepția celor scoase din uz în condițiile legii.

e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2023 o cifră de afaceri de **17.120.703.327** lei, aceasta fiind impactată în principal de volatilitatea mediului de piață internațional al petrolului și gazelor naturale transpus în cotații mai mici la produsele petroliere vândute în 2023 față de anul precedent, pe fondul scăderii volumelor de producție și a produselor petroliere vândute în 2023 comparativ cu cele din 2022. Din cauza incidentului tehnic produs în luna iunie 2023 la instalația MHC din rafinăria Petromidia, materia primă procesată în rafinăria Petromidia în 2023 a fost mai mică cu 5% față de anul trecut, afectând producția de produse petroliere pentru 2023.

În exercițiul financiar 2023 societatea a înregistrat o pierdere netă de **(550.355.167) lei**, datorată în principal marjelor de rafinare semnificativ în scădere în cursul anului 2023 față de cele înregistrate în 2022, pe fondul scăderii cotațiilor internaționale la produsele petroliere.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

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 din anul 2023 au depășit certificatele EUA alocate gratuit și în acest sens pentru diferență Rompetrol Rafinare a recunoscut în cheltuieli de mediu contravaloarea necesarului de certificate pentru conformare la nivelul anului 2023, aspect care a impactat rezultatul net al societății.

Conform politicii contabile adoptate de Societate începând cu perioada financiară încheiată la 31.12.2021, Rompetrol Rafinare SA a derulat procesul de evaluare a imobilizărilor corporale la data de 31.12.2023. Având în vedere acest lucru, s-a înregistrat o pierdere netă din reevaluare în valoare de 687 milioane lei, fiind aferentă elementelor pentru care valoarea reevaluată a fost mai mică decât valoarea contabilă și nu a fost înregistrată nicio rezervă din reevaluare anterioară sau rezerva din reevaluare înregistrată anterior a fost mai mică. Prin urmare, rezultatul reevaluării are un impact semnificativ asupra rezultatului net al companiei în 2023.

Rezultatul net a fost impactat pozitiv în anul 2023 de câștigurile din diferențe de curs valutar înregistrate de societate generate de aprecierea monedei naționale față de USD în cursul anului 2023. Un impact pozitiv semnificativ a fost generat și de ajustarea pozitivă a valorii investițiilor financiare ale societății recunoscute la valoarea justă la 31.12.2023, conform politicii contabile adoptate de Rompetrol Rafinare începând cu 31.12.2021.

Având în vedere că Rompetrol Rafinare este supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022, adoptată prin Legea nr. 119/2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat o contribuție pentru anul 2023 de 141 mil. RON (2022: 578 milioane RON). Înregistrarea acestei contribuții a afectat semnificativ rezultatul net al societății aferent anului 2023. Suplimentar, Societatea a înregistrat în anul 2023 o contribuție de solidaritate în valoare de 2,1 milioane RON aferenta anului 2022 ca urmare a depunerii unei declarații rectificative privind impozitul pe profit calculat pentru anul 2022.

Un impact pozitiv în rezultatul net al perioadei încheiate la 31.12.2023 provine și din recunoașterea unui venit din impozitul pe profit amânat în valoare de 130 milioane RON.



1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

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

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

Cotația țițeiului de tip **Brent** a scăzut în cursul anului 2023 cu -18,6\$/bbl. (-18%) față de anul 2022, situându-se la un nivel mediu de 82,6\$/bbl.

În aceeași perioadă, cotația **CPC** a înregistrat o scădere de -14,5\$/bbl. (-15%) comparativ cu anul 2022 situându-se un nivel mediu de 79,7\$/bbl. Scăderea cotațiilor țițeiului a fost atribuită corecției de pe piața petrolului, de la vârful atins în martie 2022, un nivel fără precedent din 2008.

Privind doar mișcarea țițeiului de tip Dated Brent din trimestrul I 2023, acesta a afișat o traiectorie volatilă. A atins cel mai înalt punct la 88,21\$/bbl. pe 23 ianuarie, marcând cel mai înalt nivel de la

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

începutul lunii decembrie. Această creștere a fost determinată de optimismul cu privire la o redresare rapidă a cererii chineze ca urmare a relaxării restricțiilor Covid Zero și a unei monede americane mai slabe. În plus, întreruperile aprovizionării în Orientul Mijlociu și Turcia, cauzate de două cutremure din februarie, au contribuit la creșterea prețurilor.

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

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

În trimestrul III 2023, prețul țițeiului a avut o evoluție ascendentă, de la 75\$/bbl. la începutul lunii iulie până la 98\$/bbl. la sfârșitul lunii septembrie, cel mai înalt nivel din noiembrie 2022. Acest lucru a fost influențat de anunțul liderilor OPEC+, Arabia Saudită și Federația Rusă, că vor extinde restricțiile aprovizionării până la sfârșitul anului, înăsprind piața globală. În plus, cererea globală a crescut la un maxim istoric în iulie, de 102,8 milioane barili/zi, estimarea cererii pentru 2023 fiind revizuită în creștere cu aproximativ 550.000 barili/zi până la 1,5 milioane barili/zi.

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

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

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

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

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

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

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

Marja de rafinare europeană a scăzut cu -37,5\$/MT (-27,5%) în 2023 față de 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 98,6\$/MT.

În contextul provocărilor cu care se confruntă rafinăriile europene, preocupările legate de o recesiune iminentă și o redresare a cererii mai lentă, factori precum alimentarea cu țiței brut, întârzierile la rafinării și nivelurile scăzute ale inventarelor ar putea contribui la menținerea profiturilor în primul trimestru al anului 2024. În timp ce se așteaptă ca marjele să revină gradual la nivele mai tipice după vârful din ultimii doi ani, Goldman Sachs se așteaptă să rămână peste mediile istorice.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

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

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

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

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

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

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

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

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

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

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

În anul 2023, prețul **certificatelor de CO2** a fost în medie de 83,5 EUR/EUA (EU Allowances), reflectând un an de volatilitate notabilă.

Piața certificatelor EUA a experimentat prețuri fluctuante în trimestrul I, variind între 75-97 EUR/EUA. Acest lucru a fost cauzat în primul rând de cererea redusă din cauza temperaturilor neobișnuit de calde. Februarie a fost martorul unei creșteri în urma angajamentului Parlamentului European de a elimina treptat vehiculele cu combustie internă până în 2035. Cu toate acestea, luna martie a cunoscut o scădere din cauza falimentului semnificativ al Băncii Silicon Valley, introducând schimbări neașteptate în dinamica pieței.

Avansând spre trimestrul II, luna aprilie marchează o revenire robustă, ducând prețul certificatelor la 95 EUR/EUA, alimentat de comunicările de reglementare și anticiparea pieței. Cu toate acestea, luna mai a asistat la o retragere influențată de rezultatele negative ale licitațiilor și de scăderea prețurilor la energie.

În trimestrul III, luna iunie a înregistrat cea mai mare creștere lunară, de la 77 la 93 EUR/EUA din cauza unor factori diverși, incluzând aici creșterea prețului gazului și rezultatele favorabile ale licitațiilor. În iulie, totuși, s-a înregistrat o scădere declanșată de o diminuare a producției de energie fosilă. Prețul EUA de 81 EUR/EUA al lunii august a fost determinat de presiunea vânzărilor, breșe tehnice și pozițiile speculatorilor.

La începutul trimestrului IV, luna septembrie a fost martorul unei presiuni în scădere, coborând sub 80 EUR/EUA, influențată de volumele tipice ale licitațiilor și piețele energetice slăbite. Lunile octombrie și noiembrie au înregistrat scăderi suplimentare, atribuite diversilor factori, inclusiv fluctuațiile de temperatură, sentimentul pieței și așteptările de reglementare.

Decembrie a cunoscut o scădere urmată de o revenire la 77 EUR/EUA, completând călătoria complexă a pieței EUA în 2023, pe fondul incertitudinilor globale.

Ulterior, analiștii au revizuit previziunile în scădere a prețurilor pentru permisele de carbon din Uniunea Europeană pentru 2024 până în 2026, așteptările fiind în medie de 74,1 EUR în 2024 și 83,3 EUR în 2025 (sondajul Reuters din ianuarie 2024).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****Cursul de schimb si ratele dobânzii**Zona SUA

În 2023, politica monetară și cursurile valutare s-au stabilizat față de condițiile volatile din 2022. Băncile centrale au menținut dobânzi ridicate fără alte ajustări pe tot parcursul anului. În ciuda unei scăderi globale a ratelor inflației, acestea nu au fost suficient de semnificative pentru a determina băncile centrale să ia în considerare reducerea ratelor. Mediul economic a rămas instabil, caracterizat de schimbări minime pe piața valutară.

În 2023, dolarul american a scăzut de la maximele din 2022, dar a rămas puternic datorită ratelor constante ale dobânzilor.

În urma creșterilor semnificative ale ratelor din 2022, Rezerva Federală a menținut ratele constante din iulie 2023, pe măsură ce inflația a scăzut de la vârfurile atinse. În ciuda încetinirii creșterii economice, dolarul american s-a depreciat cu aproximativ 3% față de moneda Euro pe parcursul anului 2023, fiind în medie în jurul valorii de 1,08 față de 1,05 în 2022.

Zona Euro

În ultimele trimestre ale anului 2023, Banca Centrală Europeană a contracarat așteptările privind reducerea ratelor dobânzilor, reafirmându-și angajamentul de a menține costurile de îndatorare record. În ciuda așteptărilor inflaționiste mai scăzute, BCE a rămas concentrată pe combaterea celor mai severe presiuni inflaționiste din ultimele decenii, optând pentru a menține ratele neschimbate fără a sugera vreo reducere potențială.

În decembrie 2023, inflația prețurilor de consum în zona euro a fost confirmată la 2,9% față de anul trecut, în creștere față de 2,4% din noiembrie, depășind ținta Băncii Centrale Europene de 2,0%.

România

În anul 2023, leul românesc (RON) s-a apreciat în raport cu dolarul american (USD) cu aproape 3%. Cursul de schimb mediu anual USD/RON a fost mai mic decât în 2022, la 4,58 față de 4,69.

În ceea ce privește cursul de schimb EUR/RON, leul s-a depreciat ușor cu 1% față de euro (EUR), cursul de schimb fiind de 4,97 în 2023 față de 4,95 în 2022.

În ianuarie 2023, Banca Națională a României (BNR) a majorat dobânda de politică monetară la 7% p.a. de la 6,75% p.a. și a menținut ratele existente ale rezervelor minime obligatorii. Rata dobânzii a rămas neschimbată ulterior, fără planuri de reduceri.

Rata anuală a inflației a scăzut la 6,61% în decembrie 2023 de la 6,72% în noiembrie. Acesta a fost cel mai scăzut nivel din septembrie 2021, determinat de moderarea prețurilor alimentelor din cauza costurilor mai scăzute ale uleiului, unturii și grăsimilor. Cu toate acestea, inflația a crescut ușor pentru produsele și serviciile nealimentare.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

SITUAȚIA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
ȘI ALTE DATE INFORMATIVE, LA DATA DE 31.12.2023, COMPARATIV CU BUGETUL
DE VENITURI ȘI CHELTUIELI APROBAT ÎN AGA 2023

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI	
		OMFP nr. 2844/2016	
		Realizat 2023	Bugetat 2023*
1	Țiței prelucrat și alte materii prime (tone)	5.012.485	5.682.983
2	Cifra de afaceri netă	17.120.703.327	20.144.686.258
3	Costul producție vândute	(16.688.163.711)	(19.851.194.257)
4	Profit brut	432.539.616	293.492.000
5	Cheltuieli de desfacere și general administrative	(423.197.026)	(223.944.312)
6	Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	(668.830.546)	158.225.188
7	Profit / (Pierdere) operational	(659.487.956)	227.772.877
8	Cheltuieli financiare	(460.970.175)	(217.817.270)
9	Venituri financiare	458.110.750	-
10	(Pierderi)/ caștiguri din diferențele de curs valutar, net.	124.797.627	-
11	Profit brut/ (Pierdere)	(537.549.754)	9.955.606
12	Impozitul pe profit	(12.805.413)	(5.973.364)
13	Profitul/(Pierderea) exercițiului	(550.355.167)	3.982.243

* Echivalent in LEI la cursul de 4,41 USD/RON a valorilor prevăzute in Bugetul de Venituri și Cheltuieli 2023

Nr. Crt.	DENUMIRE INDICATOR	LEI
		OMFP nr. 2844/2016
		Sold la 31.12.2023
1	Active imobilizate	6.532.549.534
2	Stocuri	1.411.718.964
3	Creanțe	1.719.861.179
4	Disponibilități bănești	613.521.713
5	Datorii totale (inclusiv provizioane)	8.315.037.704
6	Capitaluri proprii	1.962.613.686
7	Număr mediu salariați	1.124

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Din datele prezentate în tabel de mai sus, comparând rezultatele înregistrate la 31.12.2023 cu cele aprobate prin Bugetul de venituri și cheltuieli (BVC), se desprind următoarele:

1. În anul 2023, Rompetrol Rafinare a procesat o cantitate de țiței și alte materii prime de 5.012.485 tone, în scădere cu 12% față de cea prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, respectiv cu 670.498 tone mai puțin decât bugetat, din cauza incidentului tehnic produs în luna iunie 2023 la instalația MHC din rafinăria Petromdia care a afectat capacitatea de producție a rafinăriei.
2. Cifra de afaceri realizată în anul 2023 a fost la un nivel mai scăzut cu 15% față de valoarea bugetată, variația negativă fiind determinată în principal de scădere cotațiilor internaționale la produsele petroliere față de anul precedent, pe fondul reducerii cantităților de produse vândute comparativ cu cele bugetate.
3. Costul producției vândute înregistrate în anul 2023 a fost cu 16% sub nivelul bugetat, variația fiind determinată în principal de volatilitatea mediului de piață internațional al petrolului și gazelor naturale care a generat cotații în scădere în cursul anului 2023 față de cele bugetate, pe fondul unui nivel de materii prime prelucrate mai redus cu 7% față de nivelul bugetat.
4. Cheltuielile financiare înregistrează valori mai mari decât cele bugetate cu 112%, pe fondul creșterii creditelor și expunerii la datorii a Societății.
În anul 2023 Societatea a înregistrat venituri financiare în valoare de 458 mil. RON datorate în principal recunoașterii unor venituri în valoare de 369 mil. RON din reevaluarea investițiilor în subsidiare ca urmare a schimbării de politică contabilă privind recunoașterea investițiilor financiare ale Societății de la metoda de cost la metoda valorii juste începând cu anul financiar încheiat la 31.12.2021.
5. Diferențele nete de curs valutar înregistrate în cursul anului 2023 sunt favorabile, valoarea acestora atingând 124.797.627 lei, prin prisma aprecieri monedei naționale față de USD în cursul anului 2023.
6. Având în vedere că Rompetrol Rafinare este supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022, adoptată prin Legea nr. 119/2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat o contribuție de 141 milioane RON. Contribuția de



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

solidaritate este inclusă în indicatorul « Impozitul pe profit » care mai este impactat pozitiv de recunoașterea unui venit din impozitul pe profit amânat în valoare de 130 milioane RON. Suplimentar, Societatea a înregistrat în anul 2023 o contribuție de solidaritate în valoare de 2,1 milioane RON aferenta anului 2022 ca urmare a depunerii unei declarații rectificative privind impozitul pe profit calculat pentru anul 2022.

- 7. La finele anului 2023, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat net negativ, pierdere în sumă de (550.355.167) lei.**
- 8.** Suma totală achitată în cursul anului 2023 către bugetul statului și bugetele locale a fost de 7.571.248.041 lei (echivalentul a aproximativ 1,65 miliarde USD) constând în principal din accize, TVA, impozite și taxe salariale, taxe locale și altele, din care 580 milioane lei reprezentând contribuția de solidaritate pentru anul 2022 după depunerea declarației rectificative privind impozitul pe profit pentru anul 2022. Din taxele și impozitele achitate de Societate către bugetul de stat, sume importante, cote stabilite de legislația ce reglementează bugetele locale, sunt direcționate către autoritățile locale în raza cărora societatea își desfășoară activitatea.

Veniturile Societății provin, în principal, din producția și vânzarea de produse petroliere obținute din prelucrarea țițeiului și a altor materii prime, și anume: 17.120.703.327 lei.

Rezultate financiare

Indicatori (lei)	2023
Pierdere	(550.355.167)
Rezultat din exploatare - pierdere	(659.487.956)
Cifra de afaceri netă, din care:	17.120.703.327
Export	5.669.992.812
Costul producției vandute	(16.688.163.711)
Cota de piață (%) ²	25%
Lichiditate (disponibilități în cont și echivalențe de numerar)	613.521.713

² Livrările de carburanți auto (benzine și motorine) pe segmentul de piață internă, se fac în exclusivitate de către distribuitorul din cadrul grupului – societatea ROMPETROL DOWNSTREAM SRL - care deține un procent de aproximativ 25% din piața românească de distribuție a carburanților auto.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**a) Pierdere**

La finele anului 2023, Rompetrol Rafinare înregistrează un rezultat negativ, pierdere de **(550.355.167)** lei.

b) Cifra de afaceri

În 2023, cifra de afaceri netă a societății a fost de **17.120.703.327** lei. Cifra de afaceri în anul 2023 a fost impactată în principal de volatilitatea mediului de piață internațional al petrolului și gazelor naturale transpus în cotații mai mici la produsele petroliere vândute în anul 2023 față de anul precedent, pe fondul scăderii volumelor producției și produselor petroliere vândute în 2023 comparativ cu cele din 2022. Din cauza incidentului tehnic produs în luna iunie 2023 la instalația MHC din rafinăria Petromidia, materia primă procesată în rafinăria Petromidia în 2023 a fost mai mică cu 5% față de anul trecut, afectând producția de produse petroliere pentru 2023.

c) Export

În anul 2023, ponderea vânzărilor externe în total vânzări a reprezentat cca. 33% (35% în anul precedent). Volumele vândute pe piața externă au scăzut, ca urmare a nivelurilor mai scăzute ale cantității de materii prime procesate în 2023 față de 2022, în timp ce Compania s-a concentrat mai mult pe maximizarea vânzărilor pe piața internă, pentru a asigura energia țării și implicit consumul pe piața internă și pentru a obține marje de rafinare mai bune.

Suma totală realizată în cursul anului 2023 din vânzările externe de produse finite a fost de 5.669.992.812 Lei, cu 30% mai puțin față de cea aferentă anului precedent (2022 : 8.139.859.729 Lei), aferente celor două rafinării Petromidia și Vega și Uzina Petrochimie. Valoarea mai mică a vânzărilor din anul 2023 comparativ cu anul precedent se datorează în principal scăderii cotațiilor pe piețele internaționale, cotații care constituie baza de calcul a prețurilor de vânzare atât pe piața internă, cât și pe piața externă și ca urmare a volumelor reduse vândute în 2023 vs. 2022.

d) Costul producției vândute

Costul producției vândute a înregistrat o scădere cu aproximativ 21% față de 2022 ca urmare a scăderii cotațiilor pe piața petrolului și gazelor naturale, pe fondul scăderii producției și a volumelor de produse petroliere vândute în 2023 comparativ cu cele din 2022.

e) Procent din piață deținut

Din datele pe care le deținem cota de piață estimată în anul 2023 a atins nivelul de circa 25% (prin distribuția către retail).



f) Lichiditate

Compania a făcut eforturi susținute pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o creștere de la 0,44 în 2022 la 0,57 în 2023.

**1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETAȚII, INCLUSIV
PRODUȚIA**

ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE ÎN ANUL 2023

Rompetrol Rafinare este proprietara a trei capacități de producție: rafinăriile Petromidia (localizată în Năvodari), Vega (localizată în Ploiești) și Uzina Petrochimie (localizată în Năvodari).

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE – Punctul de lucru Rafinăria Petromidia pentru anul 2023 a fost conceput cu o prelucrare totală de 5.682.983 tone, din care 5.313.229 tone țiței și 369.755 tone alte materii prime.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2023.

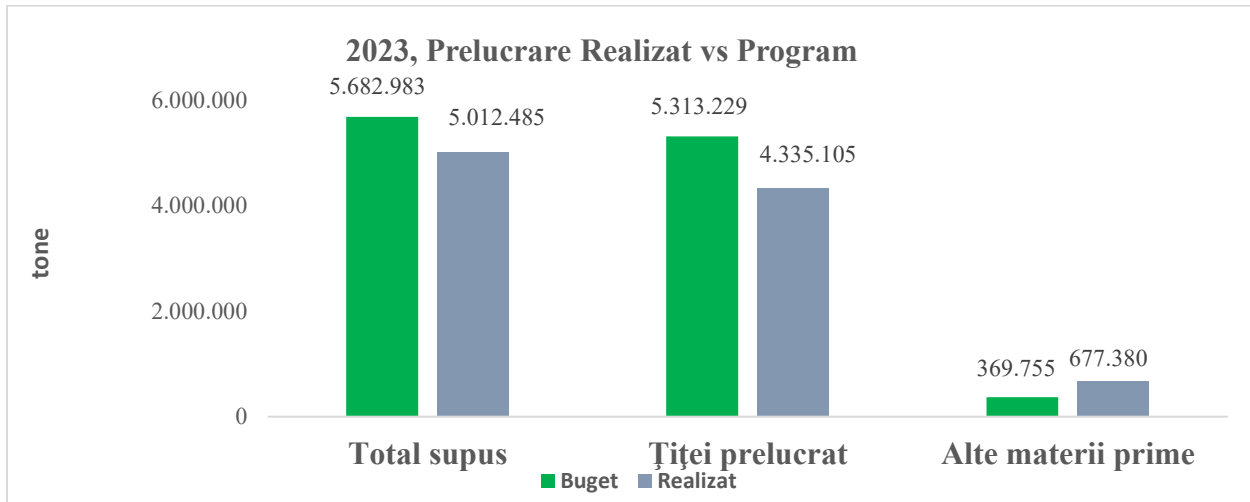
Prelucrarea realizată în anul 2023 este de 5.012.485 tone, din care 4.335.105 tone țiței și 677.380 tone alte materii prime.

Această prelucrare reprezintă 88,20 % față de programul stabilit pentru bugetul anului 2023.

	<i>[tone]</i>	
2023	Buget	Realizat
Total supus	5.682.983	5.012.485
Țiței prelucrat	5.313.229	4.335.105
Alte materii prime	369.755	677.380



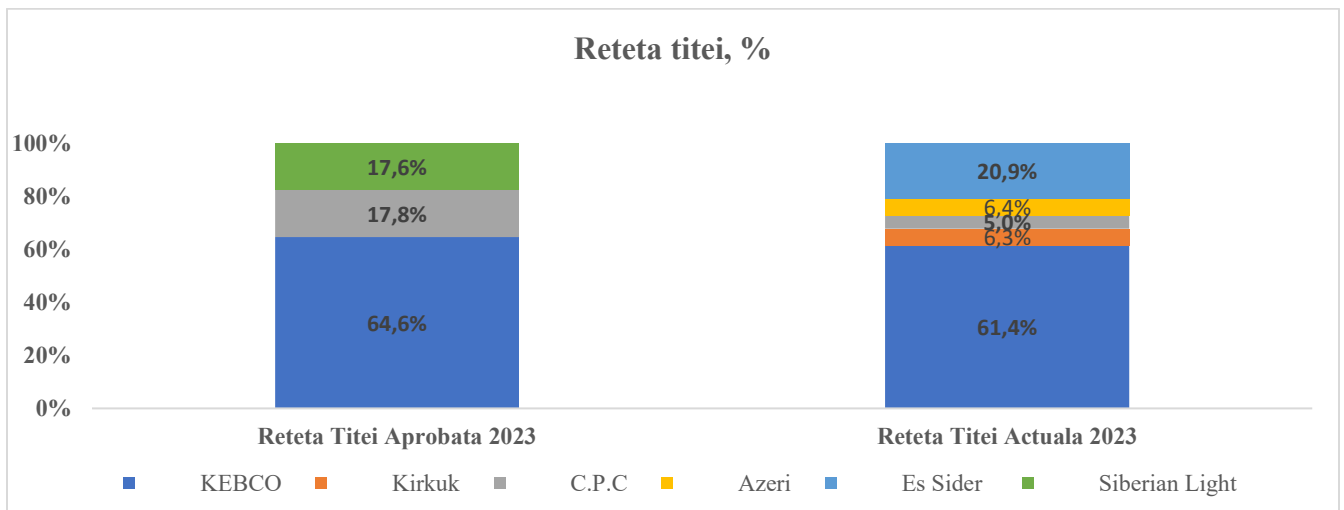
ROMPETROL RAFINARE S.A. RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2023



Din punct de vedere operațional, rafinăria a funcționat la capacitate de 13.985 tone materii prime pe zi, raportat la timpul efectiv lucrat, această capacitate fiind influențată de oprirea neplanificată a instalației Hidrocracare Catalitică Blandă (“MHC”) în urma incidentului din data de 21 iunie 2023 și disponibilitatea scăzută a țițeiului în perioada de iarnă cauzată de condițiile meteorologice nefavorabile din portul de încărcare țiței.

Pe parcursul anului 2023, rețeta de țiței a fost direct influențată de disponibilitatea țițeiurilor.

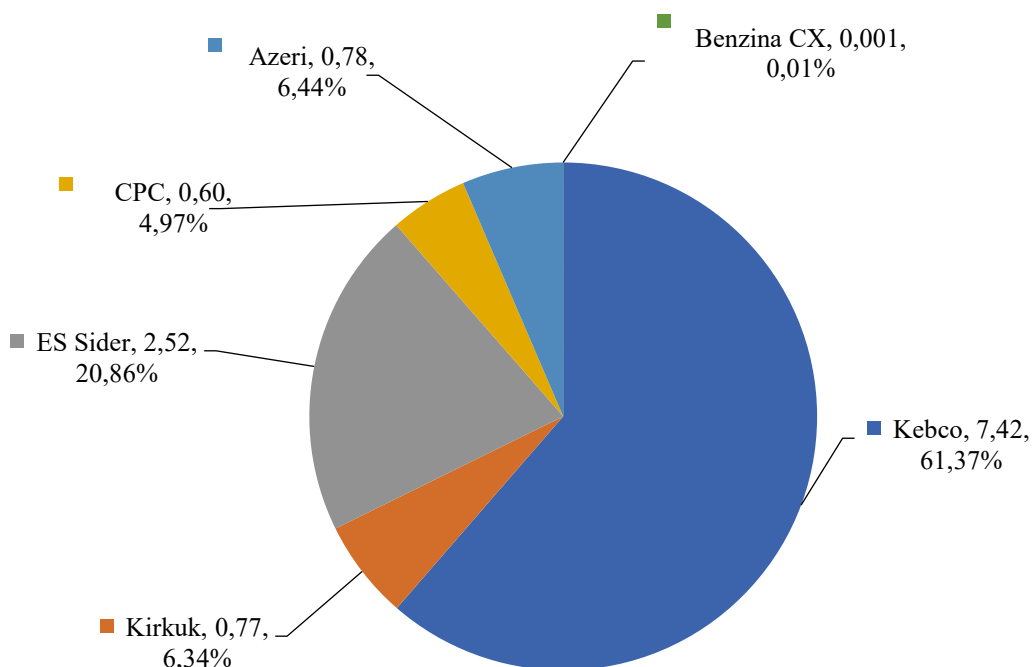
De asemenea, pentru a putea asigura livrările către piața internă, au fost achiziționate și procesate: jet component și motorină component cu: densitate mică, sulf mic, și arome scăzute.





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Structura de materii prime, mii tone/zi & %



Situația prelucrării, pe trimestre, este prezentată în tabelul de mai jos:

	TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2023
Buget, tone	1.186.417	1.490.442	1.513.337	1.492.787	5.682.983
Realizat, tone	1.278.510	1.402.982	1.158.433	1.172.560	5.012.485
Realizat/Buget (%)	107,76	94,13	76,55	78,55	88,20

Trimestrul 1 – Total supus realizat este mai mare cu 92 mii tone decât cel planificat datorită cantității mai mari de țiței procesate cât și datorită importului a 24 mii tone de motorină component. În luna februarie 2023, s-au efectuat o serie de lucrări tehnologice (schimbare și regenerare catalizatori, decocsare și alte lucrări mecanice) pentru a susține corespunzător activitatea operațională a rafinăriei

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Petromidia. În toată această perioadă instalația de Distilare Atmosferică și Vid (DAV) a fost oprită însă, o parte din instalațiile din rafinărie (MHC, FCC, MTBE și 125 HDV) au continuat să funcționeze la capacitate redusă, consumând semifabricatele acumulate în stoc, ducând la o procesare mai mare decât cea planificată.

Trimestrul 2 - Total supus realizat este mai mic cu 87,5 mii tone (6%) decât cel planificat din cauza: opririi instalației de Hidrofinare Benzină (HB), a faptului că rafinăria a dispus de un singur rezervor de depozitare a benzinei de DA (B5), a întârzierii vapoarelor de țiței cât și din cauza incidentului de la instalația MHC (luna iunie).

Trimestrul 3 - Total supus a fost foarte mult influențat de incidentul din instalația Hidrocracare Catalitică Blandă ("MHC"). Cu toate acestea, rafinăria a continuat să funcționeze corelată cu noile condiții tehnologice, fiind luate următoarele măsuri tehnologice:

- Reducerea debitului rafinărie la 9.800-10.600 tone țiței pe zi pentru a echilibra stocurile de produse semifabricate;
- 125 HDV - s-a schimbat modul de funcționare de la procesare motorină la procesare distilat de vid pentru a putea asigura materia primă necesară instalației de Cracare Catalitică;
- Menținerea debitului minim pentru instalația Cocsare necesar pentru a produce mai puține semifabricate cracate (aceste semifabricate cresc temperaturile de reacție din reactoarele instalațiilor de hidrofinare) cât și pentru a putea asigura materie primă pentru rafinăria Vega (instalațiile de Distilare în Vid și Bitum);
- 121 HPR - a funcționat în campanii cu procesare alternativă de jet sau motorină;
- Importul a 182 mii tone motorină component ce a fost transformată în motorină cu biodiesel în conformitate cu legislația curentă și livrată către piața internă.

Trimestrul 4 – Totalul supus realizat este mai mic cu 320 mii tone (21%) decât cel planificat, acesta fiind influențat de funcționarea rafinăriei fără instalația Hidrocracare Catalitică Blandă ("MHC"). Rafinăria Petromidia a continuat să importe motorină component, 322 mii tone, pentru a asigura livrările către piața internă.

În vederea maximizării randamentului de Jet, a fost implementată o nouă inițiativă, ca parte a proiectului Delfin. Prin această măsură, o parte din benzina obținută în instalația de Cracare Catalitică (CC) a fost separată și trimisă spre procesare în instalația Hidrofinare Petrol Reactor (HPR), obținându-se în plus aproximativ 1.500 tone Jet pe lună.

Randamentul de motorină s-a situat la valoarea de 42,85% în 2023 în timp ce randamentele pentru carburanți (benzină auto, motorină, Jet, combustibil auto LPG) au atins nivelul de 74,12%. Randamentul de Jet a atins valoarea de 6,12% în anul 2023. Consumul tehnologic al rafinăriei de 0,66%, a atins în anul 2023 cea mai mică valoare din istoria rafinăriei de la implementarea „Pachetului 2010”.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2023

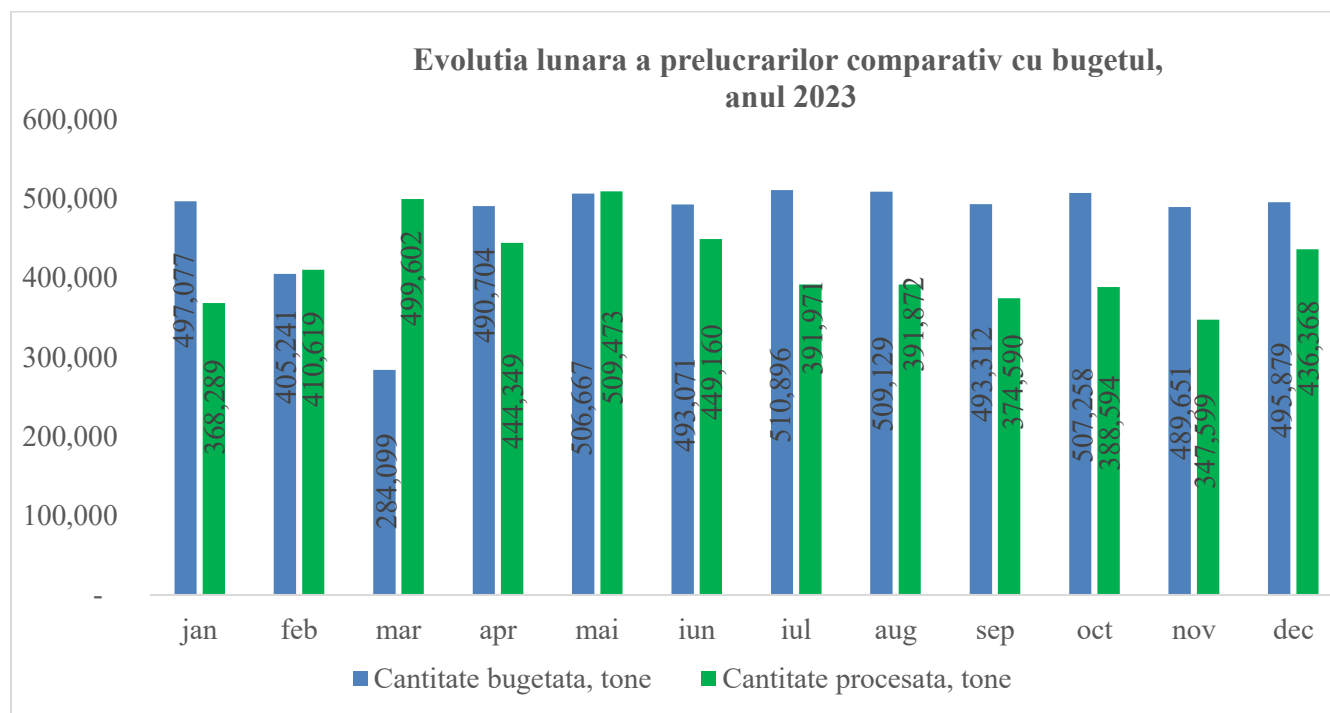
Indicele de intensitate energetică (Energy Intensity Index) realizat în anul 2023 a fost de 101,3 puncte, mai mare decât anul precedent, fiind impactat negativ de debitul scăzut al rafinării și de oprirea instalației Hidrocracare Catalitică Blândă (“MHC”).

În anul 2023 a fost înregistrat un consum energetic de 3,06 GJ/tonă, mai mare comparativ cu anul 2022 cu aproximativ 1,2% corelat cu supusul scăzut al rafinării.

În anul 2023, costul utilităților a fost 20,56 \$/tonă, cu 2,8% (~0,58\$/tonă) mai mare decât în 2022 datorită supusului mai mic al rafinării.

Instalația Hidrocracare Catalitică Blândă (“MHC”) a fost oprită în urma incidentului din 21 iulie 2023 urmând a fi repornită în cursul anului 2024. După această dată toate celelalte instalații din Rafinărie au funcționat corespunzător, echipamentele funcționând cu un grad ridicat de siguranță, rafinaria Petromidia realizând o disponibilitate mecanică de 92,44%.

Operarea instalațiilor rafinării a fost realizată în acord cu cele mai ridicate standarde de performanță, asigurând în același timp respectarea angajamentelor asumate privind protecția mediului.





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2023, se prezintă astfel:

ANUL 2023	Buget		Realizat	
	tone	%	tone	%
Produse finite	5.540.279	97,49	4.848.254	96,72
Benzine	1.522.470	26,79	1.371.199	27,36
Motorine auto	2.482.422	43,68	2.147.650	42,85
Jet	339.434	5,97	306.941	6,12
Păcură	182.199	3,21	164.974	3,29
Propilenă	143.343	2,52	117.287	2,34
Gaz petrolier lichefiat	271.473	4,78	213.406	4,26
Cocs	257.450	4,53	245.918	4,91
Sulf	47.036	0,83	50.762	1,01
Alte produse	294.451	5,18	230.118	4,59
Consum total :	142.704	2,51	121.965	2,43
Produse albe obținute		85,14		84,07

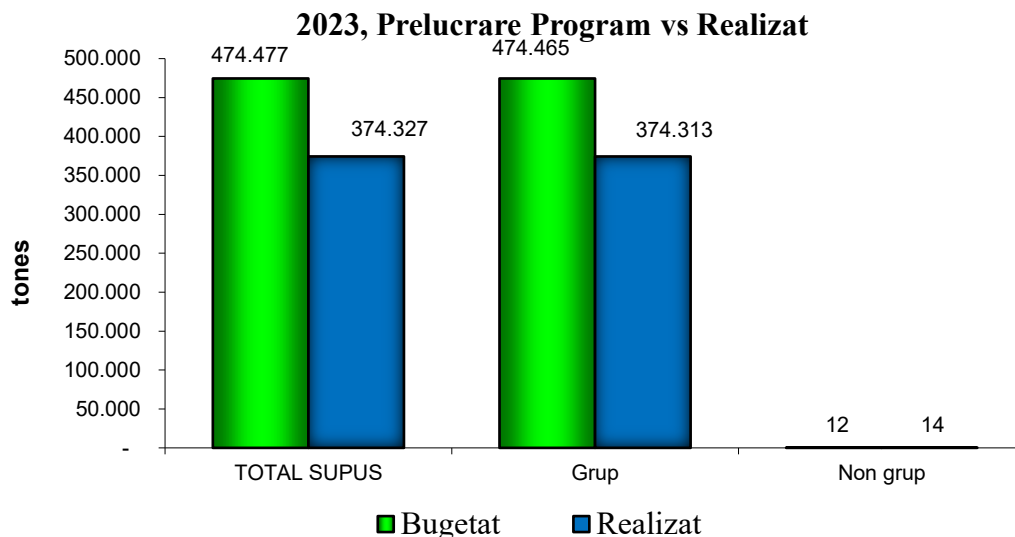
Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE S.A. punctul de lucru Rafinăria Vega pentru anul 2023 a fost conceput cu o prelucrare totală de 474.477 tone, din care 474.465 tone materii prime din grup și 12 tone materii prime achiziționate din afara grupului.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli, pentru anul 2023. Prelucrarea realizată în anul 2023 este de 374.327 tone, din care 374.313 tone din grup și 14 tone non grup.

Această prelucrare reprezintă 78,89% față de programul stabilit pentru bugetul anului 2023, în acord cu materiile prime disponibile din Rafinăria Petromidia și corelate cu cererea de piață.

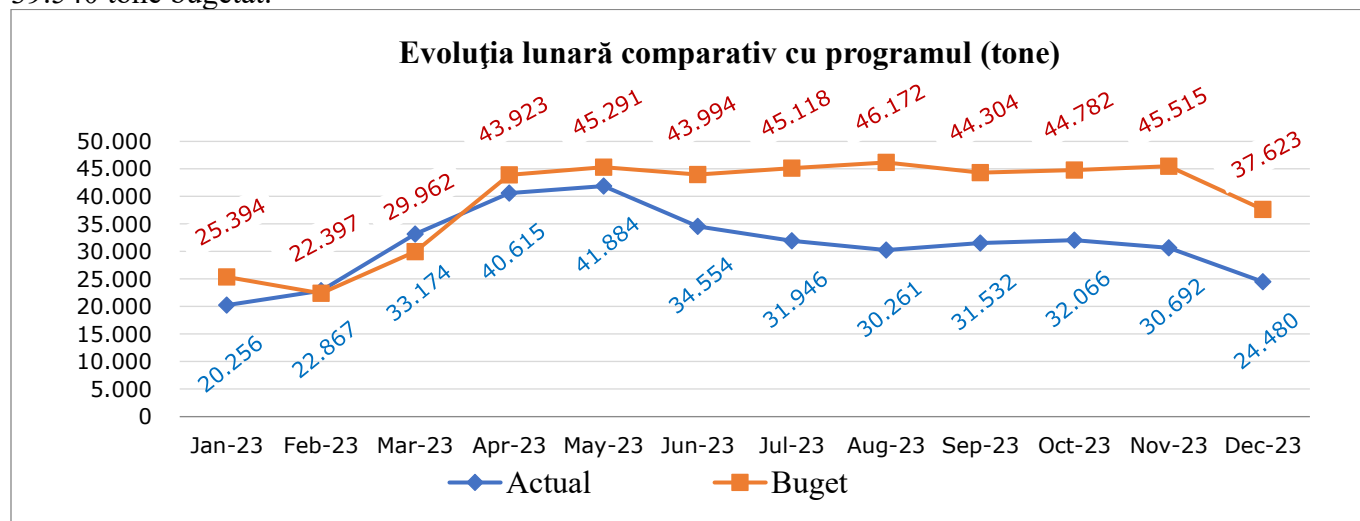
2023	Bugetat	Realizat
TOTAL SUPUS	474.477	374.327
Grup	474.465	374.313
Non grup	12	14

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Situația prelucrărilor, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

SUPUS	Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	TOTAL
Realizat, tone	76.297	117.053	93.739	87.239	374.327
Buget, tone	77.754	133.209	135.594	127.921	474.477
Realizat/Buget (%)	98,1%	87,9%	69,1%	68,2%	78,9%

În anul 2023 s-a prelucrat cu 21,1% mai puțin decât bugetat, media lunară fiind de 31.194 tone față de 39.540 tone bugetat.





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Structura producției fizice comparativ cu bugetul, în anul 2023, se prezintă astfel:

ANUL 2023	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	471.622	372.271
Benzine + Solventi	194.943	140.229
n-Hexan	99.826	81.784
White spirit si Comb P	4.871	5.944
Calor Extra I	6.035	3.394
Combustibil lichid ușor tip III	9.010	14.486
Păcură	13.721	21.754
Bitum	143.216	104.680

Produse albe obținute,%	BUGET	ACTUAL
Raportate la total supus	63,2	60,9
Raportate la produse comerciale	63,5	61,2

Din comparația Buget - Realizat se observă preocuparea în vederea obținerii de produse petroliere în concordanță cu cerințele pieții.

În anul 2023, consumul de energie raportat la tona de supus a cunoscut o scădere cu aproximativ 0,4% față de anul 2022, influența provenind din creșterea cantității prelucrate și a scăderii consumurilor specifice ale instalațiilor.

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Petrochimie)

Programul de producție al ROMPETROL RAFINARE– Petrochimie pentru anul 2023 a fost întocmit pentru funcționarea instalațiilor de polimeri PP și LDPE cu obținerea unei producții de 168.270 tone polimeri: PP - 90.870 tone și LDPE - 77.400 tone.

Acest program a stat la baza întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2023.

Producția de polimeri realizată în anul 2023 a fost de 104.602 tone, din care PP - 86.619 tone și LDPE - 17.983 tone.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Structura producției fizice comparativ cu Bugetul, în anul 2023, se prezintă astfel:

ANUL 2023	Buget [tone]	Realizat [tone]
Produse finite	189.394	109.593
Producție polimeri	168.270	104.602
PP	90.870	86.619
LDPE	77.400	17.983
Producție Propilenă polimerizabilă	21.124	4.991

Din comparația buget-realizat se observă că producția de PP s-a realizat în proporție de 95% față de buget și producția de LDPE s-a realizat în proporție de 23% față de buget.

Situația realizării producției de polimeri, pe trimestre este redată în tabelul de mai jos:

		TRIM. I	TRIM. II	TRIM. III	TRIM. IV	2023
PP	Buget, tone	20.540	23.270	23.530	23.530	90.870
	Realizat, tone	22.027	22.119	20.514	21.958	86.619
	Realizat/Buget (%)	107%	95%	87%	93%	95%
LDPE	Buget, tone	17.550	19.800	20.025	20.025	77.400
	Realizat, tone	4.317	9.184	0	4.482	17.983
	Realizat/Buget (%)	25%	46%	0%	22%	23%

Principalele deviații de producție din fiecare trimestru al anului 2023, sunt:

În trimestrul 1:

- Producția realizată a instalației PP a fost mai mare decât Planul aprobat pentru 2023, cu 1.487 tone datorită funcționării continue a instalației, în comparație cu planificarea anuală aprobată pentru 2023, care presupunea oprirea instalației pentru 10 zile în luna Martie 2023.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Producția actuală a instalației LDPE a fost mai mică decât producția aprobată, din cauza opririi instalației din criterii economice și de piață - stocuri mari.

În trimestrul 2:

– Producția realizată a instalației PP a fost mai mică decât bugetul aprobat cu 1.151 tone, din cauza reducerii capacității de funcționare determinate de constrângerile determinate de posibilitățile de răcire în perioadele din an cu temperaturi ridicate, și din cauza unor intervenții mecanice la utilajele Z502 și M402.

- Producția realizată a instalației PP a fost mai mică decât producția aprobată din cauza opririi instalației, oprire determinată de criterii economice și de piață - stocuri mari.

În trimestrul 3

– Producția realizată a instalației PP a fost mai mică cu 3.016 tone față de planul aprobat, din cauza reducerii capacității de funcționare, reducere cauzată de constrângerile capacității de răcire, a intervențiilor mecanice la utilajele Z501, M301 și M402 și a intervențiilor tehnologice – decolmatarea liniei de transfer dintre reactoarele D201 și D202.

- Instalația LDPE a fost oprită în trimestrul 3, din considerente economice.

În trimestrul 4

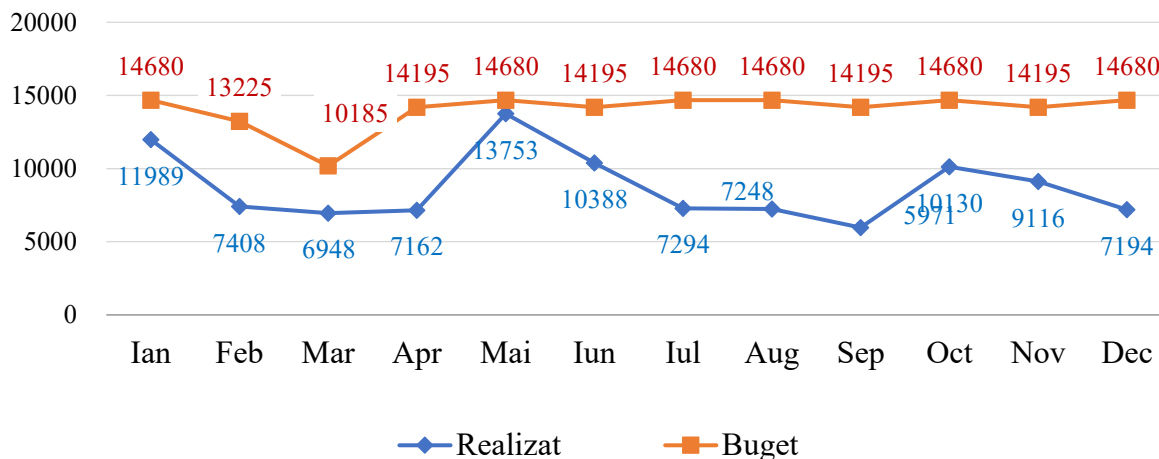
– Producția obținută a instalației PP, a fost mai mică cu 1.572 tone față de planul aprobat, din cauza reducerii capacității de funcționare și a opririi instalației, din cauza intervențiilor mecanice la utilajele Z501, Z502, M301 și a intervențiilor tehnologice – decolmatarea liniei de transfer dintre reactoarele D201 și D202.

- Producția instalației LDPE a fost mai mică decât producția aprobată din cauza opririi instalației, oprire determinată de criterii economice și de piață - stocuri mari.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Evoluția lunară a producției de polimeri comparativ cu programul (tone)



Structura materiilor prime prelucrate comparativ cu Bugetul, în anul 2023, se prezintă astfel:

ANUL 2023	Buget [tone]	Realizat [tone]
Materii prime	222.523	135.721
Amestec propan propilenă	143.343	117.300
Etilenă	79.180	18.421

Valoarea medie a costului materiilor prime prelucrate, în anul 2023, a fost pentru:

- Amestec propan-propilenă – bugetat la 994 USD/tonă și s-a realizat 854 USD/tonă
- Etilenă - bugetat la 1.492 USD/ tonă și s-a realizat 954 USD/ tonă

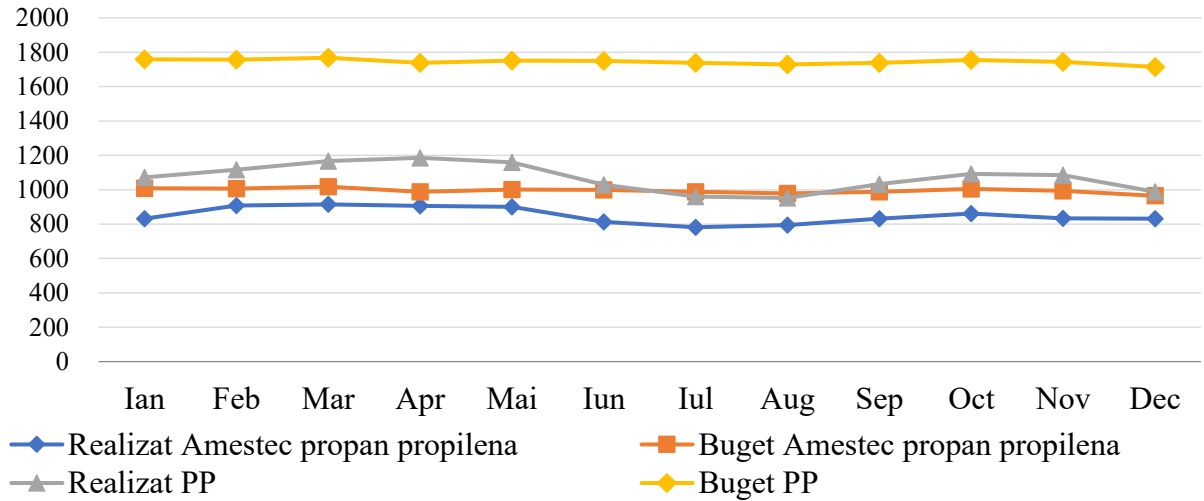
Prețul mediu de vânzare al produselor finite, în anul 2023, a fost pentru:

- PP bugetat la 1.744 USD/tonă și s-a realizat 1.065 USD/tonă
- LDPE bugetat la 1.987 USD/ tonă și s-a realizat 1.211 USD/ tonă

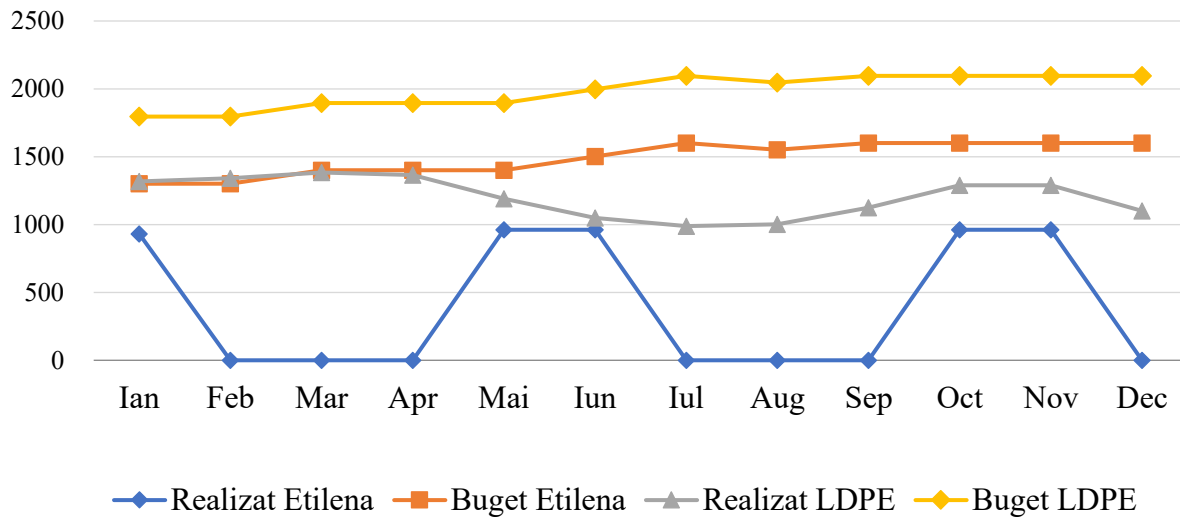


ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2023

Evolutia lunara a costului pentru amestec propan-propilena / pretul de vanzare pentru PP comparativ cu programul (USD/tona)



Evolutia lunara a costului pentru etilena / pretul de vanzare pentru LDPE comparativ cu programul (USD/tona)





ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Principalele produse realizate de Rompetrol Rafinare S.A în anul 2023

Nomenclatorul de producție al *Rompetrol Rafinare S.A.* cuprinde o gamă largă de produse finite.

Produsele realizate în anul 2023 de Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Petromidia, sunt grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi

a) Benzine

- Benzină Euro Super 98
- Efix Benzină 95
- Benzină COR 92
- Benzină RON 98
- Efix S Benzină 98
- Benzină Europlus cu Bioethanol
- Benzină Europlus 10 ppm
- Rafinat

b) Motorine

- Motorină Euro 5
- Efix Motorina 51
- Motorină Euro 5 (Super Diesel Euro 5)
- Motorină Euro 5 (Super Diesel Euro 5) marcată
- Motorină 55
- Efix S Motorina 55
- Slurry
- SRGO

c) Petroluri

- Petrol reactor Jet A1

d) Păcură

- Pacură tip 1
- Pacură tip 1 marcată
- Pacură
- Reziduu de CC

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****2. Combustibili gazoși****a) Gaze petroliere lichefiate**

- GPL
- Combustibil auto GPL
- Propan combustibil
- Propan-Butan comercial

b) Gaze

- Frație C5-C6
- Gaze combustibile de rafinărie
- Propilenă/Amestec de propan-propilenă

3. Combustibili solizi

- Cocs de petrol
 - Cocs de petrol sulfuros
 - Cocs de petrol sortat pentru uz casnic
- Sulf de petrol

Produsele realizate în anul 2023 de Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Ploiești - Rafinăria Vega, sunt grupate în următoarele categorii:

1. Combustibili lichizi**a) Solvenți**

- Solvenți ecologici
- Normal Hexan
- Benzină naphtha
- Light naphtha type II
- Extract aromatic

b) White spirit și petroluri

- White spirit

c) Motorine

- Calor Extra I
- Motorină-15

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****c) Combustili**

- Combustibil lichid ușor tip III
- Calor Economic 3

d) Păcură**e) Bitumuri**

- Bitumuri de drumuri
- Bitumuri speciale
- Bitumuri modificate cu polimeri

Nomeclatorul de producție al Rompetrol Rafinare S.A.- Punct de lucru Năvodari – Uzina Petrochimie, cuprinde o gamă largă de produse finite petrochimice grupate în următoarele categorii:

1. Polipropilenă (PP)

- Sorturi de injecție - J500, J600, J700, J800, J900, J1000, J1100, J1200, J1300, J1400, J1450, RHC40, J1500, J1550, J1600, J1600 RH
- Sorturi rafie - F301, F401, F501
- Sort termoformare - RTF-3
- Sorturi film - F500, F600, RCF9, F400BO
- Sorturi de fibre - S711, S1001
- Sorturi de fibre neșesute - RSB25, RSB35H, RSB40H, RSB45H, RMB30H

2. Polietilenă de joasă densitate (LDPE)

- Sorturi film subțire - B20/2, B21/2, B20/3, B21/3
- Sort film pentru saci groși - B20/03
- Sort film pentru ambalaje lichide - B21/05
- Sorturi film pentru folie termocontractibilă - B22/025, B22/07
- Sort film agricol pentru solar - RGH-035 UV

Principalele servicii prestate de Rompetrol Rafinare în anul 2023

În cursul anului 2023, societatea a prestat următoarele servicii în cadrul Uzinei Utilități, pentru societățile amplasate pe platforma Petromidia cât și pentru alte societăți din afara platformei:

- distribuție energie electrică, serviciu prestat de către Secția Electrică;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- distribuție utilități, serviciu prestat de Secția Termo-Hidro constând în distribuția de: aer instrumental, aer tehnic, apă incendiu, apă potabilă, apă fierbinte, condens returnat, apă brută, apă filtrată, gaze combustibile de rafinărie, energie termică;
- tratare ape uzate în instalația Epurare ape uzate din Secția Termo-Hidro.

Toate aceste utilități sunt transportate și distribuite prin rețeaua de conducte proprii ce este exploatată de către Uzina Utilități. Tarifele pentru distribuția energiei electrice, a apei potabile și pentru tratarea apei uzate sunt reglementate de Autoritățile competente:

- energie electrică - tarifele de distribuție la energia electrică pe cele două nivele de tensiune, respectiv joasă și medie tensiune, reglementate de Agenția Națională de Reglementare în Domeniul Energiei;
- apa potabilă - tarif de distribuție reglementat de Agenția Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice;
- serviciu tratare ape uzate - tarif reglementat de ANRSC (Agenția Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice).

Prețurile de vânzare pentru restul de utilități sunt stabilite ținând cont de costul de producție al utilităților respective precum și de cheltuielile de distribuție.

1.1.2.1. Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs și metodele de distribuție

În anul 2023, vânzările pe piața internă au însemnat 66% din totalul vânzărilor, pondere ușor superioară celei din anul 2022. Ponderea carburanților auto (benzine și motorine) a atins 80% din volumul total de produse petroliere vândute. Pe piața internă s-a vândut cca 76% din cantitatea totală de benzine și motorine auto comercializată în 2023. Vânzările de benzine și motorine auto destinate consumului pe piața internă prin rețeaua de benzinării au acoperit toate zonele geografice din România. Cea mai mare pondere (cca 78%) în vânzările de carburanți auto comercializați la nivel național a avut-o vânzarea de motorine.

Vânzările externe au avut ca destinații finale atât spațiul comunitar, cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au avut o pondere de cca 9% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, inferioară celei din 2022 (15%).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Pe țări, vânzarile au avut următoarele principale destinații:

Benzine	- Libia, Georgia, Gibraltar, Moldova, Cipru, Tunisia, Ucraina
Motorine	- Moldova, Bulgaria, Georgia, Ucraina
Petrol	- Moldova
Cocs	- Moldova, Turcia
Sulf	- Egipt, Maroc
Reziduu de cracare	- Ungaria

Distribuirea produselor petroliere vândute pe piața internă s-a realizat în cea mai mare parte cu mijloace auto și pe cale ferată, dar și cu barje. Pe canalul de vânzări externe, ponderea cea mai mare a distribuției s-a realizat pe cale maritimă prin porturile Midia și Constanța dar și pe mijloace auto și feroviar.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 87% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, PE) sunt reprezentate de: România (50%), Bulgaria (18%), Italia (6%) și Serbia (5%).

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare s-a făcut cu mijloace auto și cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă iar în cazul vânzărilor pe piața externă, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât și prin transport maritim prin porturile Agigea și Constanța.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

1.1.2.2. Ponderea fiecărei categorii de produse în veniturile și în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii 3 an

Indicatori	Valoare-milioane lei			% în cifra de afaceri		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Cifra de afaceri netă, din care:	12.150	23.027	17.121	100,0%	100,0%	100,0%
Benzină și motorină	9.334	18.017	13.574	76,8%	78,2%	79,3%
Alte produse petroliere	1.746	3.993	2.931	14,4%	17,3%	17,1%
Produse petrochimice	770	939	569	6,4%	4,1%	3,3%
Mărfuri	271	44	2	2,2%	0,2%	0,0%
Utilități	12	17	27	0,1%	0,1%	0,2%
Servicii	17	17	17	0,1%	0,1%	0,1%

Cea mai mare parte a veniturilor Rompetrol Rafinare S.A. o reprezintă vânzarea de produse petroliere în principal carburanți auto.

1.1.2.3. Produsele noi avute în vedere în viitorul exercițiu financiar și stadiul de dezvoltare al acestor produse

În anul 2023, **Rompetrol Rafinare** a continuat livrarea pe piața internă a carburanților Euro 5 (conținut de sulf max. 10 mg/kg) și cu un conținut de biocarburant de minimum 8% în volum pentru benzină și minimum 6,5% în volum pentru motorină (conform OUG 33/2023).

În anul 2024, **Rompetrol Rafinare** va continua să livreze pe piața internă numai carburanți Euro 5 (conținut de sulf max. 10 mg/kg) și nu are în vedere mărirea portofoliului de carburanți auto.

În anul 2023, sorturile noi produse de către **divizia de Petrochimie** din cadrul Rompetrol Rafinare au reprezentat 21,2% din producția totală de polimeri, în ușoară scădere cu 0,3% față de anul precedent. Sorturile noi dezvoltate pentru aplicații speciale, reprezentând un număr total de 8 sorturi din gama completă a portofoliului instalației de obținere Polipropilenă, au adus un beneficiu suplimentar de aproximativ 830.000 USD (calculat ca diferență dintre prețul de vânzare al sorturilor speciale și cel al sorturilor de uz general).

Pentru a găsi o alternativă la actualul catalizator utilizat în instalația de obținere Polipropilenă, începând cu anul 2023 a fost început studiul posibilității de utilizare a unui nou complex catalitic.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Beneficiile inițiativei constau în obținerea unor produse finite cu proprietăți îmbunătățite și creșterea disponibilității operaționale a instalației. În 2023 a fost efectuat un prim test industrial cu rezultate pozitive, urmând ca în anul 2024 să se extindă testul de utilizare a noului complex catalitic pentru toată gama sortimentală.

În anul 2023, **Rafinăria Vega** s-a axat în continuare pe producția de solvenți (SE 30/60, n-Hexan, White spirit), benzina naphta, combustibili lichizi ușori și grei, pentru încălzire, bitumuri rutiere normale și modificate cu polimeri.

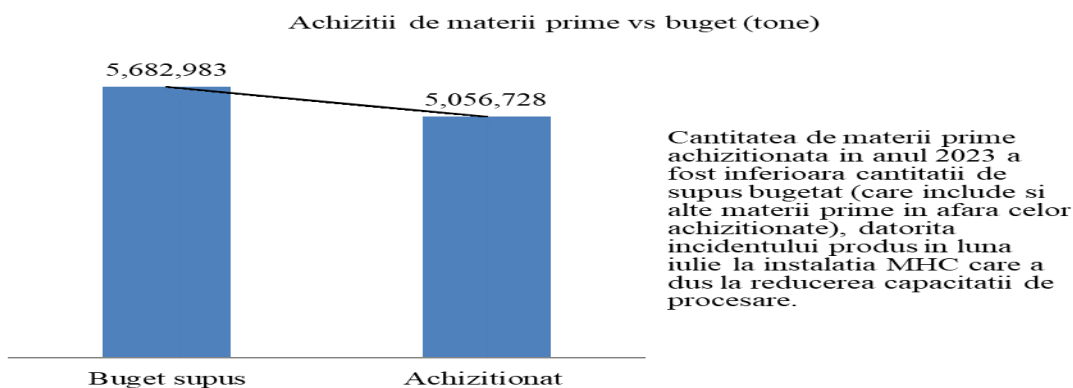
Pentru anul 2024 nu s-a prevăzut introducerea în fabricație a unor produse noi în cadrul **Rafinăriei Vega**.

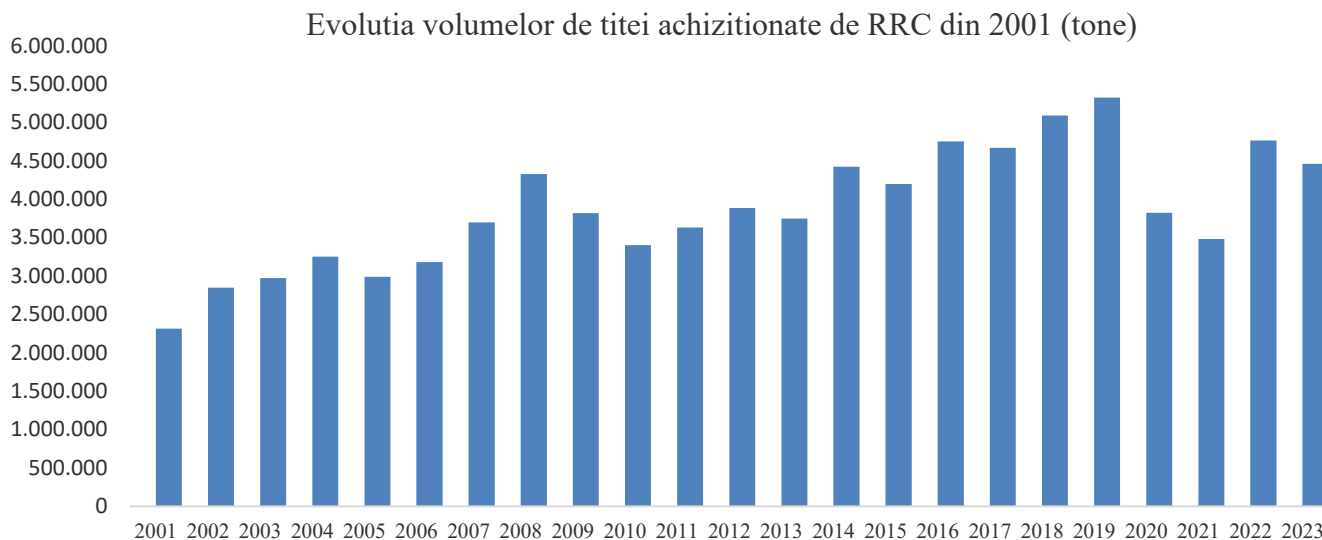
1.1.3. ACTIVITATEA DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ

Aprovizionarea tehnico-materială legată de materialele și produsele necesare desfășurării activității se realizează atât din surse indigene cât și de import.

RRC are asigurate sursele de aprovizionare pentru desfășurarea în bune condiții a activității de bază, iar stocurile de materii prime și materiale sunt dimensionate corespunzător pentru continuitatea în exploatare a celor două Rafinării din Năvodari și respectiv Ploiești, precum și a activității Uzinei Petrochimie.

Activitatea de aprovizionare materii prime pentru Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

În anul 2023, achizițiile de țiței au fost inferioare (4.459.830 tone) celor din anul 2022 (4.764.543 tone). Importurile de țiței s-au derulat exclusiv prin compania de trading a grupului, KazMunayGas Trading A.G.

Volumul tuturor materiilor prime achiziționate în 2023 din surse externe (5.056.728 tone) a fost mai mic decât în anul 2022 (5.145.318 tone).

Prețul mediu al țițeiului achiziționat în 2023 a fost inferior (592 \$/tonă) celui de anul precedent (669 \$/tonă). În anul 2023, cotația medie pentru Brent a fost de 83 \$/bbl (625 \$/tonă) față de 101 \$/bbl (767 \$/tonă) în anul 2022.

Volumul achizițiilor de materii prime din țară a fost în 2023 de 135.324 tone față de 91.047 tone în anul precedent. La acestea se adaugă și cantitățile de materii prime provenite de la Vega în cantitate totală de cca 51.672 tone față de 28.365 tone în 2022.

Furnizorii de materii prime din țară au fost:

- Socar Petroleum S.A. – metanol
- BUNGE BIOCOMBUSTIBIL S.R.L.; EXPUR S.A. - biodiesel
- Lukoil Romania S.R.L. - MTBE
- OMV Petrom S.A. - motorină component

***Informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare, la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale***

Materiile prime necesare procesului de producție din rafinărie se achiziționează pe bază de contracte ferme, atât din surse externe, cât și de pe piața internă. Țițeiul - principala materie primă a rafinării se achiziționează doar din import, fiind asigurat printr-un contract ferm care a fost încheiat în anul 2021 pe o perioadă de 5 ani, asigurându-se astfel stabilitate și siguranță procesului de operare în condiții optime a rafinării. Principala sursă pentru țiței este piața Kazahstanului, iar atunci când acesta nu este suficient pentru funcționarea la capacitate mare sau maximă, sursele de completare sunt cele din zona Marii Negre (cu excepția Rusiei), Azerbaidjan, Mării Mediterane, Nordul și Vestul Africii dar și zona Orientului Mijlociu; aceste contracte sunt executate prin intermediul KazMunayGas Trading A.G. cu sediul în localitatea Paradiso, Elvetia, în urma derulării unui proces de analiză a pieței și desfășurarea unor licitații pentru contracte spot și la termen.

Volumele de țiței achiziționat sunt primite prin Midia Marine Terminal S.R.L., fiind descărcate în terminalul marin modern deținut de Grupul KMG International și amplasat în imediata vecinătate a Rafinării Petromidia. Celelalte materii prime provin atât din surse externe, cât și din interne.

Prețurile de achiziție ale tuturor materiilor prime se calculează având ca bază cotațiile internaționale considerate de referință pe piața petrolului. Nivelul cotațiilor de pe piețele internaționale este indus de fluctuația și conjunctura mondială influențată de factori economici și geopolitici iar acest fapt se reflectă și în nivelul prețurilor de achiziție ale materiilor prime. Aceste prețuri sunt stabilite de comun acord între diviziile de Supply Chain & Trading și Rafinării și au la bază fundamentări tehnice și economice.

Pentru încărcarea și descărcarea materiilor prime și a produselor petroliere în porturile Constanța și Midia, sunt încheiate și contracte cu prestatori de servicii, cum ar fi Conpet S.A., Oil Terminal S.A. și Midia Marine Terminal S.R.L, respectiv Deciro S.A. (pentru produse solide).

Celelalte materii prime necesare în procesul de operare a rafinării, se achiziționează atât din surse externe, cât și de pe piața internă. Și în cazul acestora, sunt încheiate contracte ferme anuale în scopul asigurării siguranței procesului de operare a rafinării. Printre alte materii prime, biocomponenții (bioetanol și biodiesel) se achiziționează pentru producția de carburanți auto necesari consumului pe piața internă, în linie cu reglementările legale care statuează obligativitatea furnizorilor de a comercializa către consumatorii finali benzine și motorine cu un conținut minim de biocarburanți.

Etilena este materie primă pentru polietilene (LDPE, HDPE) și este achiziționată de pe piața externă la prețuri care urmează tendința cotațiilor.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Chimicalele achiziționate de către Rompetrol Rafinare S.A. (pentru cele două rafinării) în cursul anului 2023 pot fi grupate în:

- catalizatori
- aditivi
- servicii chimice pentru tratare ape
- alte chimicale (inhibitori, chimicale de proces, etc.)
- reactivi
- uleiuri

1.1.4. ACTIVITATEA DE VÂNZARE

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia)

Structura cantitativă a livrărilor este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE PETROLIERE	TOTAL LIVRĂRI	LIVRĂRI					
		INTERN *		EXPORT		TRANSFER	
		[tone]	[%]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
Benzină auto	1.203.957	383.721	31,87	820.235	68,13	0	0
Benzină de chimizare	168.464	0	0	0	0	168.464	100
Petroluri	307.466	270.397	87,94	24.798	8,07	12.270	3,99
Motorină auto	2.144.803	1.725.660	80,46	419.144	19,54	0	0
Păcură	156.184	13.146	8,42	0	0	143.038	91,58
Propan Propilenă	117.287	0	0	0	0	117.287	100
Gaze petroliere lichefiate	216.915	216.915	100	0	0	0	0
Cocs de petrol	245.679	152.925	62,25	92.754	37,75	0	0
Sulf de petrol	51.299	59	0,12	51.239	99,88	0	0
Alte Produse	108.770	43.985	40,44	7.670	7,05	57.116	52,51
TOTAL	4.720.823	2.806.808	59,46	1.415.840	29,99	498.175	10,55

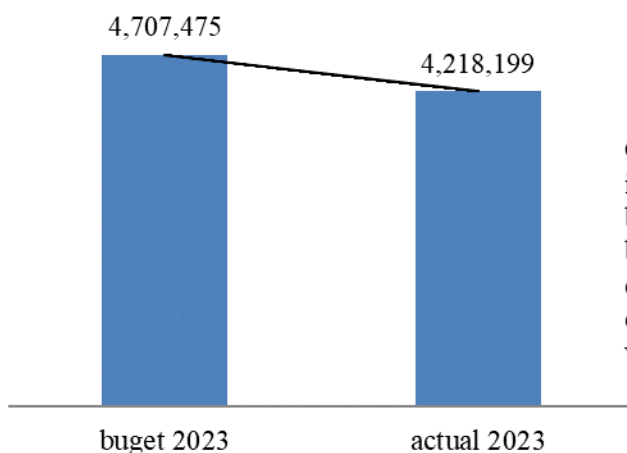
* livrările la intern cuprind produsele petroliere comercializate pe piața internă, livrările către Vega și Petrochimie, fiind trecute la rubrica “transfer”



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

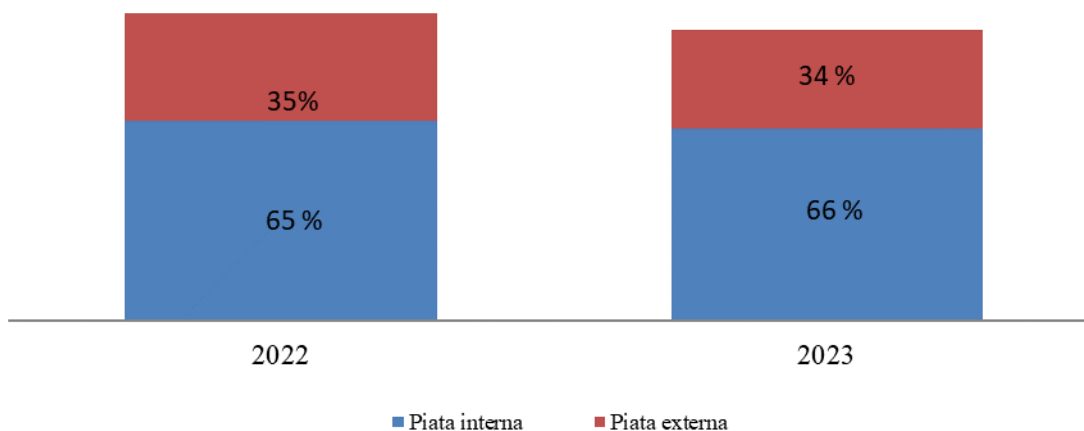
În anul 2023 volumul vânzării a fost inferior celui bugetat.

Volume de produse finite vandute vs buget (tone)



Cantitatea de produse finite vandute in anul 2023 a fost inferioara celei bugetate. Mentionam ca volumul bugetat include doar produsele corespondente care se vand in mod curent si se regasesc in planul de vanzari din anul 2023.

Structura vanzarilor totale pe canale de distributie

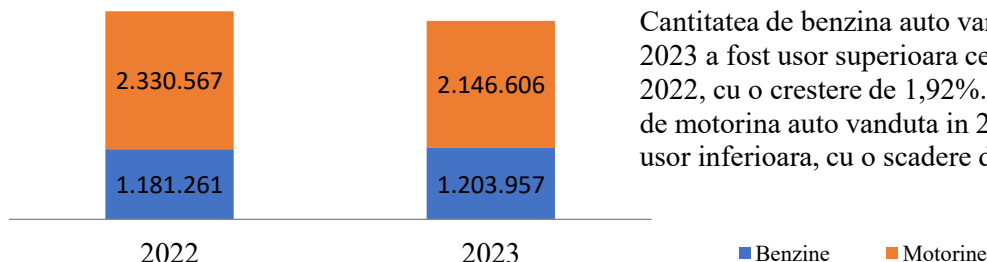




ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Cantitati vandute de benzine+motorine (tone)

Total 3.511.828 tone Total 3.350.563 tone



Cantitatea de benzina auto vanduta in 2023 a fost usor superioara celei din 2022, cu o crestere de 1,92%. Cantitatea de motorina auto vanduta in 2023 a fost usor inferioara, cu o scadere de 7,89%.

Față de anul 2022, vânzările totale au scăzut cu cca. 5%, acest aspect fiind influențat de incidentul tehnic care a avut loc în Rafinăria Petromidia în luna iunie a anului 2023.

Pe piața externă, volumele tranzacționate au fost inferioare celor din 2022. Cea mai mare parte a volumelor s-a vândut pe piețele regionale.

Pentru anul 2024 se urmărește consolidarea piețelor existente dar și pătrunderea pe alte piețe. Pentru piața internă, strategiile de marketing vizează în continuare creșterea cotei de piață printr-o rețea extinsă de benzinării la nivel național.

Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega

Structura cantitativă a livrărilor de produse petroliere în anul 2023 este sintetizată în tabelul următor:

Grupa produse	TOTAL LIVRARI 2023		INTERN		EXPORT	
	[tone]	% din total vanzari	[tone]	%	[tone]	%
Benzine naphtha	108.223	28,63	48.162	44,50	60.061	55,50
Bitum	104.696	27,69	104.696	100,00	-	-
Combustibili încălzire	18.019	4,77	18.019	100,00	-	-
Hexane	83.336	22,04	4.335	5,20	79.001	94,80
Păcură	22.268	5,89	22.268	100,00	-	-
Petrol și White spirit	5.963	1,58	2.404	40,32	3.559	59,68
Solvenți ecologici	35.546	9,40	895	2,52	34.651	97,48
Total	378.051	100,00	200.779	53,11	177.272	46,89



Piețele de desfacere

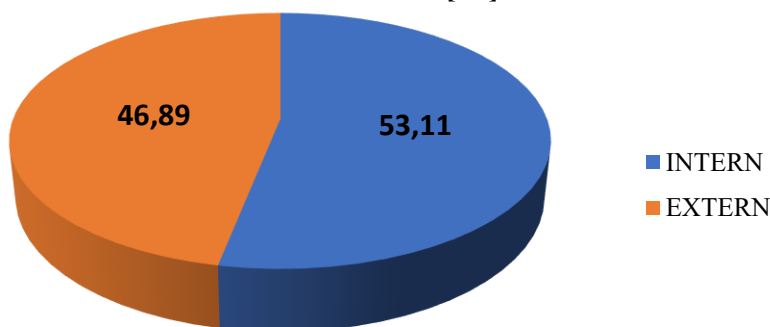
Principalele piețe de desfacere la extern au fost:

- Ungaria, Austria, Polonia, Bulgaria, Moldova, Olanda, Slovacia și Cehia pentru benzina naphtha
- India, Turcia, Ucraina, Italia, Pakistan, Bulgaria, Bosnia, Belarus, Germania, Franța, Kazahstan, Macedonia, Moldova, Polonia, Serbia, Olanda, Austria, Slovacia, Ungaria și Uzbekistan pentru hexan
- Germania, Ungaria, Italia, Moldova, Polonia, Serbia și Ucraina pentru solvenți ecologici
- Bulgaria, Ucraina și Moldova pentru white spirit

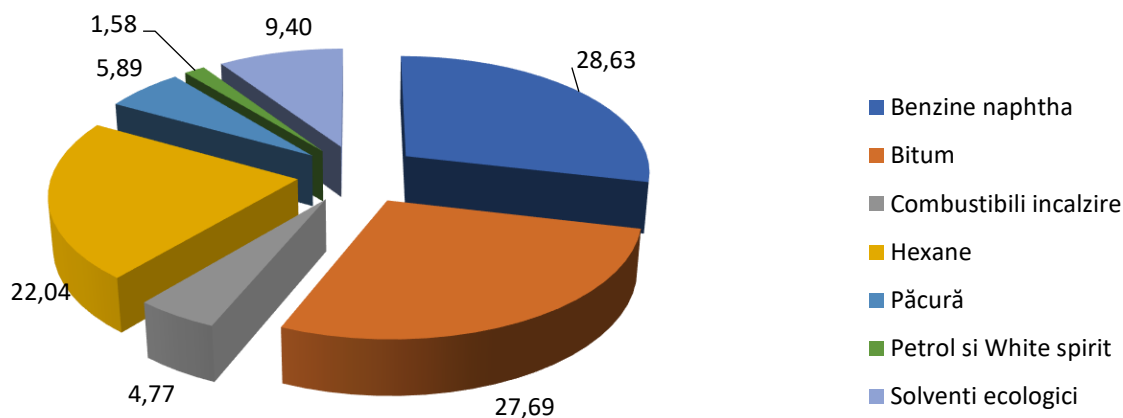
Livrările în anul 2023 au totalizat o cantitate de 378.051 tone (livrări 2022: 364.142 tone). Pe canalul de distribuție externă s-au vândut 177.272 tone (2022: 169.167 tone), iar pe canalul de distribuție internă s-au vândut 200.779 tone.

Ponderea vânzărilor de produse finite pe piețe de desfacere este prezentată în graficul de mai jos:

Structura vanzarilor de produse finite pe piețe de desfacere [%]



Vânzările de produse albe (hexan, solvenți ecologici, benzina naphtha și white spirit) reprezintă aproximativ 62 % din totalul vânzărilor pe anul 2023.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****Structura vanzarilor pe grupe de produse [%]*****Rompetrol Rafinare – Punctul de lucru Năvodari, Uzina Petrochimie***

Structura cantitativă a livrărilor de polimeri este sintetizată în tabelul următor:

PRODUSE	LIVRĂRI				
	TOTAL LIVRĂRI	INTERN		EXPORT	
	[tone]	[tone]	[%]	[tone]	[%]
PP	86.727	40.270	46%	46.457	54%
LDPE	20.902	13.199	63%	7.703	37%

Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie, este unicul producător de polipropilenă (PP) și polietilene (PE: LDPE, HDPE) din România.

Pe lângă produsele proprii, compania derulează o activitate susținută de comercializare a unei game variate de produse petrochimice care nu sunt în momentul de față în portofoliul de producție în complexul Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie, dar pentru care există cerere pe piața românească:

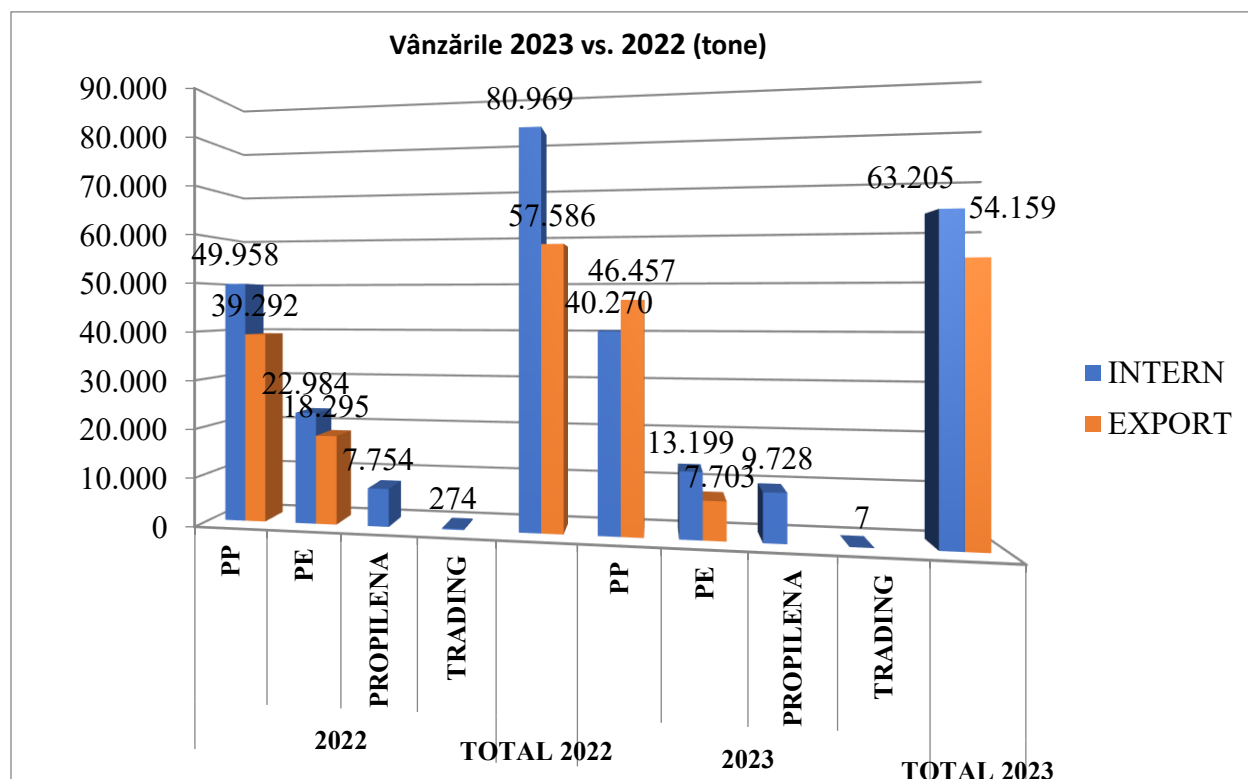
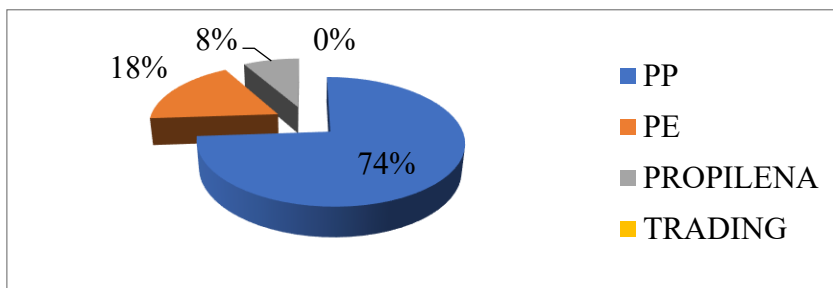


ROMPETROL RAFINARE S.A. RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2023

sorturi de polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țevă), polietilenă liniară de joasă densitate (LLDPE), PVC, PET și PP.

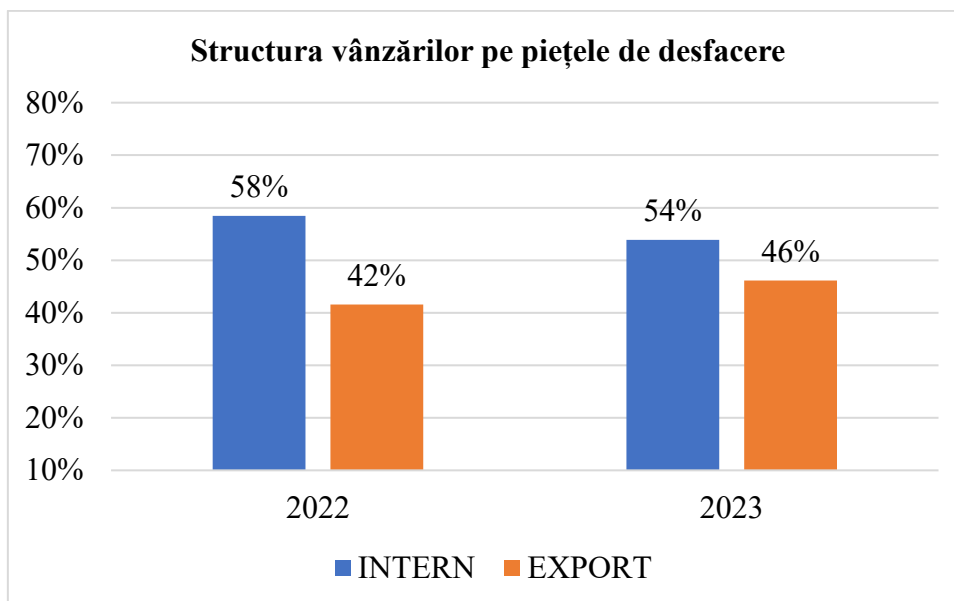
Vânzările Uzinei Petrochimie în anul 2023 au totalizat o cantitate de 117.364 tone.

În anul 2023, 74% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 18% reprezintă polietilene (PE) iar restul de 8% reprezintă vânzările de propilenă și activitatea de trading.





Din totalul vânzărilor, 54% reprezintă piața internă iar restul de 46% reprezintă exporturi.



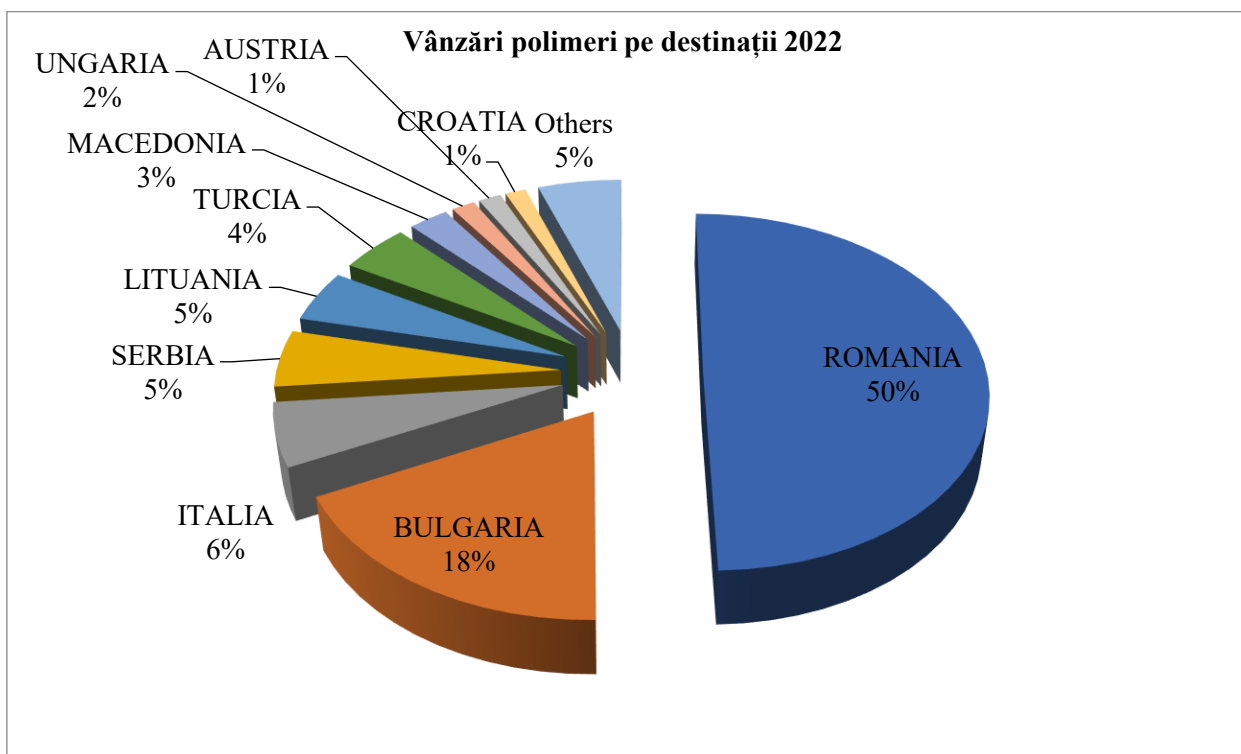
Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, PE) sunt reprezentate de: România - 50%, Bulgaria -18%, Italia -6% și Serbia -5%.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 87% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

Distribuirea produselor petrochimice vândute de Rompetrol Rafinare S.A. s-a făcut cu mijloace auto și cale ferată în cazul vânzărilor pe piața internă iar în cazul vânzărilor pe piața externă, distribuirea acestor produse s-a realizat atât prin mijloace auto cât și prin transport maritim prin porturile Agigea și Constanța.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023



a) Situația concurențială, ponderea pe piață a produselor societății și principalii competitori

Principalii **competitori** pe piața internă sunt ceilalți doi producători, OMV Petrom și Petrotel Lukoil dar și celelalte companii internaționale cu subsidiare în România: MOL, SOCAR

Principalii **competitori** pe piața externă sunt:

Producătorii regionali:

- LITASCO (România, Bulgaria);
- OMV PETROM (România, Austria);
- MOL (Ungaria, Slovacia);
- SOCAR (Turcia);
- GAZPROM (Serbia)

Dar și Traderii internaționali, prezenți pe toate piețele: VITOL; TRAFIGURA.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Pentru produsele petrochimice, principalii **competitori** (care sunt și producători dar nu sunt locați în România) pe piața internă dar și externă sunt:

- TVK
- Slovnaft
- HIP Pancevo
- Lukoil Burgas
- Borealis
- Sabic
- DOW
- Petkim

b) Dependente semnificative față de un singur client sau grup de clienți a căror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Societății

Din punct de vedere a dependenței semnificative față de un singur client sau grup de clienți:

- ✓ KazMunayGaz Trading A.G., societate afiliată Rompetrol Rafinare S.A. - deține peste 10% din vânzările societății pe piața externă.
- ✓ Clienți cu peste 10% din vânzările societății pe piața internă: Rompetrol Downstream S.R.L. (subsidiară a Rompetrol Rafinare S.A.)

Rompetrol Rafinare, ca membră a Grupului KMG International și-a lărgit baza de clienți cu o parte din companiile afiliate din cadrul Grupului KMG International. Tranzacțiile cu aceste companii sunt făcute pe baza principiului valorii de piață și sunt prezentate în situațiile financiare individuale ale Rompetrol Rafinare și raportate către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) conform cerințelor și regulamentelor ASF.

1.1.5. ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE

Misiunea noastră este să aducem oamenii împreună pentru a găsi inspirație și pentru a le crea oportunități de dezvoltare. Entuziasmul lor de a contribui la inițiativele noastre ne-a arătat că ei sunt liderii pe care îi așteptăm. Ne-am propus să ne îndeplinim misiunea împreună cu oamenii din Grupul KMG International, care pornesc într-o călătorie de transformare individuală pentru a ajunge la un leadership autentic și conștient, catalizând împreună energia noastră spre creșterea comunității noastre.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Credem cu tărie că educația și formarea profesională pentru tineri sunt cheia unui viitor stabil pentru industria energetică și comunitatea noastră. Continuăm să sprijinim și să investim în dezvoltarea și creșterea angajaților noștri actuali și viitori în fiecare an prin programele și proiectele noastre.

a) Numărul, nivelul de pregătire a angajaților societății și gradul de sindicalizare a forței de muncă

La data de 31.12.2023, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 987 angajați activi, dintre care: 241 - personal cu studii superioare.

La data de 31.12.2023, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 189 angajați activi, dintre care: 50 - personal cu studii superioare.

TOTAL: La data de 31.12.2023, Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1.176 angajați, dintre care: 291 - personal cu studii superioare.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă a fost de 75% (882 salariați sunt membri de sindicat).

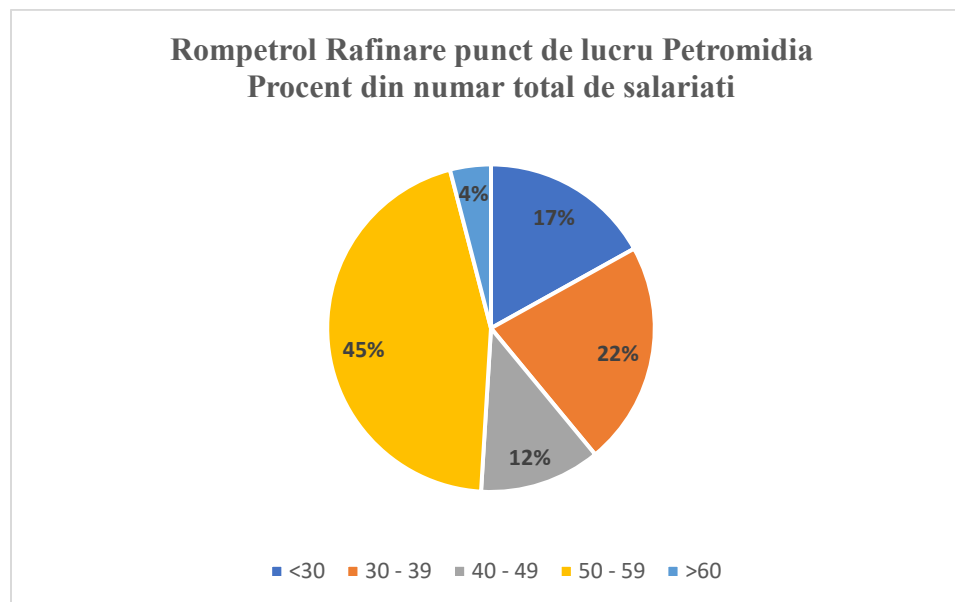
În cadrul Societății activează următoarele organizații sindicale: Sindicatul Liber Petrochimistul (610 membri), Sindicatul Liber Vega (23 membri), Sindicatul Lucrătorilor de pe Platforma Industrială Midia Năvodari (249 membri).

Împărțirea salariaților pe grupe de vârstă:**- Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Petromidia**

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	161	17%
30 – 39	219	22%
40 - 49	121	12%
50 - 59	446	45%
>60	40	4%



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

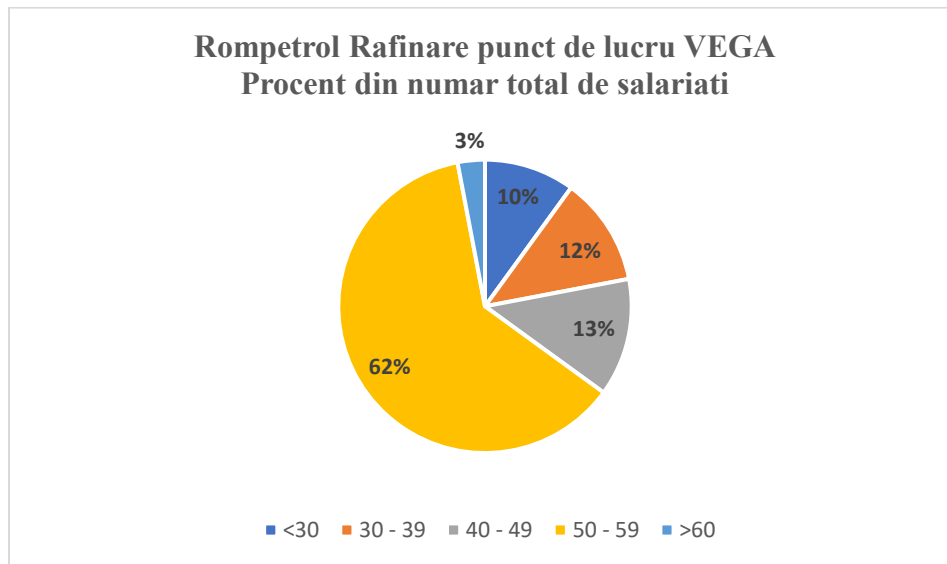


- **Rompetrol Rafinare Punct de Lucru Vega**

Interval de vârstă	Număr de angajați	Procent din numărul total de salariați
<30	19	10%
30 - 39	22	12%
40 - 49	25	13%
50 - 59	118	62%
>60	5	3%



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023



În perioada raportată s-au desfășurat în cadrul Societății o serie de programe de instruire a salariaților în domeniile: competențe funcționale; cunoștințe generale; comunicare; certificări QHSE; siguranță; cunoștințe profesionale – funcțiunile suport, etc.

Au participat un număr total de 710 angajați (non-uniți), la programele de instruire care au totalizat 12.695 ore, ceea ce înseamnă o medie de aprox. 17,88 ore instruire/angajat.

Costul total al instruirilor în anul 2023 a fost de 181.853 USD.

b) Raporturile dintre conducere și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Drepturile și obligațiile angajaților sunt stipulate în Contractul Colectiv de Muncă („CCM”) al Rompetrol Rafinare, în Contractele Individuale de Muncă („CIM”) și în Regulamentul Intern al Societății.

Activitatea angajaților se desfășoară conform programului de lucru stabilit, a fișei postului, precum și a regulamentului de Organizare și Funcționare („ROF”).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Raporturile dintre managementul societății și salariați sunt normale, neinfluențând negativ performanțele economice ale societății. Există în mod regulat un dialog social între managementul societății și sindicat.

***1.1.6. ACTIVITATEA PRIVIND PROTECȚIA MEDIULUI ȘI CALITATEA,
SĂNĂTATEA ȘI SECURITATEA ÎN MUNCĂ***

Societatea deține și operează Rafinăria Petromidia, situată în Năvodari, județul Constanța și Rafinăria Vega situată în Ploiești, județul Prahova.

Prin natura activităților desfășurate (de prelucrare a țițeiului), acestea fac parte din domeniul celor cu impact asupra mediului, motiv pentru care managementul Societății este în mod continuu preocupat pentru prevenirea și controlul impactului activităților asupra factorilor de mediu, alocându-se resurse financiare considerabile pentru realizarea de investiții în acest sens.

Strategia de mediu a Rompetrol Rafinare S.A. se bazează pe respectarea cerințelor legale și de reglementare, atât prin monitorizarea permanentă și raportarea periodică a gradului de conformare cât și pe continuarea programelor de investiții, prin utilizarea celor mai bune tehnici disponibile din domeniu (BAT BREF), având următoarele principii:

- Respectarea legislației și a altor cerințe aplicabile, monitorizarea permanentă a gradului de conformare legală;
- Utilizarea sistemului de management al mediului pentru a integra în deciziile companiei criteriile de performanță pentru protecția aerului, apei, solului și conservarea resurselor naturale;
- Continuarea programului de investiții în vederea conformării cu cerințele de reglementare din domeniul protecției mediului și a reducerii impactului activității asupra mediului înconjurător;
- Evaluarea performanțelor de mediu ale companiei, comunicarea către părțile interesate (inclusiv comunitățile locale), cu privire la îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu.
- Promovarea informării și conștientizării angajaților companiei, privind măsurile de prevenire și de reducere a emisiilor în atmosferă, apă și sol, inclusiv a măsurilor privind managementul deșeurilor și substanțelor periculoase, pentru activitățile desfășurate și care pot avea impact asupra mediului.
- Informarea publicului cu privire la riscurile asociate substanțelor chimice periculoase și a măsurilor de securitate și comportamentului în caz de accident major.
- Participarea la proiecte de voluntariat și de responsabilitate socială în comunitățile învecinate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****Autorizația Integrată de Mediu:**

În cursul anului 2023 Rompetrol Rafinare S.A. - Punct de lucru Petromidia a funcționat în baza Autorizației Integrate de Mediu nr. 1/10.05.2013 actualizată la data de 18.02.2019 și reînnoită de către autoritatea competentă cu nr. 5/20.07.2023, pe termen nelimitat, cu vizare anuală.

Rafinăria Vega a funcționat pe baza Autorizației Integrate de Mediu nr. 9/08.07.2015 emisă de APM Prahova, revizuită în data de 09.11.2022 și cu viza anuală pentru perioada 08.07.2023-08.07.2024.

Acord de mediu

În cursul anului 2023 proiectele de investiții s-au realizat cu respectarea procedurii de evaluare a impactului asupra mediului și obținerea actelor de reglementare specifice (Decizii / Acorduri de mediu) de la autoritatea competentă pentru protecția mediului.

Proiectul “Reabilitarea și amenajarea zonei de teren din incinta ROMPETROL RAFINARE S.A. - Rafinăria Vega Ploiești pe care sunt amplasate batalurile de gudroane acide și reziduuri petroliere” a continuat pe baza Acordului de Mediu nr. 1/18.02.2015, revizuit în data de 14.01.2021.

Lucrările la batalele 17 și 18 au fost finalizate.

De asemenea pentru celelalte batale ce urmează a fi reabilitate (19-20, 7-15), lucrările vor fi executate cu contractori autorizați din punct de vedere al legislației de mediu, în perioada următoare și conform Acordului de Mediu. În prezent se află în desfășurare o licitație pentru batalele 19 și 20.

Autorizația de Gospodărirea Apelor

În anul 2023 Rompetrol Rafinare S.A. - Punct de lucru Petromidia a funcționat în baza Autorizației de Gospodărire a Apelor nr. 135/19.10.2020 (valabilitate 31.10.2023); aceasta a fost reînnoită, emițându-se de către ANAR Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 174/27.11.2023, cu valabilitate de 3 ani.

Rompetrol Rafinare S.A. - Rafinăria Vega a funcționat în baza Autorizației de Gospodărire Ape nr. 42/26.02.2021 emisă de SGA Prahova, având valabilitate de 3 ani (până la data de 01.03.2023), revizuită în 28.02.2023, valabilă până la 01.03.2025.

Autorizația privind Gazele cu Efect de Seră (CO₂)

În cursul anului 2023 Rompetrol Rafinare S.A.-punct de lucru Petromidia a funcționat pe baza Autorizației privind emisiile de gaze cu efect de seră nr.89/01.03.2021 pentru perioada 2021-2030.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Rompetrol Rafinare S.A.-punct de lucru Vega a funcționat în baza Autorizației privind emisiile de gaze cu efect de seră nr. 139/02.06.2021 pentru perioada 2021-2030 și a planului de monitorizare aprobat de autoritatea competentă.

În luna aprilie 2023 s-a finalizat procedura de conformare prin returnarea în Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de seră (EUTL) a certificatelor aferente emisiilor de CO₂ ale anului 2022.

Conformare cu Regulamentul REACH – conform cerințelor Agenției Europene pentru Substanțe Chimice (ECHA) în ceea ce privește înregistrarea substanțelor produse/importate precum și a informațiilor comunicate prin intermediul fișelor cu date de securitate.

În cursul anului 2023 s-a continuat procesul de revizuire al Fișelor cu Date de Securitate pentru produsele proprii (PEM și VEGA) conform cerințelor Regulamentului nr. 878/ 2020 de modificare a anexei II la Regulamentul (CE) nr. 1907/2006 al Parlamentului European și al Consiliului privind înregistrarea, evaluarea, autorizarea și restricționarea substanțelor chimice, urmare a solicitărilor interne/externe (clienți) și noilor cerințe de reglementare aplicabile.

Referitor la porțiunea de teren contaminat cu produs petrolier aflat în localitatea Vadu (Casetele 1 și 2, destinate conform datelor de proiect depozitării nămolului biologic dragat din Iazul 1) , în cursul anului 2019 Agenția de Protecție a Mediului (APM) Constanța a fost desemnată ca autoritate de reglementare în vederea derulării procedurii de decontaminare, pentru cele două casete procedură aplicabilă fiind cea reglementată prin Legea nr. 74/2019, privind gestionarea siturilor potențial contaminate și a celor contaminate. Conform cerințelor de reglementare, respectiv a Legii nr. 74/2019, au fost elaborate și depuse la APM “Raportul de investigare preliminar” (2020), “Raportul de investigare detaliată & evaluare risc” (2021) .

În baza studiilor de investigare menționate, în cursul anului 2021 APM Constanța a emis Decizia nr. 1/22.04.2021 prin care locația menționată a fost încadrată ca “sit contaminat” respectiv Decizia 1R/08.11.2021, privind remedierea sitului contaminat și a notificat Rompetrol Rafinare S.A. cu privire la continuarea procedurii prin elaborarea studiului de fezabilitate și a proiectului de remediere. Studiul de fezabilitate a fost elaborat și depus la APM Constanța (29.12.2021), ulterior completat (mai 2022) iar în prezent se așteaptă punctul de vedere al autorității cu privire la agreerea scenariului/soluției de remediere identificată în studiu și inițierea proiectului tehnic de remediere.

Urmare a emiterii de către Agenția pentru Protecția Mediului a Deciziei Etapei de Evaluare Inițială nr. 127/23.03.2023 pentru proiectul “Ecologizarea amplasamentului casetele 1&2 Vadu”, prin care s-a decis declanșarea procedurii de evaluare a impactului asupra mediului, respectiv depunerea memoriului de prezentare completat conform conținutului-cadru prevăzut în anexa 5E a Legii nr.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

292/2018 privind evaluarea impactului anumitor proiecte publice și private asupra mediului, în cursul anului 2023, în vederea elaborării documentației solicitate și argumentării soluției identificate în studiul de fezabilitate s-au efectuat teste de laborator pe probe netulburate prelevate din casete, pentru testarea tehnologiei de bioremediere in-situ.

Documentația suport solicitată prin decizia mai sus menționată, care integrează și rezultatele testelor de laborator au fost depuse la autoritatea de reglementare în data de 31.10.2023.

În prezent, ca urmare a adresei de la Agenția de Protecția Mediului nr. 12628/29.11.2023 prin care s-a solicitat depunerea proiectului tehnic de remediere, este în derulare procedura de contractare a elaboratorului autorizat pentru realizarea acestui proiect.

În cursul anului 2023 s-a continuat aplicarea tehnicilor LDAR-Leak Detection and Repair, în vederea identificării emisiilor fugitive/pierderilor asociate echipamentelor, ce pot fi reduse prin activitatea de mentenanță.

Activitatea privind Calitatea, Sănătatea, Securitatea în Muncă și Protecția Mediului (QHSE)

Activități specifice QHSE desfășurate în anul 2023 în scopul atingerii obiectivelor QHSE (detalierea activităților de mediu, respectiv sănătate, securitate în muncă și situații de urgență se regăsesc în capitolele aferente din prezentul raport):

- Au fost menținute certificările Rompetrol Rafinare S.A., pentru:
 - Combustibilii auto și bitumuri, conform cerințelor legale și de reglementare
 - Sistemul de Management Calitate - Mediu - Sănătate și securitate ocupațională (QHSE), respectiv Sistemul de Management al Energiei conform standardelor ISO 9001 & 14001 & 45001 & 50001
 - Sistemul de Management ISCC (International Sustainability & Carbon Certification), din punct de vedere al cerințelor de sustenabilitate prevăzute în Directiva 2018/2001/CE (RED II)
 - Stațiile de salvare, conform cerințelor legale
- Au fost elaborate/revizuite/verificate un număr de 63 de documente ale sistemului integrat de management, fiind în derulare un amplu proces de traducere a procedurilor în limba engleză.
- S-au înregistrat: 1 accident de munca cu 2 fatalități (în investigație de către autoritățile competente), 3 accidente cu incapacitate temporară de muncă, o afectare a proprietății ca urmare a incendiului produs în instalația MHC (în investigație de către autoritățile competente).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- Pentru îmbunătățirea siguranței proceselor au fost realizate studii HAZOP și LOPA pentru 7 instalații din cele două rafinării.
- În vederea implementării strategiei de decarbonizare a Grupului KMG International („KMG”), au fost furnizate datele solicitate de KMG pentru finalizarea studiilor de fezabilitate pe fiecare din cele 2 direcții de abordare.
- S-au efectuat 435 de inspecții și audituri interne conform planificărilor/inopinate/tematice, pentru a identifica atât punctele slabe cât și oportunități de îmbunătățire.
- Au avut loc 51 inspecții și audituri externe din partea autorităților și a organismelor de certificare
- Reclamațiile pentru produsele livrate au fost gestionate conform procedurilor interne.
- S-a monitorizat stadiul de implementare a acțiunilor din planurile și programele QHSE și au fost întocmite statistici și raportări specifice, cu frecvențe stabilite (săptămânale/lunare/trimestriale/semestriale/anuale) sau la solicitare, pentru a răspunde atât cerințelor interne cât și cerințelor externe ale părților interesate relevante (autorități, clienți, furnizori).
- Informațiile cu specific QHSE aferente Rompetrol Rafinare au fost consolidate și transmise la KMG International Grup, pentru întocmirea Raportului de sustenabilitate.
- A fost monitorizată activitatea în cele două puncte de lucru Petromidia și Vega din punct de vedere al protecției mediului, în conformitate cu cerințele Autorizațiilor Integrate de Mediu și de Gospodărire a apelor, precum și din punct de vedere al cerințelor de conformare prevăzute în Autorizațiile privind emisiile de gaze cu efect de seră.
- Pentru îmbunătățirea performanțelor din punct de vedere QHSE, au fost alocate resurse umane suplimentare, fiind cooptați în echipă 2 (doi) angajați cu experiență de muncă internațională; de asemenea angajați ai departamentului au participat la cursuri de instruire externă (NEBOSH, evaluator de risc, auditor intern).
- Pentru creșterea conștientizării safety a personalului propriu și contractorilor ce își desfășoară activitatea pe platformele industriale, au fost întreprinse acțiuni de promovare, motivare și conștientizare, cu acordarea de premii:
 - ✓ “Ziua internațională a sănătății și securității în muncă” - distribuirea noilor “Pașapoarte pentru viață”
 - ✓ “Siguranța începe cu tine” - campanie de distribuire a noilor “Reguli salvatoare de vieți” și a Cardului de responsabilitate safety
 - ✓ Eveniment și interviu la Radio PEM cu ocazia "Zilei petrolistului“ pe subiecte safety propuse de angajați
 - ✓ Campanie de motivare safety pentru angajații care au demonstrat cunoașterea “Regulilor salvatoare de vieți”

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE – DEZVOLTARE**

Cheltuieli în exercițiul financiar 2023 precum și cele ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare și dezvoltare

Cheltuieli realizate în anul 2023

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 1.021.226 USD

Cheltuieli planificate pentru anul 2024

Cheltuieli pentru studii și asistență tehnică 1.249.080 USD

Principalele studii realizate în anul 2023 sunt:

- *Studiu benchmark Coroziune*
- *Asistența tehnică de la UOP pentru instalațiile licențiate*
- *Studiu de fezabilitate pentru construcția instalației Bitum în PEM*
- *Membru Asociația CONCAWE (European Petroleum Refiners Association)*
- *Studiu pentru determinarea temperaturilor de autoaprindere ale produselor petroliere*
- *Întocmirea raportului de audit energetic necesar menținerii acordului de exceptare de la plata certificatelor verzi conform prevederilor HG 495/2014*
- *Studii HAZOP (Hazard and Operability) și LOPA (Layers of Protection Analysis)*
- *Studiu benchmark 2022 Solomon*
- *Întocmire P&ID-uri (Process & Instrumentation Diagram) pentru instalațiile Azot – Oxigen (N₂-O₂) și Aer Comprimat*
- *Studiu modernizare coloană distilare vid 100-C5*
- *Studiu modernizare privind îmbunătățirea performanței talerelor coloanelor din Instalația de Distilare Atmosferică și în Vid*

În cadrul studiilor propuse de Rompetrol Rafinare a fi realizate în 2024 putem menționa:

- *Asistență tehnică de la UOP pentru instalațiile licențiate*
- *Membru Asociația CONCAWE (European Petroleum Refiners Association)*
- *Întocmirea raportului de audit energetic necesar menținerii acordului de exceptare de la plata certificatelor verzi conform prevederilor HG 495/2014*
- *Studiu privind creșterea capacității de proiectare pentru instalațiile: Hidrofinare Benzină, Reformare Catalitică, Fraționare Gaze și Hidrofinare Petrol - Motorină*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- *Studiu privind verificarea integrității zidului perimetral subteran*
- *Studii HAZOP (Hazard and Operability) și LOPA (Layers of Protection Analysis)*
- *Studii tehnice rezultate în urma efectuării studiilor HAZOP și LOPA*
- *Program de mentenanță pentru APC (Advanced Process Control)*
- *Studiu privind creșterea capacității de proiectare pentru instalația HPN (Hygh Pressure Nitrogen unit)*
- *Soluție de filtrare pentru soluția NMP (N-metil-pirolidona)*
- *Actualizarea P&ID-urilor (Process & Instrumentation Diagram) pentru instalațiile Hexan și Distilare în Vid – Rafinăria Vega*

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI***Expunerea Societății față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow***

Societatea este expusă la riscul indus de volatilitatea ridicată a prețurilor țițeiului și produselor petroliere, cu impact direct asupra marjei brute din vânzări. Din acest motiv managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost implementată în cadrul Rompetrol Rafinare S.A începând cu luna ianuarie 2011. 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 pentru Rompetrol Rafinare) poate fi acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare.

Din punctul de vedere al lichidității, pe fondul unei piețe a petrolului și produselor rafinate volatile, compania a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente situându-se în 2023 la o valoare de 0,57.

Politicile și obiectivele Societății privind managementul riscului

Activitățile societății o expune unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea prețurilor la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb între valute și a ratelor la dobânzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul întregii societăți este de a minimiza potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****Riscul determinat de rata dobânzii**

Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică aceluși instrument financiar. Riscul de lichiditate determinat de rata dobânzii este riscul 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.

Riscul variațiilor de curs valutar

Moneda de raportare a societății este considerată leul românesc (RON). Faptul că principalele achiziții reprezentate de importurile de țiței și alte materii prime, precum și o parte semnificativă a produselor petroliere vândute sunt denominate în principal în dolari US, însă aproximativ 60% din vânzările Societății sunt efectuate în moneda națională, RON, generează o poziție monetară netă în USD, fapt care generează o expunere semnificativă față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denominate 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 valută străină.

Riscul de lichiditate și cash-flow

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc. conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

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 valuta străină și alte instrumente financiare.

- *Creanțe Comerciale*

Societatea este expusă riscului de credit, motiv pentru care aplica o politica de credit control și colectare prin care se urmărește reducerea riscurilor de credit și creșterea gradului de colectare a creanțelor. Astfel Societatea analizează bonitatea financiară a clienților în vederea acordării unor limite de credit pentru vânzările realizate către aceștia și stabilește necesitatea garantării limitelor de credit cu diferite instrumente de garantare. De asemenea aplică un proces de colectare a creanțelor în etape, funcție de valoarea, scadența și a garanțiilor aduse pentru securizarea acestora. Soldurile

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

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 existente.

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 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, s-a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare S.A.

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 pentru Rompetrol Rafinare) 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.

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de materii prime și vânzările de produse petroliere către terțe părți sau companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă poate fi acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate).

Societatea poate vinde sau cumpara un număr echivalent de contracte futures în funcție de poziția actuală de la momentul respectiv. Această tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente. Compania gestionează operațiuni de acoperire a riscului de preț la certificatele EUA pentru care utilizează instrumente futures.

Riscul operațional

Riscul operațional derivă din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționării deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare; Rompetrol Rafinare S.A. a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, entitatea are implementat un sistem integrat de management, cu respectarea reglementărilor legale referitoare la calitate-mediu-securitate.

Cu scopul de a identifica, evalua și minimiza riscurile aferente comunităților, angajaților, contractorilor, mediului înconjurător și afacerii noastre, Rompetrol Rafinare este parte activă la consolidarea culturii de constientizare a riscurilor abordând managementul preventiv al riscurilor într-un mod disciplinat, iterativ, accesibil și consecvent, prin parcurgerea următoarelor etape:

1. A fost implementată politica de risc și metodologia dezvoltată la nivelul Grupului KMG International („KMGIP”), aliniată la cele mai bune practici și standarde profesionale din perspectiva globală;
2. S-a continuat implementarea procesului trimestrial de identificare și evaluare a riscurilor prin:
 - Identificarea, în timp util, a tuturor factorilor de risc/riscurilor/consecințelor care ar putea afecta obiectivele stabilite utilizând Clasificarea Unificată a Riscurilor (URC), prin menținerea Registrului de riscuri care conține informații detaliate și analiza tuturor riscurilor Societății, precum și o descriere a acelor factori a căror schimbare ar putea influența sau determina apariția riscurilor;
 - Evaluarea impactului factorilor de risc identificați/ consecințelor, utilizând metodele detaliate în metodologie;
 - Măsuri de diminuare a riscurilor și informații despre realizarea riscurilor
3. S-a continuat monitorizarea și reevaluarea trimestrială a riscurilor deja identificate prin:
 - Actualizarea datelor, nivelului de risc și impactului acestora asupra realizării obiectivelor stabilite;
 - Administrarea și implementarea măsurilor stabilite pentru controlul riscurilor aferente implementării proceselor, prin evaluarea trimestrială a progresului realizat;
 - Monitorizarea evoluției trimestriale a factorilor de risc și a dinamicii riscurilor;
 - Analiza și închiderea evenimentelor de risc, dacă este cazul;
 - Menținerea bazei de date cu riscurile materializate trimestrial (UERED);
 - Asigurarea furnizării de informații complete și în timp util cu privire la statutul riscurilor și performanța măsurilor de control implementate prin Pachetul de raportare a riscurilor (Raport de Riscuri, Registrul de Riscuri, Baza de Date a Evenimentelor de Risc, Raport status Indicatori de Risc) transmis trimestrial pentru aprobarea conducerii Societății și departamentului Enterprise Risk Management din KMGIP;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

4. S-au dezvoltat și implementat mecanisme de management pentru riscuri specifice, proceduri de control adecvate pentru procese (standarde, regulamente, proceduri, instrucțiuni, politici corporative pentru administrarea anumitor tipuri de riscuri) și care vizează reducerea nivelului de risc.

Societatea a continuat și în 2023 identificarea și evaluarea pericolelor majore care rezultă din operarea normală și situații accidentale, precum și evaluarea probabilității și severității lor, în acest sens efectuându-se, prin contract cu consultan extern, analize de risc tip HAZOP, pentru instalații tehnologice pentru 7 (șapte) instalații din cele două rafinării, recomandările rezultate urmând a fi prioritizate și implementate prin programe CAPEX.

Pentru îndeplinirea obiectivelor privind sănătatea și securitatea în muncă și situații de urgență, au fost întreprinse acțiuni adecvate, precum și activități necesare pentru conformarea cu cerințele legale și de reglementare.

Noua campanie lansată pe cele 2 platforme „SIGURANȚA ÎNCEPE CU TINE!” vizează atât consolidarea unei culturi a siguranței în muncă, cât și calitatea condițiilor de lucru și analiza detaliată a acestor aspecte.

Prin canalul de comunicare al proiectului “1.Life/1.Viata” de creștere și consolidare a culturii safety a fost transmisă lunar planificarea auditurilor safety BBS (BBS - Behaviour Based Survey, audituri efectuate pentru identificarea și corectarea comportamentelor nesigure ale angajaților Rompetrol Rafinare atât la locurile de muncă cât și în conducerea autoturismelor. De asemenea, au fost comunicate personalului Alerte Safety, Alerte QHSE locale, au fost reiterate periodic reguli și măsuri de securitate și sănătate în muncă pe diverse teme de interes.

Au fost organizate întâlniri safety periodice împreună cu top management, șefii de instalație din platformele Petromidia și Vega, inspectorii safety QHSE și inspectorii departamentului Control Instalații pentru analiza siguranței operaționale și identificarea măsurilor de îmbunătățire în capitolul de siguranță.

Conform cerințelor legale și a celor de standard ISO 45001, s-a pus accent pe participarea și consultarea lucrătorilor și reprezentanților acestora la: evaluarea aspectelor și decizii ce țin de sănătate și securitate în muncă prin ședințele trimestriale CSSM (Comitet de Sănătate și Securitate în Muncă), reevaluarea riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională (aplicație MERP, metoda PECE), instruirea pentru acces în platforme, reinstruirea anuală a personalului propriu (aplicație Iknow în care au fost introduse noi module de instruire și testare), reinstruirea angajaților cu procedurile de pornire/oprire/schimbare pompe specifice fiecărei zone/instalații, monitorizarea stării de sănătate a angajaților, cercetarea accidentelor, revizuirea procedurilor și planurilor SSM-SU, etc.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Autorizația de funcționare a Stației de salvare de pe Platformele industriale a fost menținută prin auditul de supraveghere efectuat de INCD INSEMEX Petroșani. S-a autorizat și reautorizat de către INSEMEX Petroșani personalul operativ care activează în cadrul Stației de Salvare.

Au fost depuse la autoritatea competentă pentru obținerea vizei, documentele privind managementul situațiilor de urgență revizuite pentru Rompetrol Rafinare-Platforma Petromidia (Raport de Securitate și Plan de Urgență Internă). Planul de Urgență Internă pentru Rompetrol Rafinare-Platforma Vega a fost revizuit și avizat de autoritatea competentă.

Au fost organizate cursuri SMURD de prim ajutor pentru angajați și au fost achiziționate și instalate 2 (două) Defibrilatoare Automate Externe în PEM și 1 (unul) în Vega.

Pentru pregătirea personalului care își desfășoară activitatea pe platforme și pe baza scenariilor din Planul de urgență Internă, se efectuează periodic exerciții de simulare a unui accident major în care sunt coopțați și subcontractorii de lucrări sau operatori din vecinătate.

În acest sens, au fost efectuate 104 exerciții de alarmare pe Platformele Petromidia și Vega, și 1 exercițiu al Celulei de Urgență Platforma Petromidia; pe amplasamentul Platformei Vega s-a desfășurat un exercițiu de nivel tactic tip JOINT cu participarea forțelor externe de intervenție în situații de urgență, pe baza unui scenariu din Planul de Urgență Externă.

Pentru îmbunătățirea aspectelor ce țin de sănătate și securitate în muncă și situații de urgență s-a documentat și aprobat un Plan de execuție QHSE ce urmează a fi implementat în anul 2024.

***1.1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ROMPETROL
RAFINARE S.A.*****ACTIVITATEA DE INVESTIȚII ÎN 2023**

Valoarea realizată a investițiilor totale pentru 2023 s-a ridicat la valoarea de **53.1 mil. USD**, în urma împărțirii pe programe, conform tabelului de mai jos:

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Sume in USD	Realizat 2023
Petromidia, din care:	51.810.431
Dezvoltare	500.136
Suport operațional	3.807.920
Conformare	13.790.867
Mentenanță capitală	33.711.508
Vega, din care:	1.217.637
Conformare	294.145
Mentenanță capitală	923.492
Investiții totale rafinării	53.028.068

Principale proiecte implementate și/sau aflate în implementare în anul 2023 sunt următoarele:

- **Revizia Generală din 2024 a Rafinării Petromidia, a Segmentului Petrochimie și a Rafinării Vega (activități pregătitoare pentru Revizia generală a rafinării din 2024)**

Pachetele principale de lucrări constau în:

- Înlocuirea/regenerarea catalizatorilor și servicii pentru catalizatori - înlocuirea catalizatorilor care au ajuns la finalul duratei de viață cu catalizatori noi sau regenerați - pentru a obține produse cu valoare economică mare.
- Lucrări operaționale – celelalte activități, care nu se referă la reparațiile de mentenanță sau modernizare, dar care sunt necesare pentru a obține o bună eficiență energetică în rafinărie (spălări schimbătoare, verificări coloane, alte echipamente)
- Mentenanță Reparații uzuale și inspecții necesare echipamentelor statice/dinamice și conductelor ce nu pot fi efectuate pe durata funcționării instalațiilor;
- Mentenanță capitală - echipamente majore care pot fi înlocuite doar în timpul opririi;
- Proiecte Capex sau de Modernizare - implementarea proiectelor de investiții, ce se pot face doar având instalațiile oprite;
- Lucrări necesare a fi facute după deschiderea echipamentelor.

În cadrul acestui proiect, beneficiile sunt după cum urmează:

- Siguranța - zero incidente (accidente suferite de oameni sau daună echipamente).
- Funcționarea Rafinării la capacitatea de proiect și funcționarea acesteia în condiții optime între opririle planificate.
- Menținerea rafinării din punct de vedere a disponibilității mecanice de 97%.
- Asigurarea fiabilității/disponibilității echipamentelor în timpul operării.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- **“2023 Oprirea planificată a instalațiilor Rafinării - Distilare Atmosferică și în Vid, Hidrofinare Benzină, Reformare Catalitică și Cocsare”**, realizat între 24 Ianuarie și 2 Februarie.

Planul actualizat a fost realizat pe baza deciziei de a muta oprirea planificată a rafinării din martie 2023 în ianuarie 2023, pentru a executa într-o singură oprire toate lucrările tehnologice și mecanice planificate pentru:

- Decocsare a cuptorului din instalația Cocsare,
- Înlocuire catalizator în instalația HB,
- Regenerare catalizator în instalația RC
- Oportunitate de a interveni în instalația DAV pentru înlocuirea talerelor la coloana 100C2 și înlocuirea racordului alimentării de benzină grea la coloana 100C4, pentru a crește flexibilitatea funcționării rafinării la capacitate maximă și cu diferite tipuri de țițeiuri

A fost prima dată când a fost oprită instalația DAV fără a fi oprită întreaga Rafinărie, strategia fiind să avem o oprire parțială versus oprire totală a rafinării, conform bugetului aprobat.

- **“Incidentului tehnic urmat de incendiu din incinta Rafinării Petromidia”** a avut loc în data de 21.06.2023 în instalația MHC (Instalația de Hidrocracare Blândă). Începând cu data de 10.07.2023, a fost acordată de către autorități permisiunea de acces complet în zona afectată de incident, iar activitățile de verificare, identificare, estimare și remediere au început într-un ritm susținut; acestea s-au efectuat de către contractorul Societății, Rominserv S.R.L. și de către subcontractorii.

În urma realizării expertizelor și a verificărilor în instalația MHC, urmare a incidentului, s-a constatat că au fost afectate direct și indirect aproximativ 195 conducte, 22 de echipamente statice, 7 echipamente dinamice, 7 motoare electrice. La aceste echipamente se adaugă afectarea structurii metalice ce deservește echipamentele, cât și structura civilă. Catalizatorul din cele 3 reactoare a fost de asemenea afectat, necesitând a fi înlocuit până la repornirea instalației. De asemenea, a fost compromisă estacada de cabluri electrice și instrumentație, necesitând înlocuirea cablurilor în totalitate. Nu în ultimul rând, s-a constatat și necesitatea schimbării elementelor de instrumentație și control, cât și a dispozitivelor electrice din aria în care a avut loc incendiul (robineti de reglare, transmitere de semnal, corpuri de iluminat, etc.). La aceste acțiuni se adaugă toate activitățile suport în vederea realizării corespunzătoare și în siguranță a activităților de reparații (schelă, izolație, protecție anticorozivă, verificări NDT, etc.).

Valoarea estimată a remedierilor în zona MHC se ridică la circa 21,5 mil USD la care se adaugă adaosul pentru serviciile de reparații ale afiliatului Rominserv astfel cum va fi determinat în baza analizei prețurilor de transfer corespunzătoare anului în care se desfășoară activitatea; de asemenea catalizatorul a fost achiziționat de către Societate, valoarea achiziției fiind de 6,2 mil USD.

Finalizarea lucrărilor și repornirea instalației MHC s-au realizat pe data de 26 Februarie 2024.

Parte din activități se vor realiza de asemenea în timpul anului 2024 în timpul opririi planificate a Rafinării necesitând un timp mai lung de procurare. În această situație se regăsește înlocuirea fasciculelor tubulare de la 220 S1 (3 bucăți), montarea turbinei la pompa 220 P12R. Pentru aceste

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

activități, au fost găsite soluții în a asigura funcționarea în condiții de siguranță a instalației până la oprirea programată din 2024.

- **Înlocuirea echipamentelor statice din Rafinărie - Pachetele 2023 și 2024**

Programul „Reabilitatea echipamentelor statice din Rafinărie” are ca obiectiv crearea condițiilor de operare a rafinării la capacitatea maximă de țiței procesat, îmbunătățirea procesului tehnologic, eficiență energetică crescută.

- **Pachetul 2023 de înlocuire a echipamentelor statice (9 echipamente) include următoarele:**

- Înlocuirea fascicolului tubular 100S5, instalația Distilare Atmosferică în Vid. Status actual: fascicul tubular a fost înlocuit, echipamentul fiind în funcțiune.
- Înlocuirea fascicolului tubular pentru 120S2A, instalația Hidrofinare Benzină. Status actual: fascicul tubular a fost înlocuit, echipamentul fiind în funcțiune.
- Înlocuirea condensatorului 220A2/1, Instalația Hidrocracare blândă. Status actual: fascicul tubular a fost înlocuit, echipamentul fiind în funcțiune.
- Înlocuirea condensatorului 220A2/2, Instalația Hidrocracare blândă. Status actual: fascicul tubular a fost înlocuit, echipamentul fiind în funcțiune.
- Înlocuirea răcitorului reciclu 322E108G, Instalația Polietilenă de Înaltă Presiune. Status actual: răcitorul a fost înlocuit.
- Înlocuire fascicul tubular pentru schimbător E951, Instalația Polipropilenă. Status actual: echipamentul a fost aprovizionat.
- Înlocuire capace E243, instalația Piroliză. Status actual: echipamentul a fost aprovizionat.
- Proiectul a fost finalizat în 2023.

Pachetul 2024 de înlocuire a echipamentelor statice (13 echipamente) a fost inițiat în 2023, având în vedere următoarele:

- 313V S3: Subansamble noi (carcasă, cameră de distribuție)
- 220-E302: Preîncălzitor de aer nou
- 138-FV14: Vas nou
- 130-S16: Schimbător de căldură nou
- 135-S12A: Pachet tubular nou
- 147-S5 147-S6: Pachete tubulare noi
- 138F-V16, 138F-NV17A, 138F-NV17B, 138F-NV18: Echipamente noi

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- Economizor Eco640: achiziționarea a 10 pachete tubulare noi. Activitatea de montaj nu este inclusă în proiectul de achiziție, va fi gestionată separat în cadrul proiectului Turnaround 2024.
- 121-V7: Vas nou

În afara economizorului, toate echipamentele statice sunt livrate și vor fi montate în cadrul acestui proiect în revizia generală 2024.

- **Schimbarea Catalizatorilor din Rafinărie**

Activitățile având obiectivul de schimbare catalizatori din Rafinăria Petromidia în anul 2023 constau în înlocuirea următorilor catalizatori:

- Livrarea catalizatorului regenerat, garda catalizator pentru instalația 125 HDV;
- Livrarea catalizatorului pentru instalația 122 HPM.

Activități pregătitoare pentru Revizia Generală 2024:

- Înlocuirea catalizatorului pentru instalația 352-HPP;
- Înlocuirea catalizatorului din instalația 220-MHC;
- Înlocuirea catalizatorului din instalația 125 HDV;
- Înlocuirea catalizatorului din instalația 120 HB;
- Înlocuirea catalizatorului din instalația 147-MTBE;
- Înlocuirea catalizatorului din instalația 130-RC;
- Înlocuirea adsorbantului din vasul de gardă 120-V101;
- Înlocuirea sitei moleculare și a bilelor ceramice din instalația PP - D214 și D707;
- Înlocuirea sitelor moleculare și a bilelor ceramice pentru uscătoarele F211 din Piroliză.
- Înlocuirea catalizatorului Prosorb în reactoarele R229 din instalația Piroliză;
- Procesul de achiziție a fost finalizat, contractele de achiziție catalizator fiind semnate în 2023. Catalizatorii vor fi livrați conform asumărilor contractuale, până la final de februarie 2024. Catalizatorul din Instalația de Hidrocracare blândă a fost livrat în octombrie 2023, iar catalizatorul Prosorb pentru reactorul R229 din Instalația Piroliză va fi livrat în aprilie 2024, înainte de oprirea planificată a rafinăriei din 2024.

- **Reînnoirea autorizației ISCIR pentru echipamente statice (ISCIR 2023-2024)**

Proiectul constă în respectarea cerințelor legislației privind funcționarea în siguranță a echipamentelor Rafinăriei.

Prin implementarea proiectului, se preconizează următoarele beneficii:

- Exploatarea instalațiilor rafinăriei în condiții de siguranță conform legislației în vigoare, drept rezultat al verificărilor detaliate care vor fi efectuate în timpul acestui program de evaluări care va avea drept rezultat evaluarea tehnică a echipamentelor după anii

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

specificați de funcționare, precum și repararea sau eliminarea defectelor care apar în urma verificărilor;

- Obținerea autorizației de funcționare pentru echipamentele presurizate, conducte și echipamente de ridicat conform Prescripțiilor Tehnice.

În 2023 au fost executate parțial din volumul de lucrări. Acestea sunt lucrări de documentație tehnică, schelă și controale nedistructive.

Proiectele vor fi finalizate în Decembrie 2024.

- **Programul de reabilitare a rezervoarelor**

Scopul pentru anul 2023 constă în reabilitarea următoarelor rezervoare:

- Un rezervor de benzină cu o capacitate de 5.000 de metri cubi cu lucrări de construcție planificate a fi executate în anul 2023; Acest proiect a fost finalizat în Octombrie 2023.
- Un rezervor de distilat în vid, cu o capacitate de 5.000 de metri cubi cu activități de inspecție și proiectare detaliată planificate pentru anul 2023; Programul de măsurători a fost finalizat în 2023. Este planificat ca până în Martie 2024 să fie finalizată și etapa de proiectare cu o capacitate mărită +20% și re-estimare costuri și timp pentru Faza II - execuția. Timpul estimat de finalizare a proiectului este decembrie 2024.
- Patru rezervoare de motorină cu o capacitate de 10.000 de metri cubi cu activități legate de proiectare și execuție planificate a fi realizate în cursul anului 2023, după cum urmează:
 - Două rezervoare cu activități legate de proiectare (M95 și C99); Faza I a fost finalizată pentru ambele tancuri (M95 și C99), Faza II / faza de execuție a fost reprogramată pentru anul 2025.
 - Două rezervoare cu activități legate de construcții (M92 și C101). Rezervorul M92 a fost finalizat în 2023 în timp ce rezervorul C101 este programat a fi finalizat în noiembrie 2024.

- **Înlocuirea sistemului de foraj-tăiere a cocsului în unitatea DCU (Cocsare Întârziată)**

Proiectul constă în proiectarea, achiziția și instalarea unui nou sistem de foraj/tăiere cocs pentru Instalația Cocsare Întârziată din Rafinăria Petromidia. Înlocuirea sistemului va fi corelată cu Revizia Generală a Rafinăriei din 2024.

- În 2023 au fost executate următoarele activități:
 - Noul sistem de foraj/tăiere a fost contractat cu firma RuhrPumpen, Germania;
 - Componentele noului sistem este în proces de fabricație conform asumărilor contractuale, cu un grad de execuție de 76% la sfârșitul lui 2023;
 - Faza de proiectare a fost finalizată;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Expertiza Tehnică și Proiect de reparație pentru structura de susținere actuală a sistemului de foraj/tăiere sunt finalizate;
- Proiectul se va finaliza în noiembrie 2024.

• Înlocuirea subansamblurilor cuptorului 352-H201

Proiectul constă în achiziția și înlocuirea integrală a subansamblelor aferente cuptorului reformer 352-H201 (colectoare ieșire - 3 bucăți, tuburi catalizator - 114 bucăți, pigtails-uri intrare - 114 bucăți, serpentina convecție S2103, etc.). Proiectul va fi corelat cu Revizia Generală a Rafinăriei din 2024, programată pentru martie-aprilie 2024.

- În 2023 au fost executate următoarele activități:
 - Toate subansamblele (exceptând serpentina de convecție 251-S2103) au fost contractate cu Technip Benelux (Licențiatorul Instalației) și livrate în rafinărie;
 - Înlocuirea subansamblelor aferente cuptorului reformer 352-H201 fiind corelată cu Revizia Generală a Rafinăriei din 2024.
 - Proiectul se va finaliza în mai 2024.

• Achiziționarea și instalarea a două reactoare noi în instalația 125-HDV

Proiectul constă în înlocuirea actualelor reactoare 125R1, 125 R2 - Instalație Hidrodesulfurare Distilat de Vid transformată în hidrofinaie motorină, cu unele noi, de ultimă generație.

- În 2023 au fost executate următoarele activități:
 - Reactoarele noi au fost contractate și sunt în proces de fabricație conform asumărilor contractuale.
 - Interioarele reactoarelor noi au fost contractate și sunt în proces de fabricație conform asumărilor contractuale;
 - Inginerie de detaliu este finalizată;
 - Proiectul se va finaliza în mai 2024.

• Expertiza sistemului de susținere a conductelor de gaze arse și înlocuirea conductei de gaze arse N-PG-138F-030

Proiectul este corelat cu Revizia Generală a Rafinăriei din 2024, cu scopul de înlocuire a conductei de gaze arse N-PG-138F-030, împreună cu compensatorul de dilatare lenticulară, urmărindu-se următoarele beneficii:

- Funcționarea în continuare în condiții de siguranță a instalației;
- Reducerea costurilor de întreținere;

În 2023 au fost executate următoarele activități:

- Ingineria de detaliu a fost finalizată;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Contractarea pentru elaborarea unui proiect de înlocuire a conductei de gaze arse a fost finalizată;
- Proiectul se va finaliza în aprilie 2024.

- **Macara portal nouă de 12,5 tone pentru instalația de Cocsare**

Instalația de Cocsare este echipată cu două macarale portal. Acestea au rolul de a de a încărca cocsul din depozit, pentru a fi livrat pe calea ferată. Proiectul are în vedere înlocuirea macaralei Portal M2, proiectul se inițiază în 2023 și se va finaliza în 2024.

În 2023 au fost executate următoarele activități:

- Contractarea achiziției macaralei a fost finalizată;
- Procesul de fabricație a macaralei este în derulare (50% progres execuție);
- Proiectul va fi finalizat în mai 2024.

- **Pachet măsuri siguranță pentru instalațiile de hidrofinaie din Rafinăria Petromidia**

Obiectivele proiectului constau în dezvoltarea și implementarea unui pachet de măsuri pentru creșterea siguranței operaționale în punctele de separare dintre secțiunile de înaltă și joasă presiune aferente instalațiilor de hidrofinaie din Rafinăria Petromidia: 120-Hidrofinaie Benzină, 121-Hidrofinaie Petrol Reactor, 122-Hidrofinaie motorină, 125-Hidrofinaie motorină.

În 2023 au fost executate următoarele activități:

- Ingineria de detaliu a fost finalizată;
- Toate materialele (instrumentație, mecanice, electrice) au fost contractate, în proces de fabricație conform asumărilor contractuale;
- Lucrările de execuție, instalare și repornire sunt corelate cu Revizia Generală a Rafinăriei din 2024.
- Proiectul se va finaliza în mai 2024.

- **Pachet măsuri siguranță - faza II - Modernizarea puncte prelevare probă în instalațiile din Rafinăria Petromidia**

Proiectul constă în implementarea unui nou sistem de prelevare probe pentru Instalațiile Tehnologice din cadrul Rafinăriei Petromidia, cu următoarele activități efectuate în 2023:

- Ingineria de detaliu este în derulare (ingineria de detaliu pentru Faza II (tie-in-uri) fiind finalizată);
- Achiziția materialelor mecanice pentru execuția Fazei II (tie-in-uri) în derulare;
- Lucrări mecanice execuție tie-in-uri (vor fi corelate cu Revizia Generală a Rafinăriei din 2024).



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- Proiectul se va finaliza în iulie 2024.

ALTE PROIECTE NOTABILE DESFAȘURATE DE COMPANIE - PROIECTUL DELFIN

În anul 2023 s-a continuat implementarea atât a inițiativelor dezvoltate în etapa anterioară cât și a inițiativelor noi având patru echipe interdepartamentale de lucru: Energie, Îmbunătățire Continuă, Mentenanță și Eficiență Organizațională.

Scopul proiectului 2023 a fost stabilit la finalul anului 2022 și a fost orientat către următoarele zone: reducerea consumului de utilități și îmbunătățirea eficienței energetice, creșterea capacității de utilizare a rafinării, optimizarea amestecurilor, îmbunătățirea randamentelor de produse, reducerea pierderilor tehnologice, pentru acestea fiind estimat un beneficiu de 5 milioane USD.

Toate echipele au avut un scop comun:

- Creșterea performanței operaționale în Petromidia și Vega - *maximizarea profitabilității rafinării fără investiții de capital;*
- Elaborarea, actualizarea și implementarea de noi procese / structuri / sisteme - *implementarea unui mod modern de lucru și susținerea dezvoltării constante;*
- Identificarea de noi oportunități, generatoare de îmbunătățiri continue - *evaluarea și dezvoltarea de idei și investiții profitabile pentru viitor.*

La finalul anului **2023**, beneficiile de **7,23 milioane USD** înregistrate prin implementarea inițiativelor de către echipele de proiect au depășit valoarea planificată cu 2,23 milioane USD.

Beneficiile înregistrate în perioada ianuarie – decembrie 2023 au rezultat din următoarele direcții:

- Reducerea consumurilor de utilități/energii în contextual actual de piață în care prețul acestora a crescut;
- Optimizarea produselor valoroase și maximizarea producției de gaz de rafinării în scopul reducerii achiziției de gaz natural.

STRATEGIE

Strategia Grupului KMG International a fost aprobată în martie 2022, concentrându-se pe decarbonizarea 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 strategii după evaluarea mai multor criterii precum țintele strategice KMGI, țintele de decarbonizare, capacitățile sale,

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

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 KMGİ și rezistența companiei pe termen lung.

În 2023 Grupul KMGİ 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 avansată a biodieselului.

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.

În ceea ce privește centrala de cogenerare, proiectul în valoare de peste 164 milioane USD, este finanțat de Fondul de Investiții Energetice Kazah-Român (KRIEF). Proiectul este o investiție în parcuri industriale existente 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 KMGİ 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 KMGİ.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023***PERSPECTIVE PENTRU 2024***

Operațiuni de Grup: Grupul Rompetrol Rafinare va continua să-și îmbunătățească performanța operațională și să continue inițiativele operaționale care au fost identificate și puse în mișcare acum câțiva ani, cum ar fi: planificarea și optimizarea producției în rafinărie, eficiența energetică și eficiența organizațională, dezvoltarea rețelei de distribuție, creșterea profitabilității pentru non-combustibili, după cum urmează:

- ✓ Total materie primă planificată pentru procesare în 2024 estimată la 4,956 milioane tone, corespunzător unei procesări zilnice de 15,9 mii tone, cu -0,1 milioane tone sub nivelul de 5,01 milioane tone realizat în anul 2023, în principal din cauza activităților de revizie generală (358 de zile de operare în 2023 comparativ cu programarea de 311 zile pentru anul 2024); scăderea relativ moderată a materiei prime procesate în comparație cu diminuarea numărului de zile din cauza opririi instalației MHC ca urmare a incidentului survenit la 21 iunie 2023;
- ✓ Randamentul produselor albe de 85,85%, prognozat pentru anul 2024.

a) Factori de incertitudine care pot influența lichiditatea Societății

Anul 2023 a fost impactat în principal din cauza volatilității mediului de piață al petrolului și gazelor naturale, ceea ce a dus la cotații mai mici față de anul precedent la țiței și alte materii prime, precum și la produsele petroliere rezultate din procesarea acestora.

Marjele de rafinare au înregistrat o scădere puternică în cursul anului 2023, pe fondul scăderii cotațiilor internaționale la produsele petroliere.

Având în vedere că Rompetrol Rafinare este supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022, adoptată prin Legea nr. 119/2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat o contribuție pentru anul 2023 de 141 mil. RON și a plătit în anul 2023 o contribuție de 580 milioane lei după depunerea declarației rectificative privind impozitul pe profit pentru anul 2022.

Compania a făcut eforturi susținute pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o creștere în 2023 la nivelul de 0,57 față de cel din 2022 de 0,44.

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca sursele financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente ale Societății. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

statului, bugetele locale, etc. conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Printre factorii care pot influența lichiditatea Societății în viitor, se află:

- Volatilitatea pieței internaționale de petrol și gaze cu impact asupra marjelor de rafinare;
- Potențialele modificări ale cadrului legislativ din România și/sau UE în domeniul reducerii emisiilor de gaze cu efect de seră, al protecției mediului și al energiei;
- Fluctuațiile ratelor dobânzilor și ale cursurilor de schimb;
- Volumul investițiilor de mentenanță și dezvoltare;
- Ratele de impozitare, inclusiv introducerea de noi taxe.

b) Cheltuieli de capital curente și anticipate asupra situațiilor financiare ale Societății

Programul de investiții pentru 2023 a fost axat, conform programului de investiții, pe următoarele:

- Pregătirea pachetului de investiții care urmează să fie implementat în Revizia Generală a Rafinării din 2024;
- Achiziționarea de piese de rezerva pentru echipamentele strategice;
- Continuarea programului înlocuire magistrale apă incendiu
- Înlocuirea catalizatorilor
- Verificarea echipamentelor și conductelor conform prescripțiilor ISCIR
- Alinierea cu cerințele de mediu în acord cu legislația națională, cu focus pe reducerea emisiilor

c) Evenimente, tranzacții și schimbări economice care afectează veniturile din activitatea de bază

Rompetrol Rafinare S.A. a înregistrat în 2023 o cifră de afaceri netă de **17.120.703.327** lei, aceasta fiind impactată în principal de volatilitatea mediului de piață internațional al petrolului și gazelor naturale transpus în cotații mai mici la produsele petroliere vândute în 2023 față de anul precedent, pe fondul scăderii volumelor vândute în 2023 comparativ cu cele din 2022. În exercitiul financiar 2023 societatea a înregistrat o pierdere netă de **(550.355.167) lei**, datorată scăderii semnificative a marjelor

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

de rafinare înregistrate pe parcursul anului 2023, pe fondul scăderii cotațiilor internaționale la produsele petroliere.

d) Altele

1) La 22 august 2016 a avut loc un incident tehnic în instalația Distilare Atmosferică și în Vid („DAV”) urmat de un incendiu care a fost stins de către personalul din rafinărie și serviciile private și publice de pompieri. În urma evenimentului, doi salariați ai Rominserv S.R.L., societate membră a Grupului KMG International, au suferit arsuri și două persoane au decedat. Urmare a finalizării urmăririi penale și administrării expertizei tehnice, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv S.R.L. și 3 angajați ai celor 2 companii au fost trimiși în judecată pentru: neluarea din culpă a măsurilor privind securitatea și sănătatea în muncă, vătămare corporală din culpă, ucidere din culpă, poluare accidentală. În cadrul dosarului, Societatea are și calitate de parte responsabilă civilmente. La data emiterii prezentului raport litigiul se află pe rolul instanței de judecată.

2) La data de 2 iulie 2021 a avut loc o explozie urmată de un incendiu în rafinăria Petromidia, instalația Hidrofinare Petrol Motorină. 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. Dosarul se află în stadiu de administrare probatorii, fiind depus Raportul de expertiză tehnică întocmit de comisia de experți din cadrul INSEMEX precum și punct de vedere al expertului numit de Companie. Concomitent, accidentul colectiv de muncă a fost investigat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă, în cursul anului 2022 fiind emis Procesul Verbal de cercetare.

3) În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a Infrațiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”), investigație ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020, Societății i-au fost comunicate în cursul anului 2021 o serie de ordonanțe prin care s-a solicitat punerea la dispoziția organelor de urmărire penală a unor documente în legătură cu lucrările contractate pentru ecologizarea batalului 18 din Rafinaria VEGA. Pentru toate cele 14 batale Societatea a obținut Acordul de Mediu nr. 1/18.02.2015, revizuit la data de 14.01.2021, emis de autoritatea de mediu competentă pentru execuția ecologizării acestora. La data întocmirii situațiilor financiare în vederea auditării (martie 2023), Societatea are calitatea de parte vătămată în dosarul penal ce se află în camera preliminară, 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 parte civilă dacă va fi cazul.

4) În data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația de Polipropilena („PP”) din rafinăria Petromidia, în urma căruia au decedat 2 angajați ai companiei. Cercetările penale sunt efectuate de

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Parchetul Judecătorei Constanța. În dosarul penal, societatea nu are calitate, până în acest moment s-au desfășurat o serie de audieri ale angajaților implicați în eveniment sau prezenți la locul de muncă din instalație. Totodată, accidentul de muncă este cercetat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de muncă.

5) În data de 21 iunie 2023, un incendiu a avut loc în rafinăria Petromidia, în instalația de hidrocracare blanda (“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 la dosar o plângere penală cu obiectul distrugerii. De asemenea, la cererea atât a Societății, cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța, INCD INSEMEX Petroșani a fost dispusă efectuarea unei expertize tehnico-judiciare în vederea stabilirii cauzelor producerii incidentului. Totodată, incidentul, care se încadrează în categoria incidentelor majore în conformitate cu legislația în vigoare, este cercetat și de Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanța.



2. ACTIVELE CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE

2.1. *AMPLASAREA ȘI CARACTERISTICILE PRINCIPALELOR CAPACITĂȚI DE PRODUCȚIE*

Societatea ROMPETROL RAFINARE S.A. este amplasată la circa 20 km nord de municipiul Constanța, între Marea Neagră și lacul Năvodari (Tașaul), pe un teren parțial recuperat din mare și din lac, în vecinătatea portului Midia și a canalului Poarta Albă – Midia.

Rafinăria Petromidia este singura unitate de profil din România situată la Marea Neagră, având astfel un avantaj competitiv datorită accesului imediat la rutele de transport naval și fluvial, și anume:

- Amplasare strategică în zona Mării Negre, în apropierea Portului Constanța – unul din cele mai mari din regiune;
- Acces direct la Canalul Dunăre - Marea Neagră;
- Acces direct la Portul Midia;
- Apropiere de rețeaua de conducte de țiței;
- Propriul sistem de infrastructură feroviară;
- Facilități logistice (Midia Marine Terminal S.R.L.) care permit recepția țițeiului și livrarea produselor lichide prin vapoare, barje, vagoane-cisternă și cisterne auto.

Capacitatea de proiect a Rafinăriei Petromidia, urmare a proiectului de extindere a capacității de rafinare din anul 1991 este de 5,32 milioane tone materie primă/an.

➤ **Infrastructură :**

Platforma Petromidia are o arie de 480 hectare unde funcționează peste 20 de companii (incluzând și subcontractorii din afara Grupului), cu diverse domenii de activitate.

Aprovizionarea cu țiței și alte materii prime se face, în principal, prin terminalul marin situat în vecinătatea Rafinăriei Petromidia, la circa 8 km distanță de țărm și prin portul Midia. Ca variantă, aprovizionarea se poate face și prin portul Constanța (unul din cele mai mari din regiune), prin intermediul conductei OIL TERMINAL S.A., pe o distanță de aproximativ 40 km.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Începând cu anul 2014, **sectorul Petrochimic** a fost inclus în Business Unit-ul Rafinare alături de Rafinărie. **Sectorul Petrochimic** este axat pe producerea de polimeri, având o capacitate de producție de 80.000 tone/an de polipropilenă, 60.000 tone/an de Polietilenă de Înaltă Presiune și 60.000 tone/an de Polietilenă de Joasă Presiune. Este unicul producător din țară pe acest segment de piață. Livrează atât pe piața internă cât și pe cea externă (zona Mării Negre și Mării Mediterane, Centrul și Estul Europei).

Localizată strategic pe coasta Mării Negre secția Petrochimie, include un terminal marin pentru descărcarea etilenei, rezervoare criogenice de stocare a etilenei și propilenei precum și posibilități variate de livrare a produselor pe vapoare, vagoane CF sau camioane.

Începând din decembrie 2007, **Rafinaria VEGA** a fost transformată în antrepozit fiscal de producție al Rompetrol Rafinare SA.

Rafinăria VEGA este situată pe drumul național DN 1A, la o distanță de aproximativ 60 km față de București, capitala României, în apropierea drumului european E 60, cu acces atât la acesta cât și la rețeaua CFR.

Rafinăria Vega este situată în partea de nord a orașul Ploiești, la circa 1 km distanță de Gara CFR Ploiești Nord, cu care are legătură directă.

Rafinăria Vega are în exploatare în momentul actual următoarele instalații: Distilare în vid, Bitum, Hexan, Rectificare, Dezaromatizare, AFP. Rampele auto și CF aferente AFP-ului sunt exploatate de Midia Marine Terminal S.R.L.

În prezent, materiile prime sunt aduse în rafinărie în cazane CF de la Rafinăria Petromidia și sunt descărcate prin intermediul rampelor, specializate pe tipuri de materii prime. Din rampele special



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

amenajate, materia primă este pompată prin conducte către rezervoarele pentru depozit din cadrul instalației AFP, de unde sunt preluate spre prelucrare de fiecare instalație în parte.

Rafinăria dispune de parc de rezervoare de materie primă, semifabricate și produse finite, rampe auto și rampa CF pentru livrare produse petroliere. În momentul de față, livrările de produse petroliere din Rafinăria Vega se fac atât în cazane CF cât și în cisterne auto.

2.2. GRADUL DE UZURĂ A ACTIVELOR

La finele anului 2023, deprecierea cumulată aferentă imobilizărilor corporale (exprimată în lei) se prezintă astfel:

Amortizare imobilizări corporale	sold la 01.01.2023	sold la 31.12.2023
Terenuri-(amenajari)	8.265.581	-
Construcții	164.926.607	-
Instalații tehnice și mașini	351.743.540	-
Alte instalații, utilaje și mobilier	923.632	-
Total	525.859.359	-

Nota: La 31.12.2023 a fost anulată amortizarea acumulată în valoare de 933.147.024 RON la data reevaluării imobilizărilor corporale în raport cu valoarea contabilă brută a acestora ca parte din procesul de înregistrare a rezultatelor reevaluării în evidența contabilă a Societății.

Conform Decizei nr.3 a Consiliului de Administrație din 15 mai 2018, pentru perioada 2018 – 2026, s-a aprobat propunerea Conducerii Executive a Societății pentru programarea Reviziilor Generale și a Opririlor Planificate, în sensul reducerii ciclului de 5 ani între două Revizii Generale la un ciclu de 4 ani, respectiv pentru stabilirea unei Opriți Programate între 2 Revizii Generale, la 2 ani.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

2.3. POTENȚIALELE PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE ROMPETROL RAFINARE S.A.

1. La data de 10 septembrie 2010, ANAF a emis o decizie de înființare a sechestrului asigurator asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor. Această măsură este încă în vigoare, însă la data emiterii prezentului raport, acest sechestr nu produce efecte directe asupra operațiunilor recurente ale Societății.

La data întocmirii prezentului raport, Statul Român a renunțat la judecata cererilor de chemare în judecată în cadrul tuturor litigiilor aflate pe rolul instanțelor judecătorești al căror obiect era în legătură cu modalitatea de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005. În data de 15 iunie 2021, Rompetrol Rafinare S.A. a formulat la Curtea de Apel Constanța o cerere de obligare a ANAF-Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili să emită Decizia de ridicare a sechestrului asigurator instituit asupra bunurilor reclamantei ROMPETROL RAFINARE S.A. prin Decizia de instituire a măsurilor asiguratorii nr. 1059301/10.09.2010 și Decizia de revocare a Titlului executoriu nr. 8993/17.11.2010.

În data de 21 decembrie 2021, instanța a admis cererea formulată de către Rompetrol Rafinare S.A. Hotărârea pronunțată este supusă recursului. Recursul formulat de ANAF a fost admis în 25 mai 2023 de către Înalta Curte de Casație și Justiție, iar cauza a fost trimisă spre rejudecare la Curtea de Apel, pentru a fi introdus în cauză și Ministerul Finanțelor. Cererea formulată de Rompetrol Rafinare S.A. a fost rejudecată în prima instanță, Curtea de Apel Constanța admitând-o și dispunând ca AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ-DIRECȚIA GENERALĂ DE ADMINISTRARE A MARILOR CONTRIBUABILI să emită Decizia de ridicare a sechestrului asigurator. Soluția poate fi recurată de către ANAF.

2. În data de 6 mai 2016 Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism a emis Ordonanța de instituire a sechestrului asigurator asupra tuturor participațiilor deținute de Rompetrol Rafinare în societățile sale afiliate, precum și asupra bunurilor mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare, cu excepția stocurilor, conturilor bancare și creanțelor. În aprilie 2019, DIICOT a emis o ordonanță de eliberare de sub sechestr a tuturor imobilelor aflate în proprietatea Rompetrol Rafinare S.A., cu excepția celor aferente Rafinării Petromidia. În 5 decembrie 2019, DIICOT, prin ordonanța emisă în acest scop, a ridicat sechestrul în întregime dar, pentru a proteja părțile civile, se menține temporar sechestrul penal asupra a 4 din instalațiile Rompetrol Rafinare S.A., evaluate până la 106 milioane USD. Dacă părțile civile menționate nu vor introduce acțiuni civile în instanță împotriva companiilor Grupului KMG International, sechestrul temporar va fi de asemenea ridicat. Dacă vor introduce aceste acțiuni, este de

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

competența instanțelor civile să stabilească dacă există motive pentru menținerea în vigoare a acestui sechestrul, până la soluționarea acțiunilor civile. Împotriva menținerii sechestrului penal asupra a patru instalații a Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 106 milioane USD, Societatea a formulat o acțiune civilă care, judecându-se în camera de consiliu, a fost admisă în parte, în contradictoriu cu AVAS, dar a fost respinsă în contradictoriu cu Faber. O a doua acțiune formulată de societatea Rompetrol Rafinare S.A. în contradictoriu cu Faber a fost admisă definitiv iar sechestrul DIICOT a fost radiat și de pe cele patru instalații.

3. În cursul anului 2016, Marway Fertilchim SA, având în prezent denumirea de Novifert SRL, a introdus în contradictoriu cu societatea Rompetrol Rafinare S.A. două acțiuni în instanță:

- O acțiune în granițuire aflată pe rolul Judecătoriei Constanța, privind stabilirea liniei de hotar ce desparte sediul secundar al Rompetrol Rafinare S.A. din Năvodari de imobilul aparținând reclamantei în suprafață de 51.873 mp, identificat cu număr cadastral 103053 și obligarea Rompetrol Rafinare de a lăsa în deplină proprietate și posesie suprafața de teren ce va reieși din măsurători ca aparținând Novifert. Acțiunea este în curs de soluționare la data formulării prezentelor precizări, următorul termen de soluționare fiind în martie 2024;
- Cerere de arbitrar aflată pe rolul Curții de Arbitraj Comercial Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie al României prin care se solicită obligarea Rompetrol Rafinare S.A. de a repune pe poziție și de a repara sistemul de conducte proprietatea Novifert dezafectat de Rompetrol. De asemenea, se solicită obligarea Rompetrol Rafinare de a executa toate lucrările de construire, reparații și întreținere asumate prin Convenția părților și autentificată sub nr. 1548/11.06.2001. Prin aceeași acțiune, se solicită obligarea societății Rompetrol Rafinare S.A. să restituie societății Novifert S.R.L. bunurile imobile ce au făcut obiectul contractului de comodat din 2001. La data întocmirii prezentului raport, cererea de arbitrar formulată de către reclamanta Novifert S.R.L. a fost admisă în parte, societatea Rompetrol Rafinare S.A. fiind obligată să restituie bunurile care au făcut obiectul contractului de comodat și bunurile proprietatea reclamantei, existente pe terenul aferent sediului secundar al pârâtei. În același timp însă, au fost respinse pretențiile reclamantei Novifert S.R.L. de obligare a societății Rompetrol Rafinare S.A. de reparare a conductelor proprietatea Novifert S.R.L. De asemenea, cererea reconvențională formulată de Rompetrol Rafinare S.A. a fost admisă în parte, fiind constatată încetarea dreptului de servitute al Novifert S.R.L. asupra terenului Rompetrol Rafinare S.A. Hotărârea pronunțată de tribunalul arbitral a fost atacată prin acțiune în anulare de către Novifert S.R.L., care a fost respinsă.
- În cursul anului 2018, societatea Novifert S.R.L. a introdus pe rolul Tribunalului Constanța, în contradictoriu cu Rompetrol Rafinare S.A., o nouă acțiune în instanță având însă același obiect ca cel precizat de reclamantă în cererea de arbitrar, soluționată de Curtea de Arbitraj

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Internațional din cadrul CCINA România. Tribunalul Constanța a trimis cauza spre competență soluționare, din nou, Curții de Arbitraj Comercial Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie al României. În data de 6 noiembrie 2020, Curtea de Arbitraj Comercial Internațional a respins ca neîntemeiată acțiunea formulată împotriva societății Rompetrol Rafinare S.A. Și această hotărâre a fost atacată prin acțiune în anulare de către Novifert SRL, instanța sesizată, respectiv Curtea de Apel București a admis acțiunea în anulare și a trimis acțiunea formulată de către Novifert Tribunalului Constanța pentru a fi soluționată. Dosarul este în curs de soluționare, la data formulării prezentelor precizări.

4. De asemenea, în cursul anului 2020, societatea Novifert SRL a introdus la Judecătoria Constanța o acțiune în stabilirea unui drept de servitute de trecere auto și pietonal asupra unui lot de teren în suprafață de 8.844 mp, având număr de CF 101506, a localității Năvodari, pentru ca societatea reclamantă să aibă acces de la proprietatea sa la drumul public. Acțiunea este în curs de soluționare, dosarul continuând să se judece și în 2024.

5. Terenul aferent Stației de distribuție carburanți situată în Constanța, Strada Primăverii colț cu Strada Soveja, este în domeniul privat al statului, în legătură cu care Societatea a dobândit un drept de folosință în temeiul unui contract de asociere în participațiune, încheiat în anul 2000, de Unitatea Administrativ Teritorială Constanța, prin primar, și de societatea Rompetrol Rafinare S.A., având denumirea în respectiva perioadă Petromidia S.A. În cursul lunii noiembrie 2018, societatea a fost informată despre existența unei hotărâri judecătorești soluționată definitiv, prin care se constată că Primăria Constanța a încheiat, printre altele, contractul de asociere în participațiune cu societatea Rompetrol Rafinare S.A., prin încălcarea dispozițiilor Legii 215/2001. La data emiterii prezentului raport sunt în curs de efectuare formalitățile necesare pentru semnarea unui contract de suprafață, de către aceleași părți, pentru terenul de 400 mp pe care este edificată stația de distribuție carburanți.



3. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1. PIEȚELE DIN ROMÂNIA ȘI DIN ALTE ȚĂRI PE CARE SE TRANZACȚIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Începând cu data de 7 aprilie 2004, acțiunile Societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”) sub simbolul emitent “RRC” și cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București. La data de 31.12.2023, numărul total de acțiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 26.559.205.726, reprezentând o valoare totală a capitalului social de 2.655.920.572,60 Lei. Acțiunile Societății sunt comune, nominative, emise în formă dematerializată, a căror evidență este ținută de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București, în calitate de registru independent, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

3.1.1. ACTIVITATEA RRC LA BVB

Activitatea desfășurată de RRC în anul 2023, în calitate de emitent de valori mobiliare pe piața de capital din România, se prezintă astfel:

- ❖ În anul 2022, au avut loc un număr total de 1.743 tranzacții cu acțiuni RRC, cu un număr mediu zilnic de cca. 7 tranzacții, față de anul 2022 când au avut loc un număr total de 1.563 tranzacții cu acțiuni RRC;
- ❖ Volumul total al acțiunilor RRC tranzacționate în anul 2023 a fost de 13.827.615 acțiuni (cu cca. 22% mai mult decât în 2022 când a fost înregistrat un volum total de 11.329.859 acțiuni);
- ❖ Valoarea totală a tranzacțiilor în anul 2023 cu acțiuni RRC a fost de 1.137.610 Lei (cu cca. 31% mai mult decât în 2022 când a fost înregistrată o valoare totală a tranzacțiilor de 870.670 Lei);



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- ❖ Prețul unei acțiuni în cursul anului 2023 s-a situat între o valoare maximă de 0,089 Lei³ și una minimă de 0,076 Lei⁴, în creștere față de valorile înregistrate în anul 2022 când valoarea maximă a fost de 0,085 Lei și valoarea minimă a fost de 0,063 lei;
- ❖ Tranzacțiile RRC în anul 2023, au fost încheiate doar pe piața REGS;
- ❖ Capitalizarea bursieră⁵ în ultima zi de tranzacționare din anii 2021, 2022 și 2023 este prezentată în tabelul de mai jos. Capitalizarea bursieră în ultima zi de tranzacționare din anul 2023 s-a situat la valoarea de 2.230,97 milioane Lei, în creștere față de nivelul de 2.124,74 Lei de la finele anului 2022.

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2021	2022	2023
Număr de acțiuni	26.559.205.726 ⁶	26.559.205.726 ⁷	26.559.205.726 ⁸
Capitalizare bursieră, mil. Lei ⁹	2.177,85	2.124,74	2.230,97
Capitalizare bursieră, mil. Euro ¹⁰	440,06	429,60	448,47
Preț la sfârșitul anului, Lei	0,082	0,080	0,084

Prețul mediu ponderat (PMP)¹¹ al acțiunilor RRC în cursul anului 2023 = 0,0823 Lei/acțiune, luând în considerare tranzacțiile realizate la Bursa de Valori București pe piața principală a pieței reglementate (REGS).

³ Înregistrată în 3 martie 2023

⁴ Înregistrată în 3 februarie 2023

⁵ Capitalizarea reprezintă valoarea totală de piață a Societății (număr acțiuni * prețul de piață al acțiunii)

⁶ La data de 8 decembrie 2021 Depozitarul Central a înregistrat reducerea capitalului social de la un număr de 44.109.205.726 acțiuni la 26.559.205.726 acțiuni. Menționăm că reducerea capitalului social s-a efectuat în cota tuturor acționarilor înregistrați în Registrul Rompetrol Rafinare la data de 7 decembrie 2021, proporțional cu cota de participare la capitalul social la această dată.

⁷ La data de 30 decembrie 2022 (ultima zi de tranzacționare din 2023) numărul total al acțiunilor emise de RRC era identic cu cel înregistrat la data de 30 decembrie 2021 (ultima zi de tranzacționare din 2021).

⁸ La data de 29 decembrie 2023 (ultima zi de tranzacționare din 2023) numărul total al acțiunilor emise de RRC era identic cu cel înregistrat la data de 30 decembrie 2022 (ultima zi de tranzacționare din 2022).

⁹ Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, și anume 29 decembrie 2023, 30 decembrie 2022, respectiv 30 decembrie 2021

¹⁰ Calculat la cursul EURO (4,9746 lei) aplicabil în ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 29 decembrie 2023

¹¹ Calculat ca raport dintre Total Valoare tranzacționată și Total volum tranzacționat.



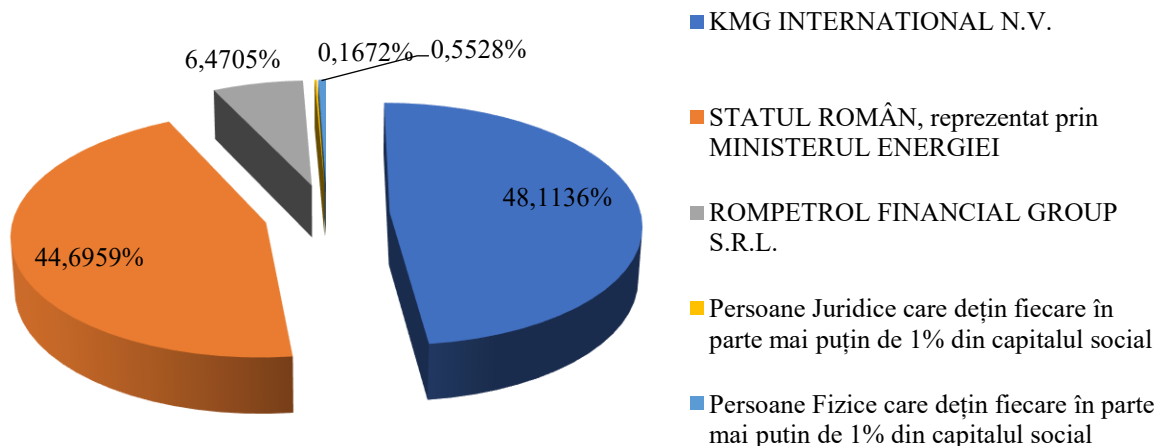
ACȚIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

În perioada analizată nu au avut loc modificări de natură să influențeze valoarea capitalului social al Societății.

La data de 31 decembrie 2023, capitalul social al Rompetrol Rafinare S.A. avea valoarea de **2.655.920.572,60 lei**, reprezentând **26.559.205.726 acțiuni**, cu valoarea nominală de **0,10 lei** fiecare.

Conform **Registrului Acționarilor cu data de consolidare la 31 decembrie 2023**, pus la dispoziție de Depozitarul Central, structura acționarilor semnificativi ai Societății este prezentată în tabelul și graficul de mai jos:

Denumire deținător de instrumente financiare la 31.12.2023	Număr dețineri (acțiuni) la 31.12.2023
KMG INTERNATIONAL N.V.	12.778.577.732
STATUL ROMÂN, reprezentat prin MINISTERUL ENERGIEI	11.870.877.580
ROMPETROL FINANCIAL GROUP S.R.L.	1.718.511.553
Persoane Juridice care dețin fiecare în parte mai puțin de 1% din capitalul social	44.407.832
Persoane Fizice care dețin fiecare în parte mai puțin de 1% din capitalul social	146.831.029
TOTAL	26.559.205.726

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****Structura consolidată de Depozitarul Central S.A. la data de 31
decembrie 2023****Nota**

La data de 31.12.2023, acționarii aparținând Grupului KMG International, dețin un număr de 14.510.324.147 acțiuni, reprezentând 54,6339% din capitalul social

Sursa: Depozitarul Central, Rompetrol Rafinare S.A.

La sfârșitul anului 2023, Depozitarul Central avea în evidență un număr total de 18.885 deținători de instrumente financiare (acțiuni) emise de Rompetrol Rafinare, dintre care 18.821 rezidenți și 64 nerezidenți.

Din totalul numărului deținătorilor, 18.827 erau persoane fizice iar restul persoane juridice (58).

În ceea ce privește deținătorii rezidenți, 18.768 erau persoane fizice și 53 persoane juridice, iar deținătorii nerezidenți erau 59 persoane fizice și 5 persoane juridice.

Cei mai mulți deținători nerezidenți, din cele cca. 25 de state prezente pe piața de capital din România, provin din Grecia (8), Germania (7), Italia, Ungaria, Cehia, Canada (câte 4), Olanda, Austria, Australia, Elveția, Gibraltar (câte 3) restul de cca. 18 deținători provenind din alte state.



3.1.2. COMUNICAREA CU ACȚIONARII ȘI INVESTITORII

Activitatea de Comunicare și Relații cu Investitorii se desfășoară în conformitate cu prevederile legale în vigoare cuprinse în Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările la zi, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Codul Bursei de Valori București și Codul Depozitarului Central precum și alte reglementări ale Autorității de Supraveghere Financiară.

La nivelul intern se urmărește comunicarea informațiilor de natură financiară, legislativă, a guvernantei corporative și a responsabilității sociale către investitori și acționari (cerință obligatorie a unei companii listate la bursă sau urmare a unei solicitări a acționarilor, investitorilor sau a altor terțe părți interesate de evoluția Societății). Scopul major este stabilirea unor relații bazate pe încredere între companie și investitori, acționari, care să reflecte valorile fundamentale ale companiei, furnizarea la timp și în mod transparent către acționari/investitori de informații financiare, despre investiții, diverse proiecte, în așa fel încât decizia de a investi să se bazeze pe date corecte și relevante.

Acțiunile de comunicare cu acționarii și investitorii s-au concretizat în anul 2023 în:

- ❖ Transmiterea cu promptitudine de informații la solicitările acționarilor/potențialilor investitori;
- ❖ Organizarea Adunărilor Generale a Acționarilor și a celorlalte acțiuni legate de garantarea drepturilor acționarilor;
- ❖ Colectarea informațiilor, întocmirea rapoartelor curente, transmiterea acestora la autoritățile competente (Bursa de Valori București (BVB) și Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)) și publicarea lor pe site-ul Societății cu respectarea termenelor impuse de legislația în vigoare;
- ❖ Udată constantă a informațiilor de pe site-ul RRC pentru îmbunătățirea accesului la informații relevante a acționarilor și investitorilor.

Pentru a asigura un nivel înalt de transparență, toate rapoartele Rompetrol Rafinare, comunicatele și informațiile importante pentru acționari, analiști și investitori se diseminează cu promptitudine pe website-ul BVB, se transmit către ASF și sunt încărcate, de asemenea, pe website-ul Societății, la secțiunea Relația cu Investitorii.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

3.2. DIVIDENDE

La data de 31 decembrie 2021, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat pierdere netă în sumă de (450.988.114) lei, drept pentru care Societatea nu a putut acorda dividende acționarilor pentru anul financiar 2021.

La data de 31 decembrie 2022, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat un profit net în sumă de 666.277.159 Lei, propus de către Consiliul de Administrație al Rompetrol Rafinatre a fi repartizat după cum urmează:

- *Rezerva legală* **62.195.597 Lei**
- *Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți* **604.081.562 Lei**

La data de 31 decembrie 2023, ROMPETROL RAFINARE a înregistrat pierdere netă în sumă de (550.355.167) lei, drept pentru care Societatea nu a putut acorda dividende acționarilor pentru anul financiar 2023.

În situația în care Rompetrol Rafinare va înregistra profit în anii financiari următori, poate înregistra și achita dividende repartizate din profitul net, numai după aprobarea situațiilor financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor și a propunerii de repartizare a profitului.

Informații cu privire la Dividende și la distribuția anuală de dividende (dacă va fi cazul) sau de alte beneficii către acționari, va fi propusă de Conducerea Executivă a Societății (Directorul General și Directorul Economic) și adoptată de Consiliul de Administrație.

Propunerea de repartizare a profitului (când este cazul) va fi supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor. Societatea va publica principiile politicii anuale de distribuire a dividendelor (când Societatea înregistrează acest indicator) pe pagina de internet a RRC, în secțiunea Relația cu Investitorii/ subsecțiunea Acțiuni și acționari / Informații despre acțiuni/Dividende.

Pe pagina de internet a RRC la secțiunea sus menționată vor fi publicate informații cu privire la plata dividendelor (în situația în care va fi posibilă calcularea și acordarea acestora după aprobarea situațiilor financiare anuale și a propunerii de repartizare a profitului net), a modului prin care se va efectua plata, precum și a datelor la care plata dividendelor se va prescrie (când va fi cazul).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****3.3. ACȚIUNI PROPRII**

ROMPETROL RAFINARE deține la finele anului 2023 un număr total de 3.698.582 acțiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare totală de 369.858,2 lei, reprezentând 0,01393% din capitalul social emis.

Din totalul de 3.698.582 acțiuni înregistrate în contul Societății la 31.12.2023, un număr de 4.733 acțiuni au rezultat din operațiunea de înregistrare a reducerii capitalului social în data de 8 decembrie 2021, proporțional cu cota de participare a acționarilor la data de înregistrare de 7 decembrie 2021 și a metodei de rotunjire la întregul inferior utilizată pentru operațiunea sus menționată, aprobată prin Hotărârea nr. 7/2021 AGEA din 6 august 2021.

În cursul exercițiului financiar, încheiat la 31 decembrie 2023, Societatea nu a tranzacționat (cumpărat, respectiv vândut) acțiuni proprii.

În 2023, Rompetrol Rafinare S.A. nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

3.4. NUMĂRUL ȘI VALOAREA NOMINALĂ A ACȚIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMĂ, DEȚINUTE DE FILIALE

În anul 2023, filialele societății nu au deținut acțiuni emise de Rompetrol Rafinare S.A.

3.5. ALTE INFORMAȚII***Schimbări în conducerea Societății – Consiliul de Administrație***

Pe parcursul anului 2023, au avut loc următoarele schimbări la nivelul Consiliului de Administrație:

- *27 aprilie 2023:* Prin Hotărârea nr. 2/2023 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a aprobat alegerea domnilor Batyrzhan Tergeussizov și Adrian Tohănean în calitate de noi membri în Consiliul de Administrație pentru un mandat începând cu data de 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație). Prin aceeași Hotărâre a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor RRC s-a aprobat revocarea domnilor Yedil Utekov și Askar Abilov din calitatea de membri ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. ca urmare a renunțării acestora la mandatele de administratori începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat al acestora fiind 30 aprilie 2023).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Aprobările mai sus menționate adoptate de acționari în ședința din 27 aprilie 2023 au fost comunicate instituțiilor pieței de capital precum și acționarilor și investitorilor prin Raportul curent nr. 2180/28.04.2023

Prin Raportul Curent nr. 2180 publicat în 28.04.2023, Societatea a informat acționarii și investitorii despre Hotărârile adoptate în AGOA și AGEA în ședințele din 27 aprilie 2023, inclusiv Hotărârea nr. 2/2023 privind schimbările intervenite în componența Consiliului de Administrație începând cu 1 mai 2023, mai sus menționate.

- **3 mai 2023:** prin Raportul Curent nr. 2294 publicat în data de 4 mai 2023, Societatea a informat acționarii și investitorii despre Decizia nr 1 a Consiliu de Administrație din 3 mai 2023 de a alege pe domnul Batyrzhan Tergeussizov în funcția de Președinte al Consiliului începând cu 1 mai 2023, până la 30 aprilie 2026 (pe durata mandatului său de administrator al Societății).
- **24 iulie 2023:** Luând în considerare următoarele:
 - Prin Hotărârea nr. 6/2022 adoptată de AGEA din 28 aprilie 2022 s-a aprobat *majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație („CA”) de la un număr de 5 membri la 7 membri precum și modificarea, completarea și actualizarea corespunzătoare a art. 14.1 din Actul Constitutiv al Societății* în privința componenței CA la un număr de 7 administratori,
 - Încetarea mandatelor de administratori ai Rompetrol Rafinare S.A. a domnilor Yedil Utekov și Askar Abilov ca urmare a cererii acestora de renunțare la aceste calități, începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 aprilie 2023),
 - La data de 27 aprilie 2023, data ținerii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare, Consiliul de Administrație al Societății figura într-o componență de 7 membri, și anume: 5 membri (dintre care, începând cu 1 mai 2023, urmau a se vacanta încă două poziții urmare a cererilor de renunțare menționate mai sus) și 2 locuri vacante (conform Hotărârii AGEA nr. 6/2022),
 - Pe ordinea de zi a ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. din data de 27 aprilie 2023, la punctul 8 a fost supusă aprobării *alegerea a 4 noi membri ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pentru un mandat începând cu data de 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație)*,
 - În cadrul AGOA din 27 aprilie 2023 au fost aleși 2 (doi) membri ai Consiliului de Administrație, conform Hotărârii nr. 2/2023 a AGOA din 27 aprilie 2023. Astfel, începând cu 1 mai 2023, Consiliul de Administrație este format din 5 membri în

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

persoana domnilor Batyrzhan Tergeussizov, Felix Crudu-Tesloveanu, Adrian Tohănean, Nicolae-Bogdan-Codrut Stănescu și Bogdan-Cătălin Steriopol, și 2 (două) poziții vacante de administratori,

- În conformitate cu art. 137² din Legea nr. 31/1990, în caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi de administrator, dacă prin actul constitutiv nu se dispune altfel, Consiliul de Administrație procedează la numirea unor administratori provizorii, până la întrunirea AGOA.

Astfel, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății și ale art. 137² din Legea nr. 31/1990, Consiliul de Administrație întrunit în ședința din 24 iulie 2024 a adoptat Decizia numirii începând cu 1 august 2023 a 2 (doi) membri provizorii ai Consiliului de Administrație pentru un mandat începând cu data de 1 august 2023 până la viitoarea Adunare Generală Ordinară a Acționarilor. Astfel, Consiliul de Administrație a numit în poziția de administratori provizorii pe doamna Tamila Mikulich și pe domnul Constantin Saragea.

Prin Raportul Curent nr. 3789/24 iulie 2023, Societatea a informat acționarii și investitorii despre Decizia Consiliului de Administrație din 24 iulie 2023, privind cele două numiri de administratori provizorii începând cu 1 august 2023, până la întrunirea viitoarei AGOA.

- *25 septembrie 2023:* Prin Raportul Curent nr. 4906/25 septembrie 2023, Societatea a informat acționarii și investitorii despre Deciziile Consiliului de Administrație din 25 septembrie 2023 privind modificări în Consiliul de Administrație și conducerea executivă a Societății, și anume cu privire la modificările în Consiliul de Administrație referitoare la numirea doamnei Zhamilya Meshitbay în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație, ca urmare a renunțării domnului Felix Crudu-Tesloveanu la mandatul de membru al Consiliului de Administrație începând cu 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat). Doamna Zhamilya Meshitbay a fost numită membru provizoriu al Consiliului de Administrație, începând cu data de 30 septembrie 2023, până la următoarea Adunare Generală Ordinară a Acționarilor.

În cadrul aceleiași ședințe din data de 25 septembrie 2023, Consiliul de Administrație a aprobat numirea domnului Florian-Daniel Pop în funcția de Director General al Rompetrol Rafinare S.A., în locul domnului Felix Crudu-Tesloveanu. Mandatul domnului Florian-Daniel Pop a început la data de 30 septembrie 2023 și va înceta la data de 30 septembrie 2024.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Drept urmare, pe parcursul anului 2023, componența Consiliului de Administrație a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2023 și până la 30 aprilie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost formată din următorii 5 administratori:

- **Yedil Utekov**, cetățean al statului Kazahstan, membru neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Askar Abilov**, cetățean al statului Kazahstan, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru executiv al Consiliului de Administrație, exercitând și funcția de Director General al Societății (începând cu 1 ianuarie 2020, reales începând cu 1 mai 2022);
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

În perioada menționată mai sus, două poziții de administratori au fost vacante.

Pentru perioada 1 mai – 31 iulie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost formată din următorii 5 administratori, și anume:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al statului Kazahstan, membru neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru executiv al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

În perioada sus menționată, două poziții de administratori au fost vacante.

Începând cu 1 august 2023, componența Consiliului de Administrație a fost completată de la 5 până la 7 membri, prin numirea a încă doi administratori provizorii.

Drept urmare, în perioada 1 august – 29 septembrie 2023, Consiliul de Administrație a avut în componență următorii 7 membri:



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al statului Kazahstan, membru neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru executiv al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Tamila Mikulich**, cetățean al statului Ucraina, membru provizoriu neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Constantin Saragea**, cetățean român, membru provizoriu neexecutiv al Consiliului de Administrație

Începând cu 30 septembrie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost formată din următorii 7 membri neexecutivi:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Tamila Mikulich**, cetățean al statului Ucraina, membru provizoriu al Consiliului de Administrație;
- **Constantin Saragea**, cetățean român, membru provizoriu al Consiliului de Administrație;
- **Zhamilya Meshitbay**, cetățean al statului Kazahstan, membru provizoriu al Consiliului de Administrație.

Schimbări în conducerea Societății – Directori Executivi

Pe parcursul anului 2023, au avut loc următoarele schimbări la nivelul Conducerii Executive:

Directorul General

25 septembrie 2023: Prin Raportul Curent 4906 publicat în 25 septembrie 2023, RRC a informat acționarii și investitorii asupra numirii domnului Florian-Daniel Pop în funcția de Director General, cu o durată a mandatului de 1 an, și anume începând cu 30 septembrie 2023 până la 30 septembrie 2024 (inclusiv).

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Consiliul de Administrație al RRC a aprobat în aceeași ședință din 25 septembrie 2023, încetarea mandatului domnului Felix Crudu-Tesloveanu de Director General al Rompetrol Rafinare începând cu data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat) prin încheierea Actului Adițional de încetare din data de 6 septembrie 2023 la Contractul de mandat pentru funcția de director general.

Drept urmare, pe parcursul anului 2023, funcția de Director General a fost exercitată de următoarele persoane:

Felix Crudu-Tesloveanu – Director General - în perioada 1 ianuarie - 29 septembrie 2023

Florian Daniel Pop - Director General - în perioada 30 septembrie 2023 - prezent

Directorul Economic

27 noiembrie 2023: Prin Raportul Curent nr. 6136/28.11.2023, RRC a informat acționarii și investitorii asupra desemnării domnului Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic interimar, cu o durată a mandatului de 3 luni începând cu data de 1 decembrie 2023 până la 29 februarie 2024, inclusiv. Până la această dată funcția de Director Economic a fost ocupată de doamna Ramona-Georgiana Gălățeanu.

Drept urmare, pe parcursul anului 2023, funcția de Director Economic/Director Economic interimar a fost exercitată de următoarele persoane:

Ramona-Georgiana Gălățeanu¹² – Director Economic - în perioada 1 ianuarie - 30 noiembrie 2023

Alexandru Stavarache – Director Economic interimar¹³ - în perioada 1 decembrie 2023 – prezent

¹² A deținut funcția de Director Economic al RRC în perioada 1 ianuarie 2021 până la 30 noiembrie 2023

¹³ Până la data prezentului Raport, în ședința din 27 februarie 2024, Consiliul de Administrație a numit pe domnul Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic pentru un mandat începând cu 1 martie 2024 și până în 30 aprilie 2026



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

4. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ INDIVIDUALĂ LA 31.12.2023

Situațiile Financiare Individuale Auditate sunt anexate. În continuare sunt prezentate extrase cuprinzând elementele principale.

a) *SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE INDIVIDUALE*

SITUAȚIA PRINCIPALILOR INDICATORI ÎN PERIOADA 31.12.2021 - 31.12.2023

	2023		2022		2021	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Imobilizări necorporale	111.338.667	1%	13.497.269	0%	22.835.858	0%
Fond comercial	152.720	0%	152.720	0%	152.720	0%
Imobilizări corporale	2.775.931.136	27%	4.163.154.164	40%	4.419.108.095	43%
Drepturi de utilizare a activelor	50.440.933	0%	53.769.901	1%	55.624.904	1%
Investiții în filiale	3.531.898.492	35%	3.170.968.557	31%	2.632.755.594	26%
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	21.533.586	0%	-	0%	-	0%
Creanțe pe termen lung	41.254.000	0%	-	0%	-	0%
Total active imobilizate	6.532.549.534	63%	7.401.542.611	72%	7.130.477.171	70%
Stocuri, net	1.411.718.964	14%	1.226.387.029	12%	1.020.528.534	10%
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	1.719.861.179	17%	1.676.716.096	16%	1.885.341.204	18%
Instrumente financiare derivate	-	0%	11.856.741	0%	104.688.216	1%
Casa și conturi la bănci	613.521.713	6%	23.243.490	0%	87.598.088	1%
Total active circulante	3.745.101.856	37%	2.938.203.356	28%	3.098.156.042	30%
TOTAL ACTIVE	10.277.651.390	100%	10.339.745.967	100%	10.228.633.213	100%
Capital social subscris	2.655.920.573	26%	2.655.920.573	26%	2.655.920.573	26%
Prime de capital	232.637.107	2%	232.637.107	2%	232.637.107	2%
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	648.509.953	6%	1.205.293.893	12%	1.362.457.265	13%
Alte rezerve	3.474.407.165	34%	3.467.988.066	34%	3.513.820.106	34%
Pierdere reportată	(4.498.505.945)	-44%	(5.308.123.759)	-51%	(4.982.039.271)	-49%
Rezultatul exercițiului financiar curent	(550.355.167)	-5%	666.277.159	6%	(450.988.114)	-5%
Total capitaluri proprii	1.962.613.686	19%	2.919.993.039	28%	2.331.807.666	23%



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

	2023		2022		2021	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
Împrumut de la bănci pe termen lung	1.195.433.220	12%	-	0%	418.023.119	4%
Provizioane	499.613.187	5%	518.326.405	5%	356.577.370	3%
Datorii leasing pe termen lung	52.429.915	0%	54.700.998	1%	56.244.055	1%
Datorii privind impozitul pe profit amânat	-	0%	214.628.629	2%	286.378.445	3%
Total datorii pe termen lung	1.747.476.322	17%	787.656.032	8%	1.117.222.989	11%
Datorii comerciale și alte datorii	5.956.570.269	58%	5.648.166.879	55%	6.443.715.363	63%
Datorii contractuale	274.823.341	3%	98.232.193	1%	132.163.640	1%
Datorii leasing pe termen scurt	2.693.673	0%	2.859.828	0%	2.517.639	0%
Instrumente financiare derivate	-	0%	21.584.319	0%	15.908.942	0%
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	-	0%	-	0%	-	0%
Împrumut de la bănci pe termen scurt	192.674.641	2%	283.618.888	3%	185.296.974	2%
Impozitul pe profit de plată	140.799.458	1%	577.634.789	6%		
Total datorii curente	6.567.561.382	64%	6.632.096.896	64%	6.779.602.558	66%
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	10.277.651.390	100%	10.339.745.967	100%	10.228.633.213	100%

- i) În cadrul activelor, o pondere importantă (27%) o ocupă **imobilizările corporale** - terenuri, construcții, instalații tehnice, imobilizări în curs. La finele anului 2023 acestea ating valoarea de 2.775.931.136 lei, mai mică cu 33% decât cea înregistrată în 2022, respectiv 37% față de cea înregistrată în 2021 influențată în special, de următorii factori:
- continuarea efectuării de investiții noi;
 - amortizarea și deprecierea mijloacelor fixe;
 - rezultatele procesului de evaluare a imobilizărilor corporale la 31.12.2023 conform politicii contabile adoptate de Societate privind recunoașterea și evaluarea tuturor activelor imobilizate corporale, de la modelul de cost la modelul valorii juste începând cu anul financiar încheiat la 31.12.2021.
- ii) În cadrul **investițiilor in filiale** (35%), întreaga valoare (3.531.898.492 lei) o reprezintă acțiunile și părțile sociale deținute la entitățile afiliate. Valoarea acestora a fost reevaluată la 31.12.2023 ca urmare a schimbării de politică contabilă privind recunoașterea investițiilor financiare ale Societății de la metoda de cost la metoda valorii juste începând cu anul financiar încheiat la 31.12.2021.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- iii) **Creanțele și cheltuielile înregistrate în avans (17%)** sunt mai mari decât cele de la data de 31.12.2022 cu 3%.
- iv) **Capitalul social (26%)** înregistrează o valoare similară cu cea de la finele anului 2022. Acesta a fost redus în cursul anului 2021 cu 1.755.000.000 lei pe seama pierderii reportate de la 4.410.920.572,60 lei la 2.655.920.572,60 lei 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.
- v) **Capitalurile proprii**, au înregistrat valoarea de 1.962.613.686 lei, atingând un nivel cu 33% mai mic față de valoarea înregistrată la 31.12.2022 și cu 16% față de valoarea capitalurilor proprii de la finele anului 2021. Reducerea nivelului capitalurilor proprii se datorează în principal rezultatului negativ înregistrat în anul 2023 (pierdere de 550 milioane lei) și diminuării rezervelor din reevaluare în valoare de 520 milioane lei aferente reevaluărilor efectuate pentru imobilizări corporale la 31 decembrie 2023.
- vi) **Datoriile comerciale și alte datorii** la finele anului 2023 înregistrează o creștere cu 5% față de valoarea acestora înregistrată la 31.12.2022 și o scădere cu 8% față de finalul anului 2021.
- vii) În ceea ce privește **împrumuturile pe termen scurt (de la afiliați și bănci)** nivelul acestora a atins la finalul anului 2023 o valoare totală de 192.674.641 lei în scădere cu 32% față de finalul anului 2022. Față de finalul anului 2021 acestea au crescut cu 4%.
- viii) În ceea ce privește **împrumuturile pe termen lung (de la bănci)**, nivelul la sfârșitul anului 2023 este în valoare totală de 1.195.433.200 lei, datorită utilizării noului contract de credit în valoare de până la 600 milioane USD facilitate revolving (cu scadența în aprilie 2026) care a înlocuit fosta facilitate sindicalizată (cu scadența în aprilie 2023).

b) SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERI

Activități continue	2023	2022	2021
Cifra de afaceri netă	17.120.703.327	23.026.777.606	12.149.617.467
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	21.232.017.845	27.262.684.386	16.204.338.594
Venituri din vânzarea de mărfuri	2.047.197	43.815.508	270.788.798
Venituri din vânzarea de utilități	27.445.317	17.256.728	12.106.975
Venituri din vânzarea altor produse	392.531	492.997	894.462
Venituri din chirii și alte servicii	17.482.320	17.272.901	15.780.075
Cifra de afaceri brută	21.279.385.210	27.341.522.521	16.503.908.903
Minus taxe aferente vânzării	(4.158.681.883)	(4.314.744.915)	(4.354.291.436)
Total	17.120.703.327	23.026.777.606	12.149.617.467



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Activități continue	2023	2022	2021
Costul producție vândute	(16.688.163.711)	(21.069.220.156)	(11.962.920.462)
din care			
Țiței și alte materii prime	14.940.352.794	18.050.794.740	10.605.169.921
Utilități	919.008.059	1.003.551.251	629.366.701
Profit brut	432.539.616	1.957.557.450	186.697.005
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(423.197.026)	(446.821.707)	(403.333.400)
Alte venituri/(cheltuieli) operaționale	(668.830.546)	(184.607.583)	(112.393.525)
Profit / (pierdere) operational/ă	(659.487.956)	1.326.128.160	(329.029.920)
Cheltuieli financiare	(460.970.175)	(383.275.538)	(204.325.347)
Venituri financiare	458.110.750	582.374.723	571.343.150
(Pierderi)/ câștiguri din diferențele de curs valutar, net	124.797.627	(323.129.338)	(374.399.749)
Profit / (pierdere) brut/ă înainte de impozitare	(537.549.754)	1.202.098.007	(336.411.865)
Impozitul pe profit	(12.805.413)	(535.820.848)	(114.576.249)
Profit / (pierdere) net/ă a perioadei	(550.355.167)	666.277.159	(450.988.114)

- i. **Cifra de afaceri netă** înregistrată în anul 2023 a fost mai mică cu 26% față de anul 2022, respectiv mai mare cu 41% față de anul 2021. Cifra de afaceri în anul 2023 a fost impactată în principal de volatilitatea mediului de piață internațional al petrolului și gazelor naturale transpus în cotații mai mici la produsele petroliere vândute față de anul precedent și mai mari comparativ cu anul 2021, pe fondul unui volum mai mic al vânzărilor (mai mare comparativ cu 2021).
- ii. În ceea ce privește **costul producției vândute**, acesta înregistrează o scădere cu aproximativ 21% față de 2022 și respectiv o creștere cu 39% față de valoarea înregistrată în anul 2021. Variația anului 2023 față de 2022 a fost determinată în principal de volatilitatea mediului de piață internațional al petrolului și gazelor naturale care a generat scăderea cotațiilor în cursul anului 2023 față de anul 2022 la materiile prime achiziționate.
- iii. La data de 31.12.2023, Rompetrol Rafinare S.A. înregistrează **o pierdere operațională (din exploatare) de (659.487.956) lei**, față de rezultatul pozitiv înregistrat în anul 2022 în valoare de 1.326.128.160 lei, și față de rezultatul negativ înregistrat în anul 2021 în valoare de 329.029.920 lei.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Rezultatul operațional negativ din anul 2023 se datorează scăderii semnificative a marjelor rafinării înregistrate pe parcursul anului 2023 față de nivelurile înregistrate în 2022, pe fondul scăderii cotațiilor internaționale la produsele petroliere.

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 din anul 2023 au depășit certificatele EUA alocate gratuit și în acest sens pentru diferență Rompetrol Rafinare a recunoscut în cheltuieli de mediu contravaloarea necesarului de certificate pentru conformare la nivelul anului 2023, aspect care a impactat rezultatul net al societății.

Conform politicii contabile adoptate de Societate începând cu perioada financiară încheiată la 31.12.2021, Rompetrol Rafinare SA a derulat procesul de evaluare a imobilizărilor corporale la data de 31.12.2023. Având în vedere acest lucru, s-a înregistrat o pierdere netă din reevaluare în valoare de 687 milioane lei, fiind aferentă elementelor pentru care valoarea reevaluată a fost mai mică decât valoarea contabilă și nu a fost înregistrată nicio rezervă din reevaluare anterioară sau rezerva din reevaluare înregistrată anterior a fost mai mică. Prin urmare, rezultatul reevaluării are un impact semnificativ asupra rezultatului net al companiei în 2023.

- iv. **Cheltuielile financiare** au înregistrat o creștere de 20% în 2023 față de anul 2022 și respectiv cu 126% față de nivelul înregistrat în anul 2021. De menționat că, la finele anului 2023 societatea a înregistrat câștiguri din diferențe de curs valutar în sumă de 124.797.627 lei, față de pierderile înregistrate în 2022 în sumă de (323.129.338), cât și față față de (374.399.749) lei înregistrate în 2021. Diferențele de curs valutar favorabile, înregistrate la finele anului 2023 se datorează aprecierii monedei naționale față de USD din cursul anului 2023. Astfel, dacă la sfârșitul anului 2022 1 USD = 4,6346 lei, la data de 31.12.2023, 1 USD era egal cu 4,4958 lei.

În anul 2023 Societatea a înregistrat **Venituri financiare** în valoare de 458 mil. RON cu 21% mai mici față de cele înregistrate în perioada 2022 în sumă de 582 milioane RON și cu 20% mai mici față de cele din perioada 2021 în suma de 571 milioane RON. Veniturile financiare din anul 2023 sunt datorate în principal recunoașterii unor venituri în valoare de 369 milioane RON din reevaluarea investițiilor în subsidiare ca urmare a schimbării de politică contabilă privind recunoașterea investițiilor financiare ale Societății de la metoda de cost la metoda valorii juste începând cu anul financiar încheiat la 31.12.2021.

Efectul net (venituri minus cheltuieli) al recunoașterii investițiilor în subsidiare la valoarea justă începând cu anul financiar încheiat la 31.12.2021 ca urmare a schimbării de politică contabilă este: câștig de 361 milioane RON în anul 2023, câștig de 538 milioane RON în anul 2022; câștig de 555 milioane RON în anul 2021.

- v. În ceea ce privește **rezultatul final al exercițiului** la data de 31.12.2023, **Societatea înregistrează o pierdere netă în valoare de (550.355.167) lei**, aceasta fiind impactată de înregistrarea în anul 2023 a unei cheltuieli estimate cu contribuția de solidaritate în valoare de aproximativ 141

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

milioane RON (2022: 578 milioane RON). Având în vedere că Rompetrol Rafinare este supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022 („OUG 186”), adoptată prin Legea nr. 119/2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat în anul 2023 o contribuție de 141 milioane RON. Suplimentar, Societatea a înregistrat în anul 2023 o contribuție de solidaritate în valoare de 2,1 milioane RON aferenta anului 2022 ca urmare a depunerii unei declarații rectificative privind impozitul pe profit calculat pentru anul 2022.

Un impact pozitiv în rezultatul final al perioadei încheiate la 31.12.2023 provine și din recunoașterea unui venit din impozitul pe profit amânat în valoare de 130 milioane RON.

c) SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ

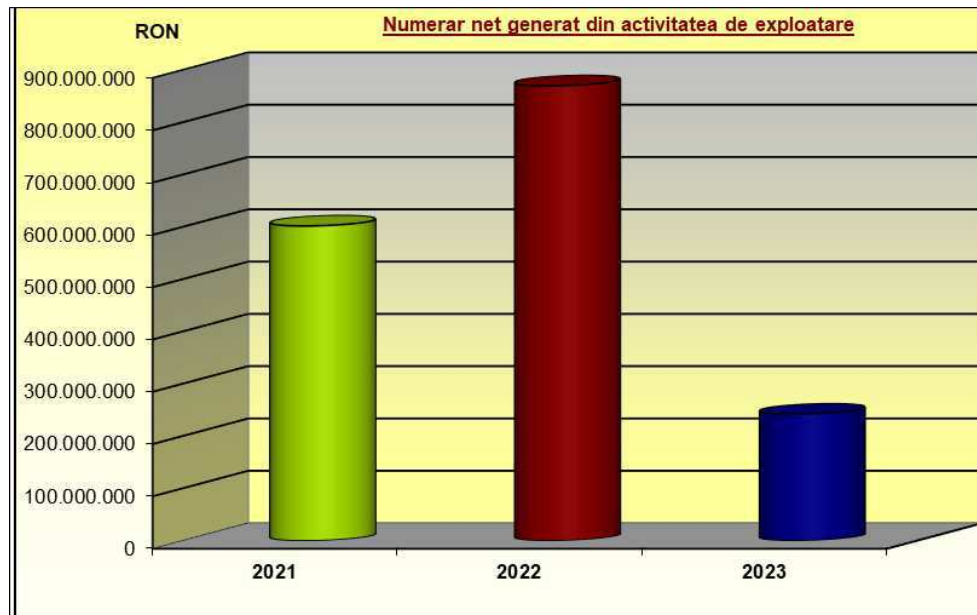
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din cursul anului 2023 au fost influențate de activitățile de producție și vânzări, societatea înregistrând marje de rafinare în scădere față de anul 2022, pe fondul scăderii cotațiilor internaționale la produsele petroliere.

De asemenea, variația capitalului de lucru a influențat fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare, societatea crescând nivelul datoriilor comerciale peste nivelul crescut al creanțelor și stocurilor.

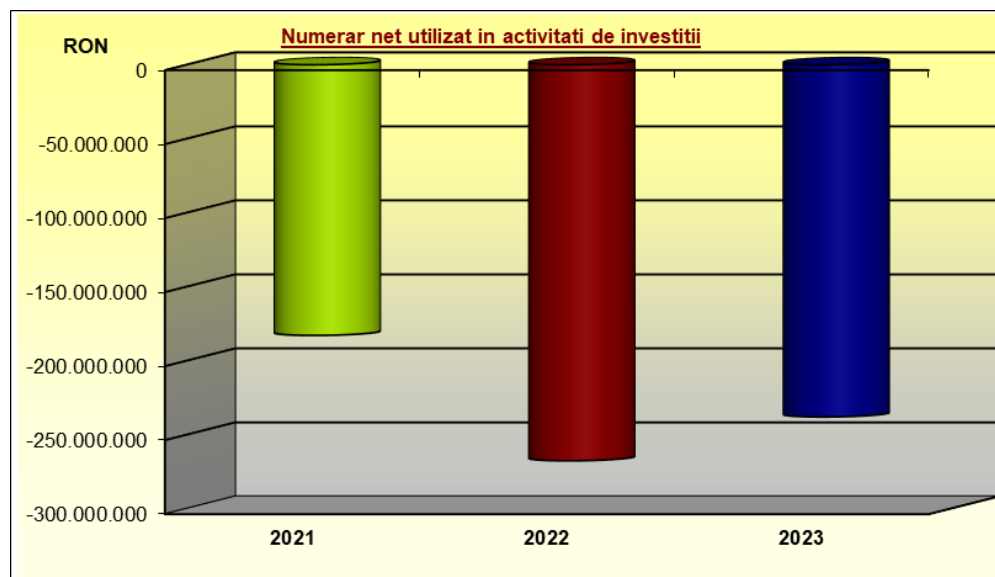
Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare au fost afectate semnificativ de contribuția de solidaritate în valoare de 580 milioane RON datorată pentru anul 2022 și plătită la Bugetul de Stat în anul 2023.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023



Proiectele majore de investiții din anul 2023 au vizat proiectul de repornire instalație MHC, autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, proiectele de înlocuire a catalizatorilor din instalații, proiectele de modernizare rezervoare, proiectul de achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT, proiect înlocuire subansamblu încălzitorului reformator 352-H201 și alte proiecte.

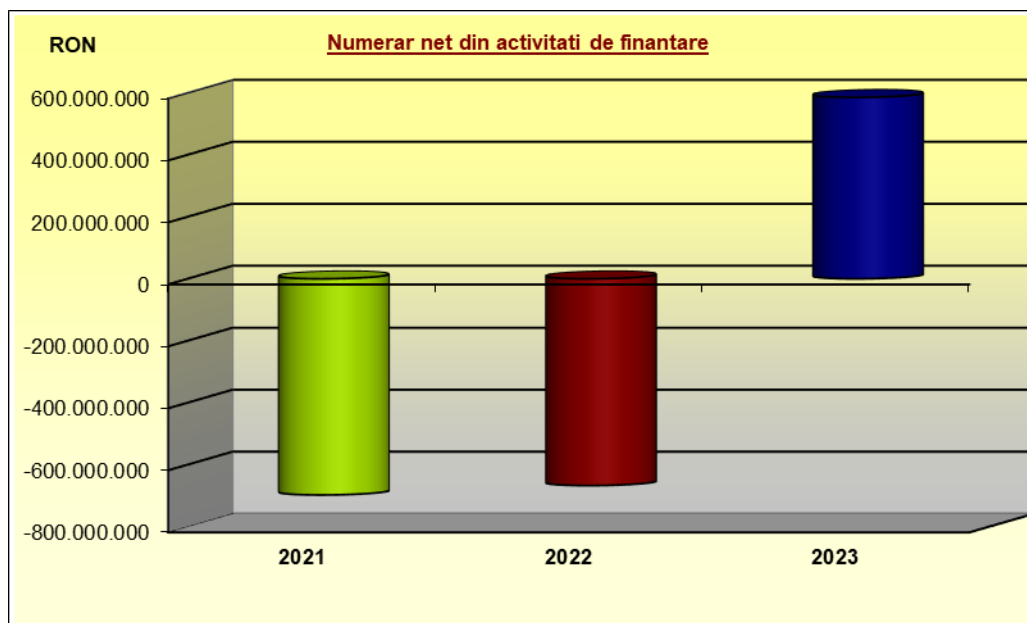


**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Fluxul de numerar din activitățile de finanțare din cursul anului 2023 a fost influențat de utilizarea contractului de Cash pooling – un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinăriei, nivelul de utilizare al acestuia înregistrând o scădere de 7% la final de an 2023 față de soldul înregistrat la finalul anului 2022.

În 2023, Grupul KMG International a finalizat negocierile pentru refinanțarea creditului pentru capital de lucru sindicalizat și majorarea acestuia până la 600 milioane USD. Facilitatea este formată din două părți, din care: 265,9 milioane USD sunt angajate pe o perioadă de 3 ani, cu opțiunea de a adăuga o altă perioadă de 2 ani, și 265,9 milioane USD ca descoperit de cont pe o perioadă de un an, fiind o facilitate neangajată. Rompetrol Rafinare a utilizat noua facilitate de credit în 2023, ajungând la o expunere de 1000 milioane lei pe această facilitate de credit.

Fluxul de numerar al companiei din activitățile de finanțare în 2023 a fost, de asemenea, afectat de dobânzile și cheltuielile bancare plătite pentru finanțarea activității în valoare de 443 milioane lei.





5. DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Rompetrol Rafinare este o societate administrată în sistem unitar, emitentă de acțiuni listate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (“BVB”). Admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de Societate pe piața administrată BVB a fost hotărâtă prin Decizia nr. 27/25.03.2004 a Consiliului Bursei privind admiterea la tranzacționare iar data introducerii la tranzacționare a fost 7 aprilie 2004. Anterior acestei date acțiunile Societății au fost listate pe piața reglementată operată de RASDAQ.

Acțiunile Societății sunt tranzacționate la BVB sub simbolul de piață “RRC”.

Raportul Guvernantei Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2023 este întocmit în baza Codului de Guvernanta Corporativă („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF” și a reglementărilor bursiere.

Codul are drept scop garantarea unor condiții înalte de transparență și vizibilitate pentru toți acționarii și pentru toate terțele părți („stakeholders”).

5.1. STANDARDELE BVB PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Rompetrol Rafinare a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanta Corporativă emis de Bursa de Valori București în 2010 și continuă să își îmbunătățească principiile de bună guvernanta corporativă.

În cursul anului 2023, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanta corporativă astfel încât practicile interne să corespundă din punct de vedere calitativ noilor cerințe aferente calității de societate admisă la tranzacționare la BVB.

Rompetrol Rafinare respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanta Corporativă care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societății cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în Declarația de Guvernanta Corporativă, care este parte integrantă a prezentului Raport anual.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Declarația „Aplici sau Explici” (a se vedea Anexa 6 la prezentul raport) prezintă stadiul conformării Societății cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua să evalueze prevederile Codului și orice progres ulterior pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acesta va fi raportat către piață. De asemenea vor fi raportate și aspectele “negative” (de la conformitate la neconformitate).

5.2. INFORMAȚII DESPRE ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR

Organismele corporative ale RRC, societate administrată în sistem unitar, sunt structurate după cum urmează: Adunarea Generală a Acționarilor, care este cel mai înalt forum decizional al societății și Consiliul de Administrație.

Adunarea Generală a Acționarilor (“AGA”)

Adunarea Generală a Acționarilor este principalul organism de guvernare corporativă al Societății, cu atribuții de decizie asupra activității detaliate în Actul Constitutiv al Societății.

Din punct de vedere al structurii sale, în funcție de aspectele ce necesită aprobarea acționarilor, Adunarea Generală a acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (“AGOA”)

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societății actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul imperativ prevăzut de lege, și are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și auditorului financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce administratorii Societății;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum și să revoce auditorul financiar;
- d) să fixeze pentru fiecare exercițiu în curs remunerația cuvenită administratorilor;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- h) aprobă limitele maxime ale remunerației persoanelor care ocupă/exercită funcții de conducere atunci când legea prevede acest lucru;
- i) aprobă Politica de remunerare pentru administratori și directori executivi.

Totodată, în conformitate cu art. 106 din Legea nr. 24/2017, republicată, Societatea are obligația să supună aprobării acționarilor Politica de remunerare a conducătorilor Societății în cadrul adunării generale ordinare anuale a acționarilor.

De asemenea, Societatea supune votului Raportul de remunerare aferent celui mai recent exercițiu financiar, opinia acționarilor rezultată în urma votului, având un caracter consultativ.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA")

Adunarea Generală Extraordinară are următoarele atribuții:

- a) schimbarea formei juridice a societății;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Adunarea Generală Extraordinară delegă Consiliului de Administrație exercițiul atribuțiilor prevăzute la literele b) și c) ale alineatului de mai sus din cuprinsul Actului Constitutiv actualizat.

De asemenea, Adunarea Generală Extraordinară poate delega administratorilor majorarea capitalului social, în conformitate cu dispozițiile art. 86 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Totodată, în conformitate cu art. 91, alin. 1 și alin. 2 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor aprobă:

- Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele;
- Închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același cocontractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășesc 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, autorizarea dobândirii, de către Societate, a propriilor sale acțiuni este acordată de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, și în cazul dobândirii cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă și perioada efectuării operațiunii, cu respectarea legii; de asemenea, stabilește modul de înstrăinare a acțiunilor proprii dobândite de Societate.

Convocarea, funcționarea, procesul de vot precum și alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate în Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. precum și în “Regulamentul privind desfășurarea Adunării Generale și respectarea drepturilor acționarilor Rompetrol Rafinare S.A.” publicat pe pagina de internet a Societății, în cadrul secțiunii “Relația cu investitorii – Guvernanța Corporativă – Documente de Guvernanță Corporativă”.

Procesul de convocare AGA

Adunarea Generală, fie ordinară, fie extraordinară, este convocată de către Consiliul de Administrație al Societății, ori de câte ori este necesar, în conformitate cu prevederile legale și cu dispozițiile din Actul Constitutiv. Convocatoarele și, ulterior, Hotărârile AGA sunt transmise către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu reglementările pieței de capital și sunt făcute publice și pe pagina de internet a Societății, în cadrul secțiunii “Relația cu investitorii – Adunarea Generală a Acționarilor”.

Adunarea generală a acționarilor se convoacă de către administratori ori de câte ori este nevoie, prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și într-unul din ziarele locale sau naționale de largă răspândire în localitatea unde se află sediul Societății. Adunările generale sunt

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

convocate de Consiliul de Administrație, iar convocarea se face cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită pentru ținerea adunării. Convocatorul adunării generale se transmite simultan către B.V.B. și A.S.F., și este disponibil cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării și pe site-ul Societății la adresa: <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, în secțiunea Relația cu Investitorii. Diseminarea tuturor informațiilor se face atât în limba română, cât și în limba engleză.

AGA poate fi convocată în următoarele situații:

- (i) Ori de câte ori este cazul ca urmare a Deciziei Consiliului de Administrație, de către Președintele CA sau de un membru al acestuia, pe baza împuternicirii acordate de Președinte;
- (ii) La cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social și dacă cererea conține dispoziții ce intră în atribuțiile Adunării.

În conformitate cu prevederile aplicabile (Legea nr. 31/1990, Legea nr. 24/2017, Regulamentul ASF nr. 5/2018) și cu prevederile Actului Constitutiv, Convocatorul AGA cuprinde cel puțin următoarele informații:

- ❖ Denumirea emitentului;
- ❖ Data, ora de începere și locul de desfășurare AGA pentru prima și a doua convocare;
- ❖ Ordinea de zi propusă, cu menționarea explicită a tuturor punctelor care vor face obiectul dezbaterilor Adunării;
- ❖ Descrierea clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de acționari pentru a putea participa și vota în cadrul Adunării Generale, respectiv informații cu privire la:
 - Dreptul unuia sau mai multor acționari reprezentând, individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Societății, de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale (cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de Adunarea Generală) sau de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale, în termen de cel puțin 15 zile de la data publicării convocării. Ordinea de zi completată cu punctele propuse de acționari, ulterior convocării, trebuie publicată cu îndeplinirea cerințelor prevăzute de lege și/sau de Actul Constitutiv pentru convocarea adunării generale, cu cel puțin 10 zile înaintea ședinței AGA, la data menționată în convocatorul inițial.
 - Precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin corespondență precum și condițiile în care se exercită. La exercitarea votului prin împuternicire (prin reprezentare) trebuie să se țină cont de faptul că pentru acest tip de vot trebuie utilizate formularele de împuternicire (speciale și/sau generale).
 - Modalitatea de obținere a formularelor de împuternicire specială/generală pentru reprezentare în AGA, data limită și locul unde vor fi depuse/primite împuternicirile, precum și mijloacele prin care Societatea poate accepta notificarea desemnării reprezentanților prin mijloace electronice.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Procedurile care permit votul prin corespondență
 - ❖ Data de referință, precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul Adunării Generale a Acționarilor; Data de referință trebuie să îndeplinească următoarele criterii: (i) să fie ulterioară publicării convocatorului și anterioară AGA, (ii) să fie anterioară datei – limită până la care se pot depune/expedia către Societate împuternicirile, (iii) nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică, (iv) între data publicării convocării de către Societate și data de referință să existe un termen de cel puțin 8 zile. La calcularea acestui termen nu sunt incluse aceste două date. (v) între data – limită admisă pentru cea de-a doua sau următoarea convocare a adunării generale și data de referință trebuie să existe un termen de cel puțin 6 zile. La calcularea acestui termen nu trebuie incluse cele două date;
 - ❖ Data - limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori, în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor. Data – limită se fixează astfel încât perioada în care se pot face propuneri privind candidații pentru posturile de administratori să fie de minim 3 zile lucrătoare ulterioare publicării convocatorului/suplimentului la convocator, având pe ordinea de zi alegerea administratorilor. În convocator se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de acționari;
 - ❖ Locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor aferente adunării generale și al proiectelor de hotărâre, alte informații referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a AGA, data începând cu care acestea vor fi disponibile, precum și procedura care trebuie urmată în acest sens; Societatea asigură disponibilitatea documentelor aferente adunării generale ale acționarilor la sediul și pe site-ul Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/> cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării generale și până la data adunării inclusiv;
 - ❖ În situația în care pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor;
 - ❖ Adresa website-ului Societății;
 - ❖ Propunerea privind data de înregistrare, privind ex-date și, dacă este cazul propunerea privind data plății;
 - ❖ Precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant în baza unei împuterniciri speciale sau generale sau prin corespondență și condițiile în care se exercită;
 - ❖ Modalitatea de distribuire a buletinului de vot prin corespondență și a formularului de împuternicire specială pentru reprezentarea în AGA, precum și data începând cu care acestea sunt disponibile;
 - ❖ Data limită și locul unde trebuie transmise/primate împuternicirile speciale/generale și buletinele de vot prin corespondență;
 - ❖ Indicarea adresei exacte unde sunt transmise împuternicirile speciale/generale și voturile prin corespondență;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

❖ Indicarea faptului că, acționarii semnificativi au dreptul de a opta pentru aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Administrație, în cazul în care acest subiect se află pe ordinea de zi a AGA în conformitate cu prevederile art. 85 din Legea nr 24/2017, republicată.

Convocatorul adunării generale, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea acționarilor, documentele și materialele informative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a adunării generale, situațiile financiare anuale, raportul anual, propunerea cu privire la distribuirea de dividende (dacă este cazul), formularele de Împuterniciri speciale, Formularele de Vot prin corespondență și proiectele de hotărâri, sunt puse la dispoziția acționarilor Societății atât în limba română cât și engleză, la sediul Societății și pot fi descărcate de pe website-ul Societății, de la data publicării convocării Adunării Generale.

Acționarii vor putea solicita în scris copii ale acestor documente, prin curier sau prin e-mail.

Acționarii reprezentând individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Societății pot solicita printr-o cerere adresată Consiliului de Administrație introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi, și/sau pot prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse pe ordinea de zi, în termen de cel mult 15 zile de la publicarea convocării. Ordinea de zi completată cu punctele propuse de acționari trebuie publicată cu cel puțin 10 zile înaintea ședinței Adunării Generale, la data menționată în convocatorul inițial.

Fiecare acționar poate adresa Consiliului de Administrație întrebări în scris aferente punctelor înscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor, înaintea datei de desfășurare a Adunării Generale a Acționarilor, urmând a i se răspunde în cadrul Adunării. Societatea are obligația de a răspunde la întrebările adresate de acționari. Societatea poate formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut. Se consideră că un răspuns este dat dacă informația solicitată este publicată pe pagina web a Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, în format întrebare – răspuns.

În conformitate cu reglementările privind piața de capital, proiectele hotărârilor supuse aprobării AGA, împreună cu celelalte materiale suport sunt publicate pe website-ul Societății începând cu data publicării convocării.

Cerințe de cvorum

Acționarii prezenți în adunare (direct sau prin reprezentant) precum și cei care au transmis votul valid prin corespondență vor fi luați în calcul de secretariatul tehnic al adunării la stabilirea ponderii capitalului social reprezentat la ședință din total capital social al Rompetrol Rafinare S.A., pentru stabilirea cvorumului necesar desfășurării adunării și validitatea hotărârilor adoptate.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****AGOA**

Pentru prima convocare a AGOA, cerințele de cvorum sunt îndeplinite dacă la Adunare sunt prezenți sau reprezentați acționarii care reprezintă cel puțin 1/4 din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile pot fi luate în mod valid cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate. Pentru cea de-a doua convocare, Adunarea poate decide cu privire la problemele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, prin votul acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate.

AGEA

Pentru prima convocare a AGEA, cerințele de cvorum sunt îndeplinite dacă la Adunare sunt prezenți sau reprezentați acționarii care reprezintă cel puțin 1/4 din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile pot fi luate în mod valid cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. Pentru cea de-a doua convocare, Adunarea poate decide cu privire la problemele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, dacă sunt prezenți sau reprezentați cel puțin 1/5 din numărul total de drepturi de vot, adoptând hotărâri cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

Hotărârile de modificare a obiectului principal de activitate al Societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societății se iau cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

În vederea informării corespunzătoare a investitorilor cu privire la convocarea/organizarea/desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor Societatea întocmește și transmite către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară următoarele rapoarte curente:

- a) Decizia Consiliului de Administrație referitoare la convocarea adunării generale;
- b) solicitarea adresată de acționarii îndreptățiți să convoace/să completeze ordinea de zi a adunării generale;
- c) convocarea adunării generale a acționarilor;
- d) neadoptarea, ca urmare a neîntunării cvorumului sau a neîndeplinirii condițiilor de majoritate, a unei hotărâri de către adunarea generală a acționarilor;
- e) hotărârile adunărilor generale ale acționarilor.

***DESFĂȘURAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR ROMPETROL
RAFINARE S.A., CONFORM ACTULUI SĂU CONSTITUTIV ACTUALIZAT***

Adunarea generală se poate întruni la sediul Societății sau în alte locuri stabilite de administratori prin convocator. La adunările generale ale acționarilor au dreptul de a participa și vota numai acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor Societății, ținut și eliberat de Depozitarul Central S.A. București, la data de referință stabilită prin convocatorul adunării generale. Conform prevederilor legale, acționarii pot fi reprezentați personal (prin reprezentanții legali) sau prin reprezentant, pe bază de împuternicire specială acordată pentru respectiva Adunare Generală sau împuternicire generală acordată pentru o perioadă ce nu va depăși 3 ani și, sau prin corespondență, pe bază de Formular de vot prin corespondență, ambele documente fiind puse la dispoziția acționarilor traduse și în limba engleză. Acționarii pot completa Împuternicirile speciale/generale sau Formularul de vot prin corespondență fie în limba română, fie în limba engleză.

Acționarii pot fi reprezentați în adunarea generală și prin persoane care nu au calitatea de acționar al Societății, cu excepția administratorilor.

Împuternicitul nu poate fi substituit de o altă persoană. În condițiile în care persoana împuternicită este o persoană juridică, aceasta poate să își exercite mandatul primit prin intermediul oricărei persoane ce face parte din organul de administrare sau conducere sau dintre angajații săi.

Persoanele juridice pot fi reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da altor persoane împuternicire pentru respectiva Adunare Generală.

Suplimentar față de regulamentul pentru organizarea și desfășurarea ședințelor AGA, RRC se conformează pe deplin prevederilor legale care reglementează procesul de desfășurare al AGA al societăților listate.

Adunarea generală este prezidată de președintele Consiliului de Administrație sau de o persoană numită de acesta, care desemnează, dintre membrii adunării generale sau dintre acționarii Societății, unul până la trei secretari, plus un secretar tehnic dintre salariați. Aceștia întocmesc lista de prezență a acționarilor, și verifică următoarele:

- actele de identitate ale persoanelor care se prezintă la ședința Adunării Generale în calitate de acționari sau împuterniciți ai acestora;

- împuternicirea specială sau împuternicirea generală prezentată de împuterniciții acționarilor. Se va avea în vedere că împuternicirea specială este valabilă doar pentru Adunarea Generală a Acționarilor pentru care a fost solicitată.

- formularele de vot prin corespondență.

Secretarul de ședință verifică, de asemenea, îndeplinirea condițiilor legale privind cvorumul de prezență al acționarilor pentru validitatea adunărilor generale.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Dacă adunarea generală ordinară sau extraordinară nu poate lucra datorită neîndeplinirii condițiilor legale de prezență, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit pentru AGOA, respectiv cu prezența acționarilor reprezentând cel puțin 1/5 din numărul total de drepturi de vot pentru AGEA, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate (pentru AGOA)/ voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați (pentru AGEA).

După prezentarea materialelor aferente ordinii de zi, acționarii sunt invitați să adreseze întrebări iar problemele supuse dezbaterii acționarilor sunt supuse la vot de către Președintele de ședință.

Hotărârile adunării generale se iau prin vot deschis, în afară de cazurile în care adunarea generală decide ca votul să fie secret sau legea impune votul secret.

Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în cadrul ședințelor adunării generale ale acționarilor Rompetrol Rafinare. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de procuri speciale exprimă voturile persoanelor reprezentate prin totalizarea numărului de voturi “pentru”, “împotriva” și poziției “abținere” fără a le compensa (de ex. “la punctul x de pe ordinea de zi reprezintă „a” voturi „pentru”, „b” voturi „împotriva” și „c” „abțineri”). Voturile astfel exprimate sunt validate sau, după caz, invalidate, pe baza exemplarului trei al împuternicirilor speciale, de către secretarul adunării generale. Voturile înscrise în cadrul împuternicirii speciale sunt exercitate numai în maniera dorită de acționar.

Secretarul sau secretarii de ședință, pe baza votului liber exprimat de către acționari, vor întocmi procesul-verbal al ședinței adunării generale.

În termen de cel mult 24 de ore de la data la care s-a desfășurat adunarea generală a acționarilor, Societatea întocmește un raport curent în care va prezenta pe scurt modul de desfășurare a Adunării Generale, precum și hotărârile adoptate în adunare. Raportul va fi diseminat către instituțiile pieței de capital, respectiv către B.V.B. și A.S.F. Raportul curent aferent hotărârilor adoptate de adunarea generală a acționarilor se publică și pe website-ul Societății împreună cu rezultatul votului. De asemenea hotărârile adunării generale sunt publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

***HOTĂRÂRI ADOPTATE DE ADUNĂRILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR
ÎN CURSUL ANULUI 2023***

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2023 a hotărât următoarele:

- aprobarea Situațiilor Financiare Anuale Individuale la data și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), adoptate de către Uniunea Europeană, modificat și completat ulterior, și a Situațiilor Financiare Anuale Consolidate (întocmite conform IFRS), auditate, la data și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022, pe baza Rapoartelor Anuale ale Consiliului de Administrație pentru 2022 și a Rapoartelor Auditorului Financiar Independent întocmite de Ernst & Young Assurance Services S.R.L. pentru anul 2022;
- aprobarea propunerii Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. privind repartizarea profitului net al exercițiului financiar 2022, în sumă de 666.277.159 lei, astfel:
 - alocarea sumei de 62.195.597 lei pentru rezerva legală și
 - a sumei de 604.081.562 lei pentru acoperirea pierderilor reportate din anii anteriori, așa cum a fost prevăzut în nota prezentată acționarilor - punctul 3 de pe ordinea de zi AGOA.
- descărcarea de gestiune a tuturor administratorilor Societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2022, pe baza rapoartelor prezentate;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2023 și a programului de producție al Societății pentru anul 2023, inclusiv planul de investiții pentru anul 2023;
- aprobarea revocării domnilor Yedil Utekov și Askar Abilov din calitatea de membri ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. ca urmare a renunțării acestora la mandatele de administratori începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 aprilie 2023) – punctele 6 și 7 de pe ordinea de zi AGOA;
- aprobarea alegerii domnilor Batyrzhan Tergeussizov și Adrian Tohănean în calitate de noi membrii în Consiliul de Administrație al Societății pentru un mandat începând cu data de 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație);
- Aprobarea formei revizuite a Politicii de Remunerare a Societății, în forma atașată Notei aferente punctului 9 de pe ordinea de zi AGOA, cu voturi “*pentru*” reprezentând 99,36915% din capitalul social și 99,995437% din voturile exprimate și voturi “*împotriva*” reprezentând 0,004534% din capitalul social și 0,004563% din voturile exprimate. Nu au fost exprimate mențiuni “*abținere*”. *Politica revizuită a intrat în vigoare de la data Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 27 aprilie 2023;*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Aprobarea remunerației lunare brute datorate pentru exercițiul financiar 2023 membrilor Consiliului de Administrație, precum și stabilirea limitei generale a remunerațiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administrație cărora le-au fost acordate funcții specifice în cadrul Consiliului de Administrație, după cum urmează:
 - pentru exercițiul financiar 2023, o remunerație lunară brută de 15.385 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 9.000 Lei pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație până la data de 30 aprilie 2023 și o remunerație lunară brută de 17.094 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 10.000 Lei pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație începând cu 1 mai 2023.
 - pentru exercițiul financiar 2023, o remunerație lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit până la data de 30 aprilie 2023 și o remunerație lunară brută de 6.838 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 4.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit începând cu 1 mai 2023;
 - pentru exercițiul financiar 2023, o remunerație lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie până la data de 30 aprilie 2023 și o remunerație lunară brută de 6.838 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 4.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie începând cu 1 mai 2023.
- Aprobarea remunerației lunare brute datorate Președintelui Comitetului de Audit în cuantum de 6.837 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 4.000 Lei până la data de 30 aprilie 2023 și remunerației lunare brute în cuantum de 8.548 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 5.000 Lei începând cu data de 1 mai 2023.
- Aprobarea cu majoritate din voturile exprimate (voturi “*pentru*” reprezentând 99,995437% din voturile exprimate și voturi “*împotriva*” reprezentând 0,004563% din voturile exprimate) a Raportului de Remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2022, supus votului consultativ al AGOA, având în vedere prevederile art. 107, paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
- aprobarea datei de 16 mai 2023, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 1/2023, nr. 2/2023 și nr. 3/2023 adoptate în AGOA din 27 aprilie 2023 și a datei de 15 mai 2023 ca *Ex date*;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- împuternicirea domnului Felix Crudu-Tesloveanu, membru al Consiliului de Administrație și Director General, pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 1/2023, nr. 2/2023 și nr. 3/2023 adoptate de această AGOA și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestor hotărâri adoptate de AGOA, având posibilitatea submandatării de terțe persoane.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Rompetrol Rafinare din data de 27 aprilie 2023 a hotărât următoarele:

- aprobarea modificării articolului 15 denumit “Atribuții”, punctul 15.1, litera g, din cuprinsul Capitolului V denumit “Administrarea Societății (Varianta sistemului unitar). Consiliul de Administrație” din Actul Constitutiv al Societății astfel:

“15.1. Consiliul de Administrație are următoarele atribuții principale:

... g) cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:

(i) 50.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având ca obiect achiziția de țiței, respectiv vânzarea următoarelor produse: Benzine, Motorine, Jet A1 și Gaze Petroliere Lichefiate;

(ii) 20.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât achiziția de țiței, respectiv vânzarea produselor menționate la punctul (i) de mai sus, inclusiv aprobarea participării la constituirea unor societăți sau majorarea capitalului social al acestora cu un aport care depășește aceasta limită valorică;”

restul prevederilor Actului Constitutiv rămânând nemodificate.

- Ratificarea încheierii Actului Adițional nr. 3 la Contractul cadru de vânzare – cumpărare țiței nr. 09046/2021, în vederea aprobării conținutului, formei, termenilor și condițiilor prevăzute în acest Act Adițional încheiat între Rompetrol Rafinare S.A., cumpărător, și KazMunayGas Trading A.G., vânzător.
- Arobarea datei de 16 mai 2023, ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele Hotărârilor nr. 4/2023 și nr. 5/2023 adoptate în AGEA din 27 aprilie 2023 și a datei de 15 mai 2023 ca *Ex date*;

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Împuternicirea domnului Felix Crudu-Tesloveanu, Membru al Consiliului de Administrație, și Director General al RRC pentru a încheia și/sau semna în numele Societății și/sau al acționarilor Societății Hotărârile nr. 4/2023 și nr. 5/2023 adoptate de această AGEA, inclusiv semnarea Actului Constitutiv Actualizat al Societății, și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a acestor hotărâri adoptate, având posibilitatea submandatării de terțe persoane.

5.3. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

5.3.1. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Structura. Desemnare membri

Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componenta, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe website-ul nostru (<https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, secțiunea Relația cu Investitorii/Guvernanta Corporativă, subsecțiunea Documente de Guvernanta Corporativă).

Activitatea Societății este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 7 membri, numiți de Adunarea Generală Ordinară, care pot fi și acționari ai societății, persoane fizice sau juridice, de cetățenie, respectiv naționalitate, română sau străină.

Președintele Consiliului de Administrație este numit pe o perioadă care nu poate depăși durata mandatului său de administrator și poate fi revocat oricând de către Consiliul de Administrație.

În data de 3 mai 2023, Președintele Consiliului de Administrație a fost ales de către Consiliul de Administrație dintre membrii săi, în persoana domnului Batyrzhan Tergeussizov, pe perioada deținerii calității de administrator al Societății, respectiv din 1 mai 2023 și până în 30 aprilie 2026. Până la data de 1 mai 2023 poziția de Președinte al Consiliului de Administrație a fost ocupată de domnul Yedil Utekov.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, membrii Consiliului de Administrație au obligația de a se asigura de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul unui astfel de conflict de a se abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Membrii Consiliului de Administrație au obligația de a-și exercita mandatul cu profesionalism, bună-credință, onestitate, prudență și diligență a unui bun administrator, în interesul Societății și nu au voie să divulge informații confidențiale și secrete de afaceri ale Societății.

Administratorii pot fi revocați oricând de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Fiecare administrator a acceptat în mod expres exercitarea mandatului. Pe durata mandatului, administratorii nu pot încheia cu Societatea un contract de muncă.

Majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație de la un număr de 5 (cinci) administratori la un număr de 7 (șapte) administratori:

În cursul anului 2022, în temeiul Hotărârii nr. 6/2022 AGEA din 28 aprilie 2022 s-a aprobat majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație al RRC, de la un număr de cinci membri, la un număr de șapte membri, începând cu 1 mai 2022. Astfel, conform Actului Constitutiv al Societății, până la data de 30 aprilie 2022 Consiliul de Administrație a fost compus din 5 membrii iar din 1 mai 2022 Consiliul de Administrație avea o componență de 7 membrii.

În cadrul AGOA din 28 aprilie 2022, ținută la ora 11:00, s-a aprobat alegerea a 5 noi membrii ai Consiliului de Administrație, ca urmare a expirării la 1 mai 2022 a mandatelor tuturor administratorilor (a celor 5 membrii aflați în funcție), pentru un nou mandat de 4 ani, respectiv de la 1 mai 2022 și până la 30 aprilie 2026. În aceeași zi, 28 aprilie 2022, după AGOA (ținută la ora 11:00), s-a desfășurat și AGEA (întrunită la ora 13:00), în cadrul căreia acționarii au aprobat majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație la un număr de 7 (șapte) membrii (conform punctului 1¹ de pe ordinea de zi completată). Întrucât, în termenul legal prevăzut de Convocatorul AGEA având ordinea de zi revizuită ca urmare a completării acesteia la propunerea formulată în condițiile legii de un acționar al Societății, acționarii nu au transmis Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2022 propuneri de noi candidați pe cele două noi poziții de administratori create în temeiul Hotărârii nr. 6/2022 adoptate de AGEA, cele două noi poziții de administratori au rămas vacante. Vacanța a două posturi de administratori s-a menținut până la data de 1 august 2023.

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație

Având în vedere majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație al Societății, de la un număr de cinci membri, la un număr de șapte membri, începând cu 1 mai 2022, în temeiul Hotărârii nr. 6/2022 AGEA din 28 aprilie 2022, noul Consiliu de Administrație a aprobat în ședința din 4 mai 2022, modificarea și actualizarea *Regulamentului de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație* în sensul modificării corepunzătoare în privința numărului de administratori și a prevederilor legate de organizarea și funcționarea Consiliului. Regulamentul de Organizare și

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Funcționare al Consiliului de Administrație actualizat la data de 4 mai 2022, în temeiul Deciziei nr 1 a Consiliului, este publicat pe site-ul Rompetrol Rafinare în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă/Documente de Guvernanță Corporativă.

Administratorii pot fi înlocuiți în următoarele situații:

- a) La expirarea mandatului care poate fi de 4 ani sau o altă durată a mandatului stabilită de Adunarea Generală Ordinară odată cu numirea administratorului;
- b) În cazul demisiei sau revocării de către Adunarea Generală a Acționarilor.

La expirarea mandatului, oricare membru al Consiliului de Administrație poate fi reales de adunarea generală.

Atribuțiile Consiliului de Administrație, conform Actului Constitutiv și Regulamentului de Organizare și Funcționare sunt următoarele:

- a) stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilește sistemul contabil și de control financiar și aprobă planificarea financiară;
- c) numire, revocare, respectiv încheiere și încetare a contractelor directorilor Societății;
- d) supraveghează activitatea directorilor;
- e) pregătește raportul anual, organizează adunarea generală și implementează hotărârile acesteia;
- f) introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței;
- g) cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a Acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:
 - ii) **50.000.000** USD pentru cazul actelor juridice având ca obiect achiziția de țitei, respectiv vanzarea urmatoarelor produse: Benzine, Motorine, Jet A1 si Gaze Petroliere Lichefiate;
 - iii) **20.000.000** USD pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât achiziția de țitei, respectiv vanzarea produselor mentionate la punctul (i) de mai sus, inclusiv aprobarea participării la constituirea unor societăți sau majorarea capitalului social al acestora cu un aport care depășește aceasta limită valorică;
- h) să aprobe structura organizatorică a Societății.

Aceste atribuții nu pot fi delegate directorilor Societății.

Consiliul de Administrație are și următoarele atribuții delegate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor în condițiile prevăzute de art. 114 din Legea nr. 31/1990, republicată:

- a) decide cu privire la mutarea sediului societății;
- b) decide cu privire la schimbarea obiectului de activitate al societății (cu excepția domeniului principal și activităților principale a societății);

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

c) decide cu privire la majorarea capitalului social prin emisiune de noi acțiuni, conform legii.

Consiliul de Administrație îndeplinește și alte atribuții, stabilite de drept în sarcina sa, în temeiul actelor normative în vigoare.

În ceea ce privește emisiunea de acțiuni, Consiliul de Administrație poate iniția această operațiune în cadrul operațiunilor de majorare capital social, exercitate în baza atribuțiilor delegate conform prevederilor Legii nr. 31/1990 coroborate cu prevederile Legii nr. 24/2017, republicată.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație

În cadrul Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor aferentă anului financiar 2022 desfășurată în data de 27 aprilie 2023, Rompetrol Rafinare a întocmit și a supus aprobării acționarilor forma revizuită a Politicii de remunerare a conducătorilor Societății.

Astfel, în conformitate cu Hotărârea nr. 3/2023 a AGOA din 27 aprilie 2023, *în prezența acționarilor reprezentând 99,3737% din capitalul social și 99,3737% din totalul drepturilor de vot, cu un număr de 26.391.656.980 voturi “pentru” reprezentând 99,36915% din capitalul social și 99,995437% din voturile exprimate și 1.204.247 voturi “împotriva” reprezentând 0,004534% din capitalul social și 0,004563% din voturile exprimate, s-a aprobat forma revizuită a Politicii de remunerare a structurii de conducere a Societății*, document ce poate fi consultat pe Internet, pe website-ul Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/> aici:

<https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/relatia-cu-investitorii/guvernanta-corporativa/documente-de-guvernanta-corporativa>, secțiunea Alte Politici, Rapoarte și Regulamente.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație este stabilită anual de AGA Ordinară, pentru anul în curs.

Conform articolului 2 litera a) din cuprinsul Hotărârii nr. 3/2023 adoptată de AGOA din 27 aprilie 2023, pentru exercițiul financiar 2023 s-a aprobat:

- o remunerație lunară brută de 15.385 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 9.000 Lei pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație până la data de 30 aprilie 2023 și o remunerație lunară brută de 17.094 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 10.000 Lei pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație începând cu 1 mai 2023.

Conform articolului 2 litera b) din cuprinsul Hotărârii nr. 3/2023 adoptată de AGOA din 27 aprilie 2023, pentru exercițiul financiar 2023 s-a aprobat:

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- o remunerație lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit până la data de 30 aprilie 2023 și o remunerație lunară brută de 6.838 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 4.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Audit începând cu 1 mai 2023.

Conform articolului 2 litera c) din cuprinsul Hotărârii nr. 3/2023 adoptată de AGOA din 27 aprilie 2023, pentru exercițiul financiar 2023 s-a aprobat:

- o remunerație lunară brută de 5.128 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 3.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie până la data de 30 aprilie 2023 și o remunerație lunară brută de 6.838 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 4.000 Lei pentru fiecare membru al Comitetului de Strategie începând cu 1 mai 2023.

Conform articolului 3 din cuprinsul Hotărârii nr. 3/2023 adoptată de AGOA din 27 aprilie 2023, s-a aprobat:

- remunerația lunară brută a Președintelui Comitetului de Audit în cuantum de 6.837 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 4.000 Lei până la data de 30 aprilie 2023 și remunerația lunară brută în cuantum de 8.548 Lei corespunzând unei remunerații lunare nete de 5.000 Lei începând cu data de 1 mai 2023.

În conformitate cu art. 107 din Legea nr. 24/2017, republicată, Rompetrol Rafinare a întocmit, pentru exercițiul financiar 2022, un Raport de Remunerare, care oferă o imagine de ansamblu cuprinzătoare a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul exercițiului financiar 2022, conducătorilor în mod individual, în conformitate cu Politica de Remunerare aprobată în AGOA din data de 28 aprilie 2021.

Astfel cum am prezentat mai sus, în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 27 aprilie 2023, s-a aprobat forma revizuită a Politicii de remunerare a conducătorilor Societății, document care a intrat în vigoare la data AGOA, respectiv la 27 aprilie 2023.

În prezența acționarilor reprezentând 99,3737% din capitalul social și 99,3737% din totalul drepturilor de vot, cu un număr de 26.391.656.980 voturi "pentru" reprezentând 99,36915% din capitalul social și 99,995437% din voturile exprimate și 1.204.247 voturi "împotriva" reprezentând 0,004534% din capitalul social și 0,004563% din voturile exprimate, în ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 27 aprilie 2023, acționarii au aprobat Raportul de Remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2022, supus votului consultativ al AGOA, având în vedere prevederile art. 107, paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Raportul de Remunerare aferent exercițiului financiar 2022 astfel cum a fost aprobat cu majoritate prin votul consultativ al acționarilor care și-au exprimat voturile în AGOA în 27 aprilie 2023, a fost postat pe site-ul Rompetrol Rafinare în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă/Documente de Guvernanță Corporativă.

Rompetrol Rafinare a întocmit pentru exercițiul financiar 2023, un Raport de Remunerare, cuprinzând remunerațiilor, inclusiv toate beneficiile, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul exercițiului financiar 2023, conducătorilor în mod individual, în conformitate cu Politica de Remunerare actualizată și aprobată în AGOA din data de 27 aprilie 2023. Raportul de Remunerare al structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2023, va fi supus votului consultativ al Adunării Generale Ordinare anuale a Acționarilor programată în data de 26 (29) aprilie 2024.

**5.3.1.1. INFORMAȚII PRIVIND CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AL
ROMPETROL RAFINARE S.A. ÎN PERIOADA 1 IANUARIE – 31 DECEMBRIE
2023**

Pe parcursul anului 2023, au avut loc următoarele schimbări la nivelul Consiliului de Administrație:

- *27 aprilie 2023*: ca urmare a revocării domnilor Yedil Utekov și Askar Abilov din calitatea de membri ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A., determinate de renunțarea acestora la mandatele de administratori începând cu 1 mai 2023, în temeiul Hotărârii nr. 2/2023 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a aprobat alegerea următorilor noi membri în Consiliul de Administrație al Societății pentru un mandat începând cu data de 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului membrilor Consiliului de Administrație aflați în funcție la data AGOA din 27 aprilie 2023):
 - Domnul Batyrzhan Tergeussizov;
 - Domnul Adrian Tohănean.
- *3 mai 2023*: prin Decizia nr. 1, Consiliu de Administrație format din 5 membri, a ales pe domnul Batyrzhan Tergeussizov în funcția de președinte începând cu 1 mai 2023, până la 30 aprilie 2026 (pe durata mandatului său de administrator al Societății).
- *24 iulie 2023*: Luînd în considerare următoarele:

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Prin Hotararea nr. 6/2022 adoptată de AGEA din 28 aprilie 2022 s-a aprobat *majorarea componenței numerice a Consiliului de Administrație („CA”) de la un număr de 5 membrii la 7 membrii precum și modificarea, completarea și actualizarea corespunzătoare a art. 14.1 din Actul Constitutiv al Societății* în privința componenței CA la un număr de 7 administratori,
- Încetarea mandatelor de administratori ai Rompetrol Rafinare S.A. a domnilor Yedil Utekov și Askar Abilov ca urmare a cererii acestora de renunțare la aceste calități începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 aprilie 2023),
- La data de 27 aprilie 2023, la data ținerii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare, Consiliul de Administrație al Societății figura într-o componență de 7 membri, și anume: 5 membri (dintre care, începând cu 1 mai 2023, urmau a se vacanta două poziții urmare a cererilor de renunțare menționate mai sus) și 2 locuri vacante (conform Hotărârii AGEA nr. 6/2022),
- Pe ordinea de zi a ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. din data de 27 aprilie 2023, la punctul 8 a fost supusă aprobării *alegerea a 4 noi membrii ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pentru un mandat începând cu data de 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului membrilor Consiliului de Administrație aflați în funcție la data AGOA din 27 aprilie 2023)*,
- În cadrul AGOA din 27 aprilie 2023 au fost aleși 2 (doi) membri ai Consiliului de Administrație, conform Hotărârii nr. 2/2023 a acestei Adunări. Astfel, începând cu 1 mai 2023, Consiliul de Administrație este format din 5 membri în persoana Domnilor Batyrzhan Tergeussizov, Felix Crudu-Tesloveanu, Adrian Tohănean, Nicolae Bogdan Codruț Stănescu și Bogdan-Cătălin Steriopol, 2 (două) poziții de administratori rămânând vacante.

Astfel, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății și ale Legii nr. 31/1990, Consiliul de Administrație întrunit în ședința din 24 iulie 2024 a adoptat Decizia numirii începând cu 1 august 2023 a 2 (doi) membrii provizorii ai Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare și anume a doamnei Tamila Mikulich și Constantin Saragea, pentru un mandat începând cu data de 1 august 2023 până la viitoarea AGOA.

Drept urmare, începând cu 1 august 2023, componența Consiliului de Administrație a fost formată din următorii 7 membrii: Batyrzhan Tergeussizov, Felix Crudu-Tesloveanu, Adrian Tohănean, Nicolae Bogdan Codruț Stănescu, Bogdan-Cătălin Steriopol, Tamila Mikulich și Constantin Saragea.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- *27 septembrie 2024:* ca urmare a încetării mandatului de administrator din cadrul Consiliului de Administrație al domnului Felix Crudu – Tesloveanu începând cu data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat) ca urmare a cererii acestuia de încetare a mandatului și a calității de administrator, în temeiul Deciziei nr. 1 adoptată de Consiliul de Administrație s-a aprobat numirea doamnei Zhamilya Meshitbay în calitate de administrator provizoriu al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. pentru un mandat începând cu data de 30 septembrie 2023 și până la următoarea întrunire a AGOA.

Drept urmare, pe parcursul anului 2023, componența Consiliului de Administrație a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2023 și până la 30 aprilie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost formată din 5 administratori, și anume:

- **Yedil Utekov**, cetățean al statului Kazahstan, administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Askar Abilov**, cetățean al statului Kazahstan, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru executiv al Consiliului de Administrație, exercitând și funcția de Director General al Societății (începând cu 1 ianuarie 2020);
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

În perioada menționată mai sus, două poziții de administratori au fost vacante.

Pentru perioada 1 mai – 31 iulie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost formată din următorii 5 membri, și anume:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al statului Kazahstan, administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru executiv al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

În perioada sus menționată, două poziții de administratori au fost vacante.

Începând cu 1 august 2023, componența Consiliului de Administrație a fost completată de la 5 până la 7 membri, prin numirea a încă doi administratori provizorii.

Drept urmare, în perioada 1 august – 29 septembrie 2023 Consiliul de Administrație a fost format din următorii 7 membri:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al statului Kazahstan, administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Felix Crudu-Tesloveanu**, cetățean român, membru executiv al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Tamila Mikulich**, cetățean al statului Ucraina, membru provizoriu neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- **Constantin Saragea**, cetățean român, membru provizoriu neexecutiv al Consiliului de Administrație

Începând cu 30 septembrie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost formată din următorii 7 membri neexecutivi:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Tamila Mikulich**, cetățean al statului Ucraina, membru provizoriu al Consiliului de Administrație;
- **Constantin Saragea**, cetățean român, membru provizoriu al Consiliului de Administrație;
- **Zhamilya Meshitbay**, cetățean al statului Kazahstan, membru provizoriu al Consiliului de Administrație.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prezentăm în continuare cele mai relevante elemente privind structura Consiliului de Administrație, calificarea, experiența profesională a administratorilor Societății și date despre mandatul administratorilor între ianuarie - decembrie 2023.

CV-urile administratorilor actuali ai companiei sunt prezentate și pe pagina de internet a Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, secțiunea “Relația cu investitorii - Guvernanța Corporativă - Consiliul de Administrație”.

Nume	Vârstă (ani)	Calificare	Experiență profesională (ani)	Funcție	Data numirii	Data expirare mandat
Yedil Utekov ¹⁴	47 ani	Inginer chimist	22 ani	Membru executiv ¹⁵ al Consiliului de Administrație	01.10.2014 (mandat provizoriu până la data întrunirii AGOA)	03.03.2015
					04.03.2015 (mandat definitiv pe o durată începând cu 04.03.2015 până la 30.04.2018 conform Hotărârii nr. 1/2015 AGOA din 04.03.2015)	30.04.2018
				Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație (începând cu 1 ianuarie 2020) ¹⁶	01.05.2018 (mandat pe o durată de 4 ani, începând cu data de 01.05.2018, conform Hotărârii nr. 3/2018 AGOA din 27.04.2018)	30.04.2022
					01.05.2022 (mandat pe o durată de 4 ani, începând cu data de 01.05.2022, conform Hotărârii nr. 3/2022 AGOA din 28.04.2022)	30.04.2026

¹⁴ Începând cu 01.10.2020 a fost ales Președinte al Consiliului de Administrație conform Deciziei nr. 1 CA din 01.10.2020 până la 30.04.2022. A fost reales în această funcție începând cu 01.05.2022 conform Deciziei nr. 1 CA din 02.05.2022 pentru un mandat din 01.05.2022 până la 30.04.2026

¹⁵ Domnul Yedil Utekov a fost numit în funcția de Director General conform Deciziei Consiliului de Administrație din 12.06.2014 pentru un mandat până la 30.04.2018, fiind prelungit ulterior până la data de 30.04.2022

¹⁶ Începând cu 1 ianuarie 2020 funcția de Director General a fost preluată de domnul Felix Crudu Tesloveanu în temeiul Deciziei Consiliului de Administrație din 18 decembrie 2019



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Nume	Vârsta (ani)	Calificare	Experiență profesională (ani)	Funcție	Data numirii	Data expirare mandat
						30.04.2023 (revocare din funcția de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație în temeiul Hotărârii nr. 2/2023 AGOA din 27.04.2023 ca urmare a renunțării la mandatul de administrator începând cu 01.05.2023 (ultima zi de mandat fiind 30.04.2023))
Askar Abilov	46 ani	Economist	24 ani	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație	01.05.2022 (mandat pe o durată de 4 ani conform Hotărârii nr. 3/2022 AGOA din 28.04.2022)	30.04.2026
						30.04.2023 (revocare din funcția de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație în temeiul Hotărârii nr. 2/2023 AGOA din 27.04.2023 ca urmare a renunțării la mandatul de administrator începând cu 01.05.2023 (ultima zi de mandat fiind 30.04.2023))
Felix Crudu Tesloveanu	53 ani	Economist	35 ani	Membru executiv al Consiliului de Administrație	01.10.2020 (mandat până la 30.04.2022 conform Hotărârii nr. 6/2020 AGOA din 18.09.2020)	30.04.2022
					01.05.2022 (mandat pentru o durată de 4 ani conform Hotărârii nr. 3/2022 AGOA din 28.04.2022)	30.04.2026
						29.09.2023 (încetarea mandatului de administrator din cadrul Consiliului de Administrație ca urmare a cererii de încetare a mandatului și a calității de administrator coonform Deciziei nr. 1 CA din 25.09.2023)



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Nume	Vârsta (ani)	Calificare	Experiență profesională (ani)	Funcție	Data numirii	Data expirare mandat
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	49 ani	- Doctor în Drept - Inginer	26 ani	Membru neexecutiv independent al Consiliului de Administrație	12.06.2015 (mandat începând din 12.06.2015 până la 30.04.2018 conform Hotărârii nr. 5/2015 AGOA din 12.06.2015)	30.04.2018
						28.04.2016 (revocare din calitate de membru al Consiliului de Administrație ca urmare a demisiei din această funcție începând cu 28.04.2016 conform Hotărârii nr. 2/2016 AGOA din 28.04.2016)
					01.05.2018 (mandat pentru o perioadă de 4 ani conform Hotărârii nr. 3/2018 AGOA din 27.04.2018)	30.04.2022
					01.05.2022 (mandat pentru o perioadă de 4 ani conform Hotărârii nr. 3/2022 AGOA din 28.04.2022)	30.04.2026
Bogdan Cătălin Steriopol	37 ani	Economist	17 ani	Membru neexecutiv independent al Consiliului de Administrație	04.06.2020 (mandat provizoriu până la data întrunirii AGOA conform Deciziei nr 1 CA din 04.06.2020)	
					18.09.2020 (mandat definitiv începând cu 18.09.2020 până la 30.04.2022 conform Hotărârii nr. 6/2020 AGOA din 18.09.2020)	30.04.2022
					01.05.2022 (mandat pe o perioadă de 4 ani, începând cu 01.05.2022 până la 30.04.2026 conform Hotărârii nr. 3/2022 AGOA din 28.04.2022)	30.04.2026



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Nume	Vârsta (ani)	Calificare	Experiență profesională (ani)	Funcție	Data numirii	Data expirare mandat
Batyrzhan Tergeussizov	39 ani	Inginer	21 ani	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație	01.05.2023 (mandat din 01.05.2023 și care va expira la 30.04.2026 conform Hotărârii nr. 2/2023 AGOA din 27.04.2023)	30.04.2026
				Președinte al Consiliului de Administrație	01.05.2023 (mandat până la 30.04.2026 conform Deciziei nr 1 CA din 03.05.2023)	30.04.2026
Adrian Tohănean	43 ani	Economist	21 ani	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație	01.05.2023 (mandat din 01.05.2023 și care va expira la 30.04.2026 conform Hotărârii nr. 2/2023 AGOA din 27.04.2023)	30.04.2026
Tamila Mikulich	36 ani	Manager de sisteme informatice	17 ani	Membru provizoriu neexecutiv al Consiliului de Administrație	01.08.2023 (mandat provizoriu până la data întrunirii AGOA conform Deciziei Consiliului de Administrație din 24.07.2023)	
Constantin Saragea	44 ani	Inginer diplomat	19 ani	Membru provizoriu neexecutiv al Consiliului de Administrație	01.08.2023 (mandat provizoriu până la data întrunirii AGOA conform Deciziei Consiliului de Administrație din 24.07.2023)	
Zhamilya Meshitbay	34 ani	Economist	11 ani	Membru provizoriu neexecutiv al Consiliului de Administrație	30.09.2023 (mandat provizoriu până la data întrunirii AGOA conform Deciziei nr. 1 CA din 25.09.2023)	

Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți de către acționari, în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. După știința administratorilor, **nu a existat niciun acord, înțelegere sau legătură de familie** între administratori și o altă persoană datorită căreia să fi fost numiți ca administratori.

Conform Registrului Acționarilor Societății, consolidat la data de 31.12.2023 și pus la dispoziție de Depozitarul Central S.A., administratorii Rompetrol Rafinare nu dețin acțiuni emise de Societate.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Niciunul din membrii Consiliului de Administrație al Societății nu este persoană afiliată Societății, în sensul Regulamentului ASF 5/2018.

Administratorii neexecutivi și independența administratorilor

Conform criteriilor de evaluare a independenței membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație și a Declarațiilor de independență, doi membrii - domnul Nicolae Bogdan Codruț Stănescu¹⁷ și Bogdan-Cătălin Steriopol¹⁸ - în funcție la 31.12.2023, au întrunit criteriile de independență prevăzute de principiile și recomandările Codului (Punctul A4 din Codul de Guvernanța Corporativă al BVB).

Evaluarea Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație nu a inițiat pe parcursul anului 2023 un program de evaluare a activității sale.

Informații privind alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale membrilor Consiliului de Administrație – în cursul anului 2023

<i>Nume</i>	<i>Societate</i>	<i>Funcția deținută</i>	<i>Perioada</i>
Batyrgyzan Tergeussizov	<i>Rompetrol Downstream S.R.L.*</i>	<i>Membru al Consiliului de Administrație (“CA”)</i>	<i>08.05.2023 - 09.09.2024</i>
	<i>Rompetrol Well Services S.A.*</i>	<i>Președinte CA</i>	<i>01.05.2023 - 30.04.2026</i>
		<i>Membru al Comitetului de Audit</i>	<i>01.05.2023 – 30.04.2026</i>
	<i>Rominserv S.R.L.*</i>	<i>Președinte CA</i>	<i>01.02.2023 - 01.02.2027</i>
	<i>Rompetrol Energy S.A.*</i>	<i>Președinte CA</i>	<i>01.03.2023 - 31.01.2026</i>
<i>Rompetrol Georgia*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>01.05.2023 - nedeterminat</i>	

¹⁷ Ales în calitate de administrator începând cu 1 mai 2018 conform Hotărârii nr. 3/2018 AGOA din 27 aprilie 2018; reales administrator începând cu 1 mai 2022 până în 30 aprilie 2026, conform Hotărârii nr 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022; a mai deținut calitatea de administrator al Societății în perioada 12.06.2015 – 27.04.2016

¹⁸ Ales în calitate de administrator provizoriu începând cu 4 iunie 2020 conform Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administrație din 4 iunie 2020 și administrator permanent începând cu 18 septembrie 2020 conform Hotărârii nr. 6/2020 AGOA din 18 septembrie 2020; reales administrator începând cu 1 mai 2022 până în 30 aprilie 2026, conform Hotărârii nr 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

<i>Nume</i>	<i>Societate</i>	<i>Funcția deținută</i>	<i>Perioada</i>
Adrian Tohănean	<i>Fondul de Investiții în Energie Kazah-Roman S.A.*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>23.11.2023 - 06.11.2024</i>
	<i>Rompetrol Downstream S.R.L.*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>15.02.2023 - 09.09.2024</i>
	<i>KMG Rompetrol S.R.L.*</i>	<i>Administrator Unic</i>	<i>15.06.2022 - 15.06.2026</i>
	<i>Rominserv S.R.L.*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>15.09.2020 - 14.09.2024</i>
	<i>Byron Shipping S.R.L.*</i>	<i>Director Economic</i>	<i>01.07.2019 - nedeterminat</i>
	<i>Rompetrol Logistics S.R.L.*</i>	<i>Director Economic</i>	<i>01.07.2019 - nedeterminat</i>
	<i>Rom Oil S.A.*</i>	<i>Director Economic</i>	<i>01.07.2019 - nedeterminat</i>
	<i>Midia Marine Terminal S.R.L.*</i>	<i>Director Economic</i>	<i>01.07.2019 - nedeterminat</i>
	<i>Rompetrol Energy S.A.*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>31.06.2023 - 31.01.2026</i>
	<i>Rompetrol Moldova*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>01.11.2022 - 20.07.2024</i>
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	<i>SNGN Romgaz S.A. – FIGN DEPOGAZ Ploiești</i>	<i>Președinte al Consiliului de Administrație</i>	<i>04.2018 – prezent</i>
	<i>Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie S.A.</i>	<i>Președinte Directorat</i>	<i>01.08.2019 – prezent</i>
Constantin Saragea	<i>Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării</i>	<i>Secretar General</i>	<i>Ianuarie – Iunie 2023</i>
	<i>Ministerul Energiei</i>	<i>Secretar General</i>	<i>Iunie 2023 - prezent</i>
Yedil Utekov	<i>Rompetrol Well Services S.A.*</i>	<i>Președinte al Consiliului de Administrație (“CA”)</i>	<i>01.10.2020 – 29.04.2022</i> <i>30.04.2022 – 30.04.2023</i>
		<i>Membru Comitet de Audit</i>	<i>01.10.2020 – 29.04.2022;</i> <i>02.05.2022 – 30.04.2023</i>
	<i>ROMINSERV S.R.L.*</i>	<i>Președinte CA</i>	<i>15.09.2020 – 31.01.2023</i>
	<i>Rompetrol Energy S.A.*</i>	<i>Președinte CA</i>	<i>01.10.2020 – 28.02.2023</i>
Askar Abilov	<i>TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI*</i>	<i>Membru CA</i>	<i>30.09.2020 – ianuarie 2023</i>
	<i>KMG INTERNATIONAL N.V.*</i>	<i>Membru Comitet Financiar și Investiții</i>	<i>30.09.2020 – ianuarie 2023</i>
Bogdan- Cătălin Steriopol	<i>INCERTRANS S.A. (Institutul de Cercetări în Transporturi).</i>	<i>Director Comercial</i>	<i>2023 - prezent</i>

* *Societate membră a Grupului KMG International*

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****5.3.1.2. PREZENȚA ADMINISTRATORILOR LA ȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin odată la trei luni și ori de câte ori este nevoie. Membrii Consiliului de Administrație au acordat permanent atenția cuvenită îndatoririlor de diligență și loialitate față de Societate. Astfel, membrii Consiliului de Administrație și ai Conducerii executive au luat deciziile privind activitatea Rompetrol Rafinare spre binele acesteia.

În cursul anului 2023, Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 24 ședințe. Majoritatea ședințelor Consiliului de Administrație s-au organizat prin intermediul comunicării electronice (sub forma comunicației via Microsoft Teams meeting sau prin email - prin vot electronic). Un număr de 6 (șase) ședințe s-au desfășurat în prezența fizică a administratorilor, 6 (șase) ședințe au fost organizate sub forma întâlnirii prin Microsoft Teams, celelalte 12 (douăsprezece) ședințe fiind organizate prin intermediul comunicării electronice (sub forma comunicației prin email - prin vot electronic).

Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: în vederea aprobării Raportului Anual (individual și consolidat) și organizării adunării generale ordinare anuale de aprobare a rezultatelor financiare anuale, inclusiv avizarea documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGOA anuală; în vederea avizării documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA Extraordinară din 27 aprilie 2023 privind propunerea de modificare și actualizare a Actului Constitutiv al Societății în sensul reformulării prevederilor art. 15.1 litera g în ceea ce privește clarificarea textului notat la acest articol și aplicarea acestuia în mod corespunzător; în vederea completării ordinii de zi a AGOA din 27 aprilie 2023 cu includerea pe ordinea de zi a acestei adunări a subiectului privind aprobarea remunerației lunare brute și nete a Președintelui Comitetului de Audit; în vederea completării ordinii de zi a AGEA din 27 aprilie 2023 cu includerea subiectului privind ratificarea încheierii Actului Adițional nr. 3 la Contractul cadru de vânzare – cumpărare țiței nr. 09046/2021, în vederea aprobării conținutului, formei, termenilor și condițiilor prevăzute în acest Act Adițional încheiat între Rompetrol Rafinare S.A., cumpărător, și KazMunayGas Trading A.G., vânzător.

Totodată, pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat subiecte privind: aprobarea rapoartelor și materialelor aferente rezultatelor financiare preliminare ale anului 2022, a rezultatelor financiare semestriale și trimestriale pentru 2023.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Alte subiecte aflate pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație în 2023 au fost: aprobarea încheierii unor acte juridice (contracte, acte adiționale la contracte, tranzacții) semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime și vânzarea de produse petroliere, achiziția de energie electrică, alegerea domnului Batyrzhan Tergeussizov în calitate de președinte al Consiliului de Administrație ca urmare a alegerii sale în calitate de administrator de către AGOA din 27 aprilie 2023; alegerea domnului Adrian Tohănean în calitate de membru al Comitetului de Audit, ca urmare a alegerii sale de către AGOA din 27 aprilie 2023 în calitate de administrator; aprobarea încetării mandatului de administrator a domnului Felix Crudu-Tesloveanu ca urmare a cererii sale de renunțare la mandat începând cu 30 septembrie 2023; alegerea a 3 membrii provizorii ai Consiliului de Administrație în persoana doamnelor Tamila Mikulich și Zhamilya Metshitbay și a domnului Constantin Saragea; aprobarea încetării mandatului de Director General a domnului Felix Crudu-Tesloveanu și numirea domnului Florian-Daniel Pop în funcția de Director General; aprobarea încetării mandatului de Director Economic a doamnei Ramona-Georgiana Gălățeanu și numirea domnului Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic interimar, aprobarea alegerii doamnelor Tamila Mikulich și Zhamilya Meshitbay și a domnului Constantin Saragea în calitate de membri ai Comitetului de Strategie, etc.

De asemenea, pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat și alte aprobări pentru desfășurarea în bune condiții atât a activității Societății, precum și informări de către Conducerea Executivă cu privire la: Proiectul Batale Vega, respectiv status executare și demersuri în relația cu autoritățile; informare privind incidentul tehnic care a avut loc pe platforma Petromidia în cadrul Unității Hidrocracare Blândă (instalația MHC); rezultate și execuție ale tranzacțiilor heging în trimestrele 1 și 3 ale anului 2023, și respectiv semestrul I 2023; privind rapoartele trimestriale realizate de departamentul QHSE și cele ale Departamentului Intern; informări cu privire la executarea unor contracte/acte adiționale la contracte cu caracter patrimonial semnificativ, etc.

Totodată, pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat subiecte legate de semnarea documentelor în legătură cu refinanțarea creditului sindicalizat existent în valoare de 435 milioane USD prin intermediul unui nou credit sindicalizat de până la 600 milioane USD. Rompetrol Rafinare a raportat semnarea documentelor relaționate de refinanțarea creditului sindicalizat sus menționat prin Raportul curent înregistrat la RRC sub nr. 1963/13.04.2023.

Până la data de 1 august 2023, Consiliul de Administrație a avut în componență 5 administratori în funcție și 2 (două) poziții de administratori vacante. În această perioadă, toate ședințele Consiliului de Administrație s-au desfășurat cu prezența a 5 administratori conform prevederilor Regulamentului Consiliului de Administrație, prin participare directă cu excepția a 2 ședințe (cea din 24 martie 2023 și cea din 7 aprilie 2023) în care unul din membrii Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Începând cu data de 1 august 2023, Consiliul de Administrație a avut în componență 7 administratori dintre care 2 administratori provizorii. În această perioadă, toate ședințele Consiliului de Administrație s-au desfășurat cu prezența a 7 administratori conform prevederilor Actului Constitutiv și Regulamentului Consiliului de Administrație, prin participare directă, cu excepția a 2 ședințe (cea din 25 septembrie 2023 și cea din 18 decembrie 2023) în care unul din membrii Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului.

Deciziile Consiliului de Administrație în 2023 au fost adoptate cu unanimitate sau majoritate de voturi a membrilor prezenți (fiind în câteva situații formulat(e) vot(uri) de abținere însă nu s-au înregistrat voturi împotriva). Voturile abținere au fost formulate întrucât s-a ținut cont că, punctele supuse aprobării au privit desemnarea administratorului în diverse funcții și din acest motiv aceștia au înțeles să se abțină votului. De asemenea, un vot de abținere a unui administrator, în calitate de împuternicit în ședință al unui alt administrator, a fost exprimat, considerând faptul că propunerea supusă votului a rezultat din dezbateri în cursul ședinței, iar mandatul care i-a fost acordat nu se referea și la acest subiect.

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Consiliului de Administrație a administratorilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023:

Nume	Prezența
Yedil Utekov ¹⁹	7 ²⁰ /9/24
Askar Abilov ²¹	9/9/24
Felix Crudu-Tesloveanu ²²	20/20//24
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	24/24/24
Bogdan-Cătălin Steriopol	24/24/24
Tamila Mikulich ²³	7/7/24
Constantin Saragea ²⁴	5 ²⁵ /7/24
Zhamilya Meshitbay ²⁶	4/4/24

Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitatea sa de membru al Consiliului de Administrație, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2023, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate de Consiliul de Administrație pe parcursul anului 2023.

¹⁹ Membru al Consiliului de Administrație până la 30 aprilie 2023 (ultima zi de mandat)

²⁰ În două ședințe ale Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului

²¹ Membru al Consiliului de Administrație până la 30 aprilie 2023 (ultima zi de mandat)

²² Membru executiv al Consiliului de Administrație până la data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat)

²³ Membră a Consiliului de Administrație începând cu data de 1 august 2023

²⁴ Membru al Consiliului de Administrație începând cu data de 1 august 2023

²⁵ În două ședințe ale Consiliului de Administrație a acordat procură de reprezentare unui alt membru al Consiliului

²⁶ Membră a Consiliului de Administrație începând cu data de 30 septembrie 2023



5.3.2. CONDUCEREA EXECUTIVĂ A ROMPETROL RAFINARE

Conform art. 16.1 din ultimul Act Constitutiv al Societății - actualizat la data de 27 aprilie 2023, conducerea executivă a Societății căreia i-au fost delegate atribuții de conducere de către Consiliul de Administrație în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea nr. 31/1991 privind societățile a fost asigurată de Directorul General și Directorul Economic.

Durata mandatului Directorilor Executivi nu poate depăși durata mandatului administratorilor care i-au împuternicit.

Directorul General

Conform Actului Constitutiv, Directorului General al Societății i se subordonează direct celelalte structuri organizatorice ale Societății și este la rândul său subordonat direct Consiliului de Administrație.

În cazul în care societatea se angajează în acte cu caracter patrimonial, reprezentarea societății este delegată, în conformitate cu dispozițiile art. 143 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, către Directorul General și Directorul Economic.

Pentru actele cu caracter nepatrimonial, reprezentarea societății este delegată Directorului General. Directorul general este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de Actul Constitutiv, Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor.

Pe parcursul anului 2023, funcția de Director General al Rompetrol Rafinare S.A. a fost ocupată de următoarele persoane:

Felix Crudu-Tesloveanu – Director General – în perioada 1 ianuarie – 29 septembrie 2023

Prin Decizia din data de 18 decembrie 2019, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul Felix Crudu-Tesloveanu în funcția de Director General al Societății începând cu 1 ianuarie 2020, până în 30 aprilie 2022, și i-a delegat conducerea Societății și atribuții de reprezentare a Societății.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Prin Decizia nr. 2 din data de 2 mai 2022, noul Consiliu de Administrație constituit în temeiul Hotărârii nr. 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022, l-a reales pe domnul Felix Crudu-Tesloveanu în funcția de Director General al Societății pentru un mandat începând cu 1 mai 2022, urmând a se încheia la expirarea mandatului administratorilor care au făcut această numire, respectiv la data de 30 aprilie 2026.

Prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 25 septembrie 2023, a fost aprobată încetarea Contractului de Mandat încheiat de RRC cu domnul Felix Crudu-Tesloveanu, în calitate de Director General, începând cu data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat).

Florian Daniel Pop - Director General - în perioada 30 septembrie 2023 - prezent

Prin Decizia nr. 2 din data de 25 septembrie 2023, Consiliul de Administrație a numit pe domnul Florian-Daniel Pop în funcția de Director General al Rompetrol Rafinare pentru un mandat începând cu 30.09.2023 și până la data de 30.09.2024 și i-a delegat conducerea Societății și atribuții de reprezentare a Societății. Această numire a fost decisă ca urmare a încetării mandatului domnului Felix Crudu-Tesloveanu de Director General al RRC începând cu data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat) prin încheierea Actului Adițional de încetare din data de 6 septembrie 2023 la Contractul de mandat pentru funcția de director general.

Directorul Economic

Potrivit Actului Constitutiv al RRC, în cazul în care societatea se angajează în acte cu caracter patrimonial, reprezentarea societății este delegată, în conformitate cu dispozițiile art. 143 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, către Directorul General și Directorul Economic.

Pe parcursul anului 2023, funcția de Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A. a fost ocupată de următoarele persoane:

Ramona-Georgiana Gălățeanu – Director Economic - în perioada 1 ianuarie– 30 noiembrie 2023

Prin Decizia nr. 1 din 16 decembrie 2020, Consiliul de Administrație a numit-o pe doamna Ramona-Georgiana Gălățeanu în funcția de Director Economic al Societății, începând cu 1 ianuarie 2021, până în 30 aprilie 2022, și i-a delegat conducerea Societății și atribuții de reprezentare a Societății împreună cu Directorul General, în actele cu caracter patrimonial.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Prin Decizia nr. 2 din data de 2 mai 2022, noul Consiliu de Administrație constituit în temeiul Hotararii nr. 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022, a reales-o pe doamna Ramona-Georgiana Gălățeanu în funcția de Director Economic al Societății pentru un mandat începând cu 1 mai 2022 urmând a se încheia la expirarea mandatului administratorilor care au făcut această numire, respectiv la data de 30 aprilie 2026.

În ședința din data de 27 noiembrie 2023, Consiliul de Administrație a aprobat încetarea mandatului de Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A. al doamnei Ramona-Georgiana Gălățeanu începând cu data de 1 decembrie 2023 (ultima zi de mandat 30 noiembrie 2023) ca urmare a încheierii Actului Adițional de încetare din data de 1 noiembrie 2023 la Contractul de mandat pentru funcția de Director Economic.

Alexandru Stavarache – Director Economic interimar²⁷ - în perioada 1 decembrie – 31 decembrie 2023

Prin Decizia nr. 2 din data de 27 noiembrie 2023, ca urmare a încetării mandatului de Director Economic a doamnei Ramona-Georgiana Gălățeanu, Consiliul de Administrație a numit pe domnul Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic interimar al Rompetrol Rafinare S.A. pentru un mandat începând cu 01.12.2023 și până la data de 29.02.2024. Noului Director Economic, Consiliul de Administrație i-a delegat conducerea Societății și atribuții de reprezentare a Societății împreună cu Directorul General, în actele cu caracter patrimonial.

La data întocmirii prezentului Raport, Consiliul de Administrație întrunit în ședința din 27 februarie 2024 a decis numirea domnului Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic pentru un mandat începând cu 1 martie 2024 și până la 30 aprilie 2026, ca urmare a expirării la data de 29 februarie 2024 a mandatului provizoriu al acestuia de Director Economic.

²⁷ La data prezentului Raport, în ședința din 27 februarie 2024 Consiliul de Administrație a numit pe domnul Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic pentru un mandat începând cu 1 martie 2024 și până în 30 aprilie 2026



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Astfel, cei doi directori executivi cărora li s-a delegat conducerea în sensul mai sus menționat, în perioada ianuarie – decembrie 2023, au fost:

Prenume și Nume	Funcție	Data început mandat	Data final mandat
Felix Crudu-Tesloveanu	Director General	01.01.2020 (mandat până la data de 30.04.2022 conform Deciziei Consiliului de Administrație din 18 decembrie 2019)	30.04.2022
		01.05.2022 (mandat de 4 ani începând cu 01.05.2022 până la 30.04.2026 (odată cu expirarea mandatului administratorilor care au făcut numirea), conform Deciziei nr. 2 CA din 02.05.2022)	30.04.2026
			29.09.2023 (încetarea mandatului de Director General începând cu data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat) prin încheierea Actului Adițional de încetare din data de 6 septembrie 2023 la Contractul de mandat pentru funcția de director general, conform Deciziei nr. 2 CA din 25 septembrie 2023
Florian-Daniel Pop	Director General	30.09.2023 (mandat din 30.09.2023 și până la 30.09.2024 conform Decizie nr. 2 CA din 25.09.2023)	30.09.2024
Ramona-Georgiana Gălățeanu	Director Economic	01.01.2021 (mandat începând din 01.01.2021 până la 30.04.2022 – data expirării mandatului administratorilor care au făcut numirea, conform Deciziei nr. 1 CA din 16.12.2020)	30.04.2022
		01.05.2022 (mandat de 4 ani începând cu 01.05.2022 până la 30.04.2026 (odată cu expirarea mandatului administratorilor care au făcut numirea), conform Deciziei nr. 2 CA din 02.05.2022)	30.04.2026
			30.11.2023 (încetarea mandatului de Director Economic începând cu data de 30.11.2023 (ultima zi de mandat) prin încheierea Actului Adițional de încetare din data de 1 noiembrie 2023 la Contractul de mandat pentru funcția de Director Economic, conform Deciziei nr. 1 CA din 27 noiembrie 2023



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Alexandru Stavarache ²⁸	Director Economic cu un mandat provizoriu ²⁹	01.12.2023 (numire mandat provizoriu începând cu 01.12.2023 conform Deciziei nr. 2 CA din 27.11.2023)	29.02.2024
------------------------------------	---	--	------------

Nu avem cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între membrii conducerii executive și alte persoane datorită cărora au fost numiți în funcție.

Niciunul din cei doi directori executivi prezentați în tabelul de mai sus nu dețin acțiuni la Societate.

5.3.3. LITIGII ÎN CARE AU FOST IMPLICAȚI ÎN ULTIMII 5 ANI ADMINISTRATORII SAU MEMBRII CONDUCERII EXECUTIVE

Dosarul civil privind incidentul din data de 2 iulie 2021 în care au fost implicați administratorii și membrii ai Conducerii executive în ultimii 5 ani:

Moștenitoarea uneia din victimele incidentului de pe platforma Petromidia din data de 2 iulie 2021, a înregistrat pe rolul Tribunalului Constanța o cerere de chemare în judecată împotriva atât a Societății cât și a administratorilor și conducerii executive a Societății prin care a solicitat obligarea în solidar a acestora la plata sumei de 1.000.000 lei cu titlu de despăgubiri civile pentru prejudiciul moral suferit. Dosarul a fost soluționat definitiv în cursul lunii octombrie 2022 prin respingerea acțiunii.

5.4. COMITETE CONSULTATIVE

În activitatea sa, Consiliul de Administrație este sprijinit de două comitete consultative și anume: Comitetul de Audit și Comitetul de Strategie, fiind însărcinate cu desfășurarea de analize și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administrație, în domeniile specifice, având obligația de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administrație.

²⁸ Începând cu 1 decembrie 2023, a fost ales Administrator Unic al Societății Rompetrol Petrochemicals S.R.L., societate deținută integral de Rompetrol Rafinare, în locul doamnei Ramona-Georgiana Gălățeanu, pentru un mandat care va expira la data de 30 noiembrie 2024.

²⁹ În prezent având funcția de Director Economic, conform mențiunilor de la indicele 27 de mai sus

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023***Comitetul Consultativ de Audit*

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administrație din 13 aprilie 2018.

Comitetul Consultativ de Strategie

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administrație din 20 martie 2019.

Prezentarea detaliată a atribuțiilor și responsabilităților Comitetelor Consultative se regăsește în Regulamentele de organizare și funcționare aprobate de Consiliul de Administrație, reglementări publicate pe pagina de internet a Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, secțiunea „Relația cu investitorii – Guvernanța Corporativă – Documente de Guvernanță Corporativă”.

Fiecare Comitet Consultativ are desemnat un secretar și un președinte.

Comitetul Consultativ de Audit

Comitetul de Audit îndeplinește atribuțiile legale prevăzute la art. 65 din Legea nr. 162/2017³⁰ care constau în principal în monitorizarea procesului de raportare financiară, de audit intern, de gestionare a riscurilor din cadrul Societății și asigurarea conformității, precum și în supravegherea activității de audit statutar al situațiilor financiare anuale și în gestionarea relației cu auditorul extern.

Pe parcursul anului 2023, structura Comitetului de Audit a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2023 – 30 aprilie 2023, structura Comitetului de Audit a fost următoarea:

- Dan Alexandru Iancu – Președinte
- Askar Abilov - membru (administrator neexecutiv)
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - membru (administrator neexecutiv independent)

Pentru perioada 3 mai 2023 - 31 decembrie 2023, structura Comitetului de Audit a fost următoarea:

- Dan Alexandru Iancu – Președinte
- Adrian Tohănean - membru (administrator neexecutiv)
- Nicolae Bogdan Codruț Stănescu - membru (administrator neexecutiv independent)

³⁰ Legea nr. 162 din 15 iulie 2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare consolidate și de modificare a unor acte normative



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Informații privind ședințele Comitetului de Audit în cursul anului 2023

În anul 2023 au fost organizate un număr de 6 ședințe organizate prin Microsoft Teams.

Totodată, în scopul îndeplinirii atribuțiilor sale legale, în anul 2023 Comitetul de Audit a stabilit întâlniri de lucru cu departamente interne ale Societății, respectiv cu Departamentele de Risc, Control Intern și Audit Intern, precum și întâlniri cu auditorul extern al Societății.

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Comitetului de Audit a membrilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023:

Numele și prenumele	Participare efectivă/mijloace electronice de comunicare
Dan Alexandru Iancu ³¹	6/6/6
Askar Abilov ³²	2/2/6
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu	6/6/6
Adrian Tohănean ³³	4/4/6

Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitate sa de membru al Comitetului de Audit, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2023, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate de Comitetul de Audit pe parcursul anului 2023.

În anul 2023, Comitetul de Audit a formulat recomandări către Consiliul de Administrație al RRC referitoare la teme ce intră în sfera sa de atribuții, după cum urmează:

- Materialele aferente raportării financiare pentru exercițiul financiar 2022: Situațiile Financiare Individuale și Situațiile Financiare Consolidate la 31 decembrie 2022, neauditate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS – UE), Raportul Anual al Consiliului de Administrație asupra Situațiilor Financiare Individuale întocmite pentru exercițiul financiar 2022 și Raportul Anual al Consiliului de Administrație asupra Situațiilor Financiare Consolidate întocmite pentru exercițiul financiar 2022;
- Situațiile Financiare Interimare Individuale și Consolidate întocmite în anul 2023 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS – UE);
- Raportul primului semestru 2023 al Consiliului de Administrație, întocmit în conformitate cu prevederile legale;
- Raportul de remunerație a structurii de conducere aferent exercițiului financiar 2022;

³¹ Reales în calitate de membru al Comitetului de Audit în temeiul Hotărârii nr. 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022

³² Membru al Comitetului de Audit până în data de 30 aprilie 2023

³³ Membru al Comitetului de Audit din 3 mai 2023, conform Deciziei nr. 2 a Consiliului de Administrație din 3 mai 2023

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- Planul de Audit Intern al Societății pentru anul 2023;
- Alte materiale informative.

În ceea ce privește gestionarea conflictelor de interese, fiecare membru al Consiliului de Administrație se asigură de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul apariției unui astfel de conflict se abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În vederea asigurării corectitudinii, tranzacțiile cu părțile implicate, membrii Consiliului de Administrație apelează la următoarele criterii, fără a se limita doar la acestea:

- Păstrarea competenței Consiliului de Administrație sau AGA, după caz, de a aproba cele mai importante tranzacții (potrivit limitelor de competență cuprinse în Actul Constitutiv al Societății);
- Solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzacții din partea structurilor de control intern.

Tranzacțiile încheiate în anul 2023 cu părțile afiliate și raportate autorităților pieței de capital din România și acționarilor RRC, în baza prevederilor art. 108 din Legea nr. 24/2017 republicată, nu au ridicat probleme privind potențiale conflicte de interes cu administratorii RRC.

Planificarea activităților de audit intern este realizată în urma unui proces de evaluare a riscurilor.

Comitetul Consultativ de Strategie

Comitetul de Strategie asistă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților acestuia în domeniul elaborării și actualizării strategiei generale de dezvoltare a Societății.

În cursul anului 2023, componența Comitetului de Strategie a suferit 3 modificări după cum urmează:

- în ședința Consiliului de Administrație din data de 3 mai 2023, în sensul alegerii domnului Batyrzhan Tergeussizov în calitate de membru al Comitetului de Strategie, pentru un mandat începând la data de 3 mai 2023 (data ședinței CA) și care va expira la data de 30.04.2026 – conform Deciziei nr. 2 CA din 3 mai 2023;
- urmare a alegerii doamnei Tamila Mikulich și a domnului Constantin Saragea în calitate de administratori provizorii începând cu 1 august 2023, în ședința din 3 august 2023, Consiliul de Administrație a ales pe Tamila Mikulich și Constantin Saragea în calitate de membri ai Comitetului de Strategie începând cu 1 august 2023 și până la următoarea AGOA care va dezbate asupra alegerii administratorilor permanenți;
- în ședința CA din 25 septembrie 2023, urmare a alegerii doamnei Zhamilya Meshitbay în calitate de administrator provizoriu începând cu 30 septembrie 2023 în locul domnului Felix Crudu -Tesloveanu ca urmare a încetării mandatului acestuia de administrator și de membru al

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Comitetului de Strategie începând cu 30 septembrie 2023 (ultima zi de mandat fiind 29 septembrie 2023), Consiliul de Administrație a ales-o pe Zhamilya Meshitbay în calitate de membră a Comitetului de Strategie începând cu 30 septembrie 2023 și până la următoarea AGOA care va dezbate asupra alegerii unui administrator permanent.

Drept urmare, în perioada ianuarie – decembrie 2022, componența Comitetului de Strategie a fost următoarea:

Pentru perioada 1 ianuarie 2023 – 30 aprilie 2023:

- Yedil Utekov – Președinte (administrator neexecutiv)
- Felix Crudu-Tesloveanu – membru (administrator executiv)
- Bogdan-Cătălin Steriopol - membru (administrator neexecutiv independent)

Pentru perioada 3 mai 2023 – 31 iulie 2023, structura Comitetului de Strategie a fost următoarea:

- Batyrzhan Tergeussizov – Președinte (administrator neexecutiv)
- Felix Crudu-Tesloveanu – membru (administrator executiv)
- Bogdan-Cătălin Steriopol - membru (administrator neexecutiv independent)

Pentru perioada 1 august 2023 – 29 septembrie 2023, structura Comitetului de Strategie a fost următoarea:

- Batyrzhan Tergeussizov – Președinte (administrator neexecutiv)
- Felix Crudu-Tesloveanu – membru (administrator executiv)
- Bogdan-Cătălin Steriopol - membru (administrator neexecutiv independent)
- Tamila Mikulich – membru (administrator neexecutiv)
- Constantin Saragea – membru (administrator neexecutiv)

Pentru perioada 30 septembrie – 31 decembrie 2023, structura Comitetului de Strategie a fost următoarea:

- Batyrzhan Tergeussizov – Președinte (administrator neexecutiv)
- Bogdan-Cătălin Steriopol - membru (administrator neexecutiv independent)
- Tamila Mikulich – membru (administrator neexecutiv)
- Constantin Saragea – membru (administrator neexecutiv)
- Zhamilya Meshitbay – membru (administrator neexecutiv)



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Informații privind ședințele Comitetului de Strategie în cursul anului 2023

În anul 2023 au fost organizate un număr de 4 ședințe ale Comitetului de Strategie desfășurate prin prezența fizică (2 ședințe) cât și mijloace electronice de comunicare prin întâlnire organizată prin Microsoft Teams (2 ședințe) a membrilor Comitetului.

Tabelul de mai jos evidențiază prezența la ședințele Comitetului de Strategie a membrilor aflați în funcție, pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023:

Numele și prenumele	Participare efectivă/mijloace electronice de comunicare
Yedil Utekov ³⁴	1/1/4
Felix Crudu-Tesloveanu ³⁵	2/2/4
Bogdan-Cătălin Steriopol ³⁶	4/4/4
Batyrzhan Tergeussizov ³⁷	3/3/4
Tamila Mikulich ³⁸	2/2/4
Constantin Saragea ³⁹	2/2/4
Zhamilya Meshitbay ⁴⁰	2/2/4

Prima cifră indică numărul de ședințe la care a fost prezentă persoana în calitate de membru al Comitetului de Strategie, cea de-a doua cifră reprezintă numărul de ședințe desfășurate pe durata mandatului din anul 2023, iar cea de-a treia cifră reprezintă numărul total de ședințe desfășurate de Comitetul de Strategie pe parcursul anului 2023.

Potrivit regulamentului propriu, Comitetul de Strategie desfășoară analiza și elaborează recomandări pentru Consiliul de Administrație al RRC cu privire la: coordonarea elaborării/actualizării și monitorizării strategiilor de dezvoltare ale Societății; analizarea periodică a stadiului implementării acestor strategii de dezvoltare și măsurilor care se impun pentru atingerea obiectivelor stabilite; monitorizează proiectele de diversificare a activității Societății prin realizarea unor obiective de investiții; încheierea de către Societate a unor acte juridice (contracte, acte adiționale, comenzi, tranzacții, etc) semnificative din punct de vedere patrimonial.

³⁴ Membru al Comitetului de Strategie până în data de 30 aprilie 2023

³⁵ Membru al Comitetului de Strategie până în data de 29 septembrie 2023

³⁶ Membru al Comitetului de Strategie pe toată durata anului 2023

³⁷ Membru al Comitetului de Strategie din 3 mai 2023, conform Deciziei nr. 2 a Consiliului de Administrație din 3 mai 2023

³⁸ Membru al Comitetului de Strategie din 1 august 2023, conform Deciziei nr. 2 a Consiliului de Administrație din 3 august 2023

³⁹ Membru al Comitetului de Strategie din 1 august 2023, conform Deciziei nr. 2 a Consiliului de Administrație din 3 august 2023

⁴⁰ Membru al Comitetului de Strategie din 30 septembrie 2023, conform Deciziei nr. 5 a Consiliului de Administrație din 25 septembrie 2023

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

În anul 2023, activitatea Comitetului Consultativ pentru Strategie a vizat în principal, formularea unor recomandări către Consiliul de Administrație al RRC cu privire la propunerea de Buget de venituri și cheltuieli al anului 2023, a Planului de Producție 2023, Planului de Investiții 2023, alegerea Președintelui Comitetului de Strategie în persoana domnului Batyrzhan Tergeussizov ca urmare a demisiei domnului Yedil Utekov din această funcție, în vederea încheierii de către RRC a unor acte juridice (contracte, acte adiționale, comenzi, executare tranzacții, etc) strategice și semnificative din punct de vedere patrimonial. De asemenea Comitetul de Strategie a luat act de informări privind stadiul reparațiilor și repunerea în funcțiune a instalației MHC, precum și privind executarea Proiectului Cogen derulat de societatea afiliată, Rompetrol Energy S.A.

5.5. ACȚIUNILE ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR

Drepturile acționarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societățile, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente și instrucțiuni emise de A.S.F., de Codul Bursier, și alte reglementări legale în vigoare.

Toți deținătorii de acțiuni RRC sunt tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale.

Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societății și dispozițiilor legale, precum și alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale aplicabile.

Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, astfel prevăzut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect dobândirea de drept a statutului de acționar al societății cu toate drepturile și obligațiile care decurg din această calitate, potrivit legii și a Actului Constitutiv.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar față de interesul Societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind aceeași operațiune.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

Acțiunile emise în formă dematerializată sunt tranzacționate pe o piață reglementată în conformitate cu legislația pieței de capital. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Acționarii au dreptul la o completă informare în Adunarea Generală a Acționarilor asupra situației Societății. În cazul emisiunii de noi acțiuni, acționarii existenți au drept de preferință la subscriere, în condițiile legii, proporțional cu procentul de acțiuni deținute în Societate.

Toți deținătorii de instrumente financiare emise de Rompetrol Rafinare din aceeași clasă și tip de titluri beneficiază de tratament egal, iar Societatea depune permanent eforturi pentru o comunicare transparentă în vederea exercitării drepturilor în mod echitabil.

Societatea a creat pe pagina proprie de internet o secțiune specială, denumită „Relația cu Investitorii”, unde informațiile relevante cu privire la procedurile privind accesul și participarea la Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), convocările AGA, completările ordinii de zi ale AGA, răspunsurile Consiliului de Administrație la întrebările adresate de acționari, rapoartele curente, rapoartele anuale, semestriale și trimestriale, situațiile financiare, exercitarea drepturilor de vot în AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de procură specială, buletine de vot prin corespondență, calendarul financiar, guvernanta corporativă, etc. ale RRC, sunt permanent actualizate și sunt accesibile, în acest mod contribuind la informarea transparentă și echitabilă a investitorilor.

Principalele drepturi ale acționarilor în legătură cu AGA sunt:

➤ *Dreptul de informare despre o viitoare AGA*

Acționarii RRC sunt informați despre o viitoare AGA prin intermediul Convocatorului publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și într-un ziar de circulație națională cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, Convocatorul se publică pe website-ul Societății în secțiunea „Relația cu Investitorii” și se transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară și la Bursa de Valori București, sub forma unui raport curent.

➤ *Dreptul de acces la informație*

Documentele și materialele informative se publică pe pagina de internet

➤ *Dreptul de a completa ordinea de zi a AGA;*

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul, în condițiile legii, să solicite Consiliului de Administrație al Societății: a) de a introduce puncte suplimentare pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și b) de a

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

➤ *Dreptul de a participa la AGA*

Aționarii înregistrați în lista aționarilor RRC la data de referință comunicată în Convocatorul AGA și primită de la Depozitarul Central au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la AGA.

➤ *Dreptul de vot*

Fiecare acțiune înregistrată pe numele aționarului la data de referință conferă un drept de vot în AGA. Aționarii Rompetrol Rafinare își pot exercita dreptul de vot după cum urmează:

1. Vot direct – personal, în cadrul AGA;
2. Vot prin reprezentant cu împuternicire specială sau generală;
3. Vot prin corespondență.

➤ *Dreptul de a adresa întrebări*

Fiecare aționar, indiferent de participația la capitalul social, are dreptul să adreseze întrebări referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, iar Societatea poate răspunde la întrebările adresate de aționari prin postarea răspunsului pe website-ul Societății. Întrebările trebuie să fie pertinente, să aibă legătură cu punctele de pe ordinea de zi, să nu lezeze confidențialitatea și interesele comerciale ale Societății și să fie formulate în scris, fie prin poștă sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, în convocatorul adunării generale este menționat termenul până la care aționarii își pot exercita drepturile mai sus menționate.

Aționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul AGA și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează AGA. Fiecare acțiune conferă un drept de vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

Dreptul aționarilor la dividende

În situația în care Adunarea Generală a Aționarilor aprobă distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt îndreptățiți să primească dividende toți aționarii înregistrați în Registrul Aționarilor la data de înregistrare hotărâtă de adunarea generală care aprobă și valoarea dividendelor și termenul în care acestea se plătesc aționarilor.



5.6. ALTE ELEMENTE PRIVIND GVERNANȚA CORPORATIVĂ

5.6.1. TRANSPARENTĂ, COMUNICARE ȘI RAPORTAREA PERIODICĂ ȘI CONTINUĂ

Fiind o societate admisă la tranzacționare, RRC acționează în conformitate cu cerințele de informare reglementate de regulile pieței de capital, prin întocmirea de rapoarte periodice și continue cu privire la evenimente importante ce privesc Societatea, incluzând, fără a se limita la aceasta, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea Societății.

Pentru asigurarea transparenței prin comunicare cu legislația în vigoare, Rompetrol Rafinare a creat pe pagina sa de internet (<https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>) o secțiune specială (Relația cu Investitorii), unde orice investitor poate accesa cu ușurință informații despre: (i) știri, informații și evenimente; (ii) guvernanta corporativă; (iii) drepturile acționarilor; (iv) rapoarte; (v) situații financiare; (vi) Adunarea Generală a Acționarilor; (vii) calendarul de comunicare financiară; etc.

Rompetrol Rafinare acordă importanță deosebită transparenței în comunicarea și informarea acționarilor și investitorilor. În cursul anului 2023 au fost întocmite rapoarte, prezentări și comunicate de presă referitoare la rezultatele financiare, convocări AGA și la hotărârile adoptate de AGA, raportările periodice (trimestriale, semestriale, anuale), modificări în structura de conducere a Societății, și anume a componentei Consiliului de Administrație, a Conducerii Executive și a Comitetelor Consultative, tranzacții semnificative, diverse informării în legătură cu evenimente din activitatea Societății, programele semnificative de investiții în cadrul rafinării Petromidia privind capacitățile de stocare, lucrările programate, etc. Informațiile ce au făcut obiectul comunicatelor, informărilor și raportărilor curente și periodice au fost întocmite bilingv (română și engleză), comunicate operatorului de piață, Bursa de Valori București, Autorității de Supraveghere Financiară și au fost disponibile prin postarea pe website-ul Societății, <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/> în cadrul Secțiunii Relații cu Investitorii. Informațiile sunt diseminate atât în limba română, cât și în limba engleză.

În conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018, RRC a transmis rapoarte curente (întocmite bilingv, română și engleză) către BVB și ASF în baza articolului 108 din Legea 24/2017, tranzacțiile care cumulativ depășesc 5% din valoarea activelor nete raportat la cea mai recentă raportare financiară. Aceste rapoarte curente transmise către instituțiile pieței de capital mai sus menționate, au fost postate și pe pagina de internet a RRC și conțin următoarele informații: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, penalități, termenele și modalitățile de plată.

În conformitate cu prevederile legale, situațiile financiare individuale și consolidate sunt auditate de compania Ernst & Young Assurance Services S.R.L., auditor financiar independent.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

RRC transmite Bursei de Valori București, în termen de cel mult 120 de zile de la încheierea perioadei de raportare, Raportul Anual întocmit în conformitate cu reglementările în materie, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, însoțite de toate documentele prevăzute de reglementările ASF.

RRC transmite BVB, în termen de cel mult 45 de zile de la încheierea perioadei de raportare, atât Raportul Semestrial, cât și Raportul Trimestrial pentru primul și respectiv cel de-al treilea trimestru, întocmite în conformitate cu reglementările în materie, emise de ASF, însoțite de toate documentele prevăzute de reglementările pieței de capital. Totodată, sunt diseminate pe canalele BVB, și rapoartele privind rezultatele preliminare, care pot fi consultate pe website-ul <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, în secțiunea *Relații cu Investitorii / Rezultate financiare și rapoarte*, subsecțiunile *Rapoarte anuale*, respectiv *Rapoarte interimare trimestriale/ Rapoarte trimestriale consolidate conform IFRS (neauditate)*.

**5.6.2. RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATISTĂ (CSR) 2023 ȘI
DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ****Sustenabilitate**

Rompetrol Rafinare S.A., cel mai important activ al KMG International în România, având un impact economic semnificativ și o contribuție majoră la securitatea energetică, integrează principiile privind responsabilitatea socială și sustenabilitatea în dezvoltarea strategiei sale de afaceri și în operațiunile zilnice. Obiectivul nostru este să contribuim consecvent la realizarea Obiectivelor de Dezvoltare Durabilă ale Națiunilor Unite prezentate în Agenda 2030.

Pentru Rompetrol Rafinare, sustenabilitatea înseamnă furnizarea de energie și produse chimice cu grijă față de mediu, oameni și comunități, investind în același timp în tehnologii noi care să ne ajute să ne îndeplinim misiunea și să ne consolidăm angajamentul față de practicile sustenabile.

Compania demonstrează angajamentul său privind transparența în domeniul sustenabilității prin publicarea, în Raportul de sustenabilitate al Grupului, a unui volum exhaustiv de informații privind performanța sa de mediu, socială și de guvernare (ESG). În vederea asigurării acurateței și calității datelor ESG raportate, compania aplică standardele de sustenabilitate ale Inițiativei Globale de Raportare privind Sustenabilitatea (GRI), pentru colectarea și calcularea indicatorilor ESG. În plus, sunt incluse și alte cadre de raportare, cum ar fi Ghidul voluntar IPIECA pentru industria petrolului și gazelor naturale, Taxonomia UE, TCFD, Comitetul pentru standarde de contabilitate pentru sustenabilitate (Sustainability Accounting Standards Board - SASB). Raportul de sustenabilitate abordează în continuare unele dintre cele mai importante subiecte privind sustenabilitatea, inclusiv emisiile de gaze cu efect de seră, sănătatea și siguranța la locul de muncă, conformarea cu

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

reglementările de mediu și socio-economice, practicile de muncă echitabile, sănătatea și siguranța clienților și implicarea în comunitate.

Implicarea în comunitate

De-a lungul anilor compania a construit parteneriate locale solide, în vederea consolidării proiectelor de responsabilitate socială dezvoltate pentru comunitățile unde operăm. Prin dialog cu diverși stakeholderi, inclusiv ONG-uri, autorități și comunități locale, guvern sau actori din mediul academic și societatea civilă, credem că putem identifica oportunitățile potrivite de dezvoltare sustenabilă.

La nivelul județului Constanța, Grupul a realizat numeroase investiții: la Spitalul Județean Constanța - am achiziționat aparatură medicală pentru Unitatea de Primire Urgențe (UPU); la Năvodari am dotat cu aparatură de ginecologie, radiologie și microbiologie și avem în curs achiziția unui mamograf pentru screening cancer mamar; de asemenea, în Corbu am amenajat un loc de joacă cu spațiu verde pentru copii.

Educația reprezintă un pilon important al strategiei noastre de responsabilitate socială de aceea avem parteneriate pe termen lung cu universități și licee cu profil tehnic din regiune.

Anul 2023 a marcat cea de-a 23-a aniversare a programului nostru tradițional de internship "Ready for Your Career", în cadrul căruia am pregătit viitorii profesioniști din industrie. Internii înscriși în program au avut parte de inițiere prin intermediul unor sesiuni de module teoretice menite să ajute la o mai bună înțelegere a industriei de petrol și gaze, a principiilor de bază ale unei activități de upstream și a implicațiilor economice ale acesteia, iar apoi a urmat o pregătire la fața locului asigurată de mentori pe platforma Rompetrol Rafinare S.A.

Internii repartizați la Rompetrol Rafinare S.A. au primit, la finalul celor două luni de program, două certificări: una ca absolvenți ai programului Rompetrol "Career Ready" și una ca absolvenți ai programului de dezvoltare personală, derulat împreună cu partenerii din cadrul Fundației Leaders.

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la informația nefinanciară, Rompetrol Rafinare publică un Raport de Sustenabilitate distinct, care include informațiile cerute prin declarația nefinanciară.

Rapoartele de Sustenabilitate publicate de Rompetrol Rafinare, sunt elaborate de Grupul KMG International și cuprind informații detaliate atât despre companiile membre, cât și cu privire la Rompetrol Rafinare descriind intențiile Grupului KMG International privind sustenabilitatea. Raportul de Sustenabilitate al Grupului KMG International pentru anul 2023 va fi publicat până la data de 30

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

iunie 2024 atât pe site-ul companiei mamă <https://www.kmginternational.com/>, cât și pe propriul site <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, într-o secțiune distinctă dedicată Rapoartelor de Sustenabilitate, situată în secțiunea “*Relația cu Investitorii*”, subsecțiunea “*Rezultate financiare și Rapoarte/Rapoarte de Sustenabilitate*”.

**5.6.3. CONTROLUL INTERN ȘI SISTEME DE GESTIONARE A RISCURILOR
ÎN RELAȚIE CU PROCEDURILE DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

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 desfășoare activități în mod echitabil, onorabil, cu integritate și onestitate și în conformitate cu toate legile aplicabile. Societatea adoptă o abordare de toleranță zero la mită și corupție în toate relațiile sale comerciale, oriunde operează.

Compania are standarde interne și linii directoare privind due diligence cu terțe părți, conflicte de interese, cadouri și ospitalitate, care se concentrează pe atenuarea potențialelor riscuri de corupție.

Codul de Etică și Conduită al Rompetrol este aprobat de Consiliul de Administrație și se aplică tuturor directorilor, directorilor și angajaților, indiferent de natura relației contractuale cu Compania. Codul creează un cadru de referință pentru înțelegerea și punerea în practică a așteptărilor Companiei cu privire la comportamentul fiecărei persoane, în lumina principiilor de acțiune ale Companiei. Angajații Rompetrol urmează periodic cursuri de formare profesională, instruiți privind standardele etice și conduita anticorupție.

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Societate și de către directorii săi. Orice reclamații sau acuzații primite sunt cercetate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Compania a stabilit și a menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, control 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 pe parcursul anului 2023 și până la data aprobării situațiilor financiare nu au evidențiat niciun caz de abatere etică și neconformitate cu legile și reglementările aplicabile. Rezultatele tuturor investigațiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Companiei, care au concluzionat că avertismentele nu au fost confirmate.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

5.7. ACTELE JURIDICE RAPORTATE

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate pe parcursul anului 2023 de către Societate în conformitate cu art. 108 din Legea nr. 24/2017 republicată, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 3140/16 iunie 2023, nr. 4663/11 septembrie 2023, nr. 4900/ 25 septembrie 2023, nr. 5565/31 octombrie 2023, nr. 6711/29 decembrie 2023. De asemenea, Societatea a raportat și două adendumuri la tranzacțiile cu părțile afiliate în conformitate cu art. 108 din Legea nr. 24/2017, republicată având valoarea mai mare decât 5% din activul net al Societății conform Rapoartelor nr. 3840/28 iulie 2023 și nr. 574/30 ianuarie 2024. În cadrul rapoartelor sus menționate Rompetrol Rafinare a raportat și tranzacțiile semnificative încheiate între părți afiliate ale RRC și filialele RRC, precum și tranzacțiile semnificative încheiate între filialele Societății.

Totodată, prin Raportul curent nr. 1963/13.04.2023 Rompetrol Rafinare a raportat și semnarea documentelor în legătură cu refinanțarea creditului sindicalizat existent în valoare de 435 milioane USD prin intermediul unui nou credit sindicalizat de până la 600 milioane USD.

Toate Rapoartele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice precum și pe site-ul Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/> în secțiunea Relația cu Investitorii/Rezultate financiare și rapoarte, subsecțiunea Rapoarte curente.

5.8. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI

Schimbări în conducerea Societății – Directori

Prin Raportul Curent nr. 1193 publicat în 28 februarie 2024, Societatea a informat asupra Deciziei nr. 2 a Consiliului de Administrație al RRC din 27 februarie 2024 privind numirea domnului Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic, cu o durată a mandatului începând cu data de 1 martie 2024 și până la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatelor membrilor Consiliului de Administrație care au făcut această numire).

Banca Comercială Intessa Sanpaolo România se alătură facilității sindicalizate 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.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului

A se vedea informațiile prezentate la capitolul „1.1.8. Activitatea privind managementul riscului”, subcapitol intitulat „Politicile și a obiectivelor societății privind managementul riscului”



Calendarul de Comunicare Financiară propus pentru anul 2024

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor financiare preliminare, individuale și consolidate, pentru anul 2023 și Trimestrul IV 2023	29 februarie 2024 <i>Joi</i>
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale 2023	26 aprilie 2024 (prima convocare)/ 29 aprilie 2024 (a doua convocare) <i>Vineri/Luni</i>
Publicarea Raportului Anual 2023	29 aprilie 2024 <i>Luni</i>
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2024	15 mai 2024 <i>Miercuri</i>
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2024	14 august 2024 <i>Miercuri</i>
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2024	15 noiembrie 2024 <i>Vineri</i>
Conferințe telefonice și/sau întâlniri cu investitorii și analiștii financiari, după caz	la solicitare

Contact pentru Relația cu Investitorii

Rapoartele anuale, semestriale și trimestriale se pun la dispoziția acționarilor, la solicitarea acestora. Solicitățile se pot efectua și în format electronic, prin e-mail la adresa:

Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****6. DECLARAȚII ȘI SEMNĂTURI**

Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că Situațiile Financiare Individuale, auditate, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și Situațiile Financiare Consolidate, auditate, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile (Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) aprobate de Uniunea Europeană), oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind Poziția Financiară a Societății și respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare („Grupul RRC”), Performanța Financiară și Fluxurile de Numerar pentru exercițiul financiar al anului 2023. Acest Raport, întocmit în conformitate cu prevederile art. 65 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, și Anexei nr. 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, cuprinde informații corecte și conforme cu realitatea cu privire la dezvoltarea și performanța Societății și a Grupului RRC, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:**Președinte**
Batyrzhan Tergeussizov**Membru**
Tamila Mikulich**Membru**
Zhamilya Meshitbay**Membru**
Adrian Tohănean**Membru**
Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**Membru**
Bogdan-Cătălin Steriopol**Membru**
Constantin Saragea**CONDUCEREA EXECUTIVĂ:****Director General**
Florian-Daniel Pop**Director Economic**
Alexandru Stavarache

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023****7. ANEXE*****ANEXA 1 - Modificări ale Actului Constitutiv al Societății***

Actele constitutive ale societății pot fi modificate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu prevederile Actului Constitutiv. Modificarea Actului Constitutiv este rezultatul votului în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății. Actul Constitutiv poate fi modificat și de către Consiliul de Administrație al Societății, în baza delegării atribuțiilor de către adunarea acționarilor, delegare dată în temeiul art. 114 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

În anul 2023 au intervenit o singură modificare și actualizare a Actului Constitutiv al Societății, după cum urmează:.

Prin Hotărârea nr 4/2023 adoptată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2023, a fost aprobată modificarea Actului Constitutiv al RRC.

Astfel, s-a modificat punctul 15.1 litera g, al articolului 15 denumit “*Atribuț*”, din cuprinsul Capitolului V denumit “*Administrarea Societății (Varianta sistemului unitar). Consiliul de Administrație*” din Actul Constitutiv al Societății în sensul clarificării textului notat la *articolul 15.1. litera g* și aplicarea acestuia în mod corespunzător.

Forma modificată a art. 15.1. din Actul Constitutiv, este următoarea:

“15.1. Consiliul de Administrație are următoarele atribuții principale:

... g) cu excepția actelor juridice pentru adoptarea/încheierea cărora este necesară, potrivit dispozițiilor imperative ale legii, aprobarea Adunării Generale a acționarilor, aprobă adoptarea/încheierea în numele societății a actelor juridice al căror obiect depășește valoarea de:

(i) 50.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având ca obiect achiziția de țiței, respectiv vânzarea următoarelor produse: Benzine, Motorine, Jet A1 și Gaze Petroliere Lichefiate;

(ii) 20.000.000 USD pentru cazul actelor juridice având alt obiect decât achiziția de țiței, respectiv vânzarea produselor menționate la punctul (i) de mai sus, inclusiv aprobarea



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

participării la constituirea unor societăți sau majorarea capitalului social al acestora cu un aport care depășește aceasta limită valorică;”,

restul prevederilor Actului Constitutiv rămânând nemodificate.

Ținând cont de cele mai sus menționate, Actul Constitutiv valabil la data întocmirii prezentului raport a fost actualizat la data de 27 aprilie 2023 și poate fi consultat pe site-ul Societății în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanța Corporativă/Documente de Guvernanță Corporativă.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023*****ANEXA 2 - Actele de numire/revocare în rândul membrilor administrației,
conducerii executive, auditorului.***

În anul de raportat, în rândul membrilor administrației și a conducerii executive au intervenit următoarele acte de numire/revocare

1	Hotărârea nr. 2/2023 AGOA din 27.04.2023	<ul style="list-style-type: none"> - Revocare a domnului Yedil Utekov din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. ca urmare a renunțării la mandatul de administrator începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 aprilie 2023) - Revocare a domnului Askar Abilov din calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Rompetrol Rafinare S.A. ca urmare a renunțării la mandatul de administrator începând cu 1 mai 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 aprilie 2023) - Alegere a domnului Batyrzhan Tergeussizov – administrator neexecutiv pentru un mandat începând cu 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație) - Alegere a domnului Adrian Tohănean – administrator neexecutiv pentru un mandat începând cu 1 mai 2023 și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație)
2	Decizia CA din 24 iulie 2023	<ul style="list-style-type: none"> - Numire a doamnei Tamila Mikulich în calitate de administrator provizoriu, începând cu data de 1 august 2023, până la întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor - Numire a domnului Constantin Saragea în calitate de administrator provizoriu, începând cu data de 1 august 2023, până la întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
3	Decizia nr 1 CA din 25 septembrie 2023	<ul style="list-style-type: none"> - încetare mandat de administrator executiv al domnului Felix Crudu – Tesloveanu începând cu data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat) ca urmare a formulării cererii de încetare a mandatului și a calității de administrator

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

		- numire a doamnei Zhamilya Meshitbay în calitate de administrator provizoriu, începând cu data de 30 septembrie 2023, până la întrunirea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
4	Decizia nr. 2 CA din 25 septembrie 2023	- încetare mandat de Director General al Rompetrol Rafinare S.A. al domnului Felix Crudu-Tesloveanu începând cu data de 29 septembrie 2023 (ultima zi de mandat) ca urmare a încheierii Actului Adicional de încetare din data de 6 septembrie 2023 la Contractul de mandat pentru funcția de Director General - numire Florian-Daniel Pop în funcția de Director General pentru un mandat începând cu 30 septembrie 2023 și până la data de 30 septembrie 2024
5	Decizia nr. 1 CA din 27 noiembrie 2023	- încetare mandat de Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A. a doamnei Ramona-Georgiana Gălățeanu începând cu data de 1 decembrie 2023 (ultima zi de mandat fiind 30 noiembrie 2023) ca urmare a încheierii Actului Adicional de încetare din data de 1 noiembrie 2023 la Contractul de mandat pentru funcția de Director Economic
6	Decizia nr. 2 CA din 27 noiembrie 2023	- numire Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic interimar pentru un mandat începând cu 1 decembrie 2023 și până la data de 29 februarie 2024 ⁴¹

Nu au intervenit acte de numire / revocare ale auditorului financiar extern al Societății.

⁴¹ În ședința din 27 februarie 2024, Consiliul de Administrație a numit pe domnul Alexandru Stavarache în funcția de Director Economic pentru un mandat începând cu 1 martie 2024 și până în 30 aprilie 2026



ANEXA 3 - Lista punctelor de lucru ale Rompetrol Rafinare

La finele anului 2023, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța;
- și
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit “Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Vega”.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023*****ANEXA 4 – Lista filialelor ROMPETROL RAFINARE***

În prezent, Rompetrol Rafinare S.A. deține poziție de control în următoarele societăți:
în mod direct:

- **Rompetrol Logistics S.R.L.** (cu sediul în Ploiești, str. Basarabilor, nr. 7, județul Prahova, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J29/2556/16.09.2008, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO 14156698).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Logistics S.R.L. constă în *Transporturi de marfă pe calea ferată* - Cod CAEN 4920.

- Participație - 66,1911%.

- **Rompetrol Petrochemicals S.R.L.** (cu sediul în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, cam. 21, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J13/2681/09.12.2002, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO15077797).

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Petrochemicals S.R.L. constă în *Fabricarea materialelor plastice în forme primare* - Cod CAEN 2016.

- Participație - 100%.

- **ROM OIL S.A.** (cu sediul în Zărnești, Str. Mare, nr. 1, Parter, județul Brașov, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J8/549/13.05.1998, având Cod Unic de Înregistrare fiscală RO 10600770).

Începând din 2017, obiectul principal de activitate al ROM OIL S.A. constă în *Închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau închiriate* - Cod CAEN 6820.

- Participație - 99,9998508%.

- **Rompetrol Quality Control S.R.L.** (cu sediul în Navodari, Bulevardul Navodari nr. 215-Pavilion Administrativ, etaj 2 camera 220, județul Constanța, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J13/6775/22.06.2004, având Cod Unic de Înregistrare RO16542407).



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Obiectul principal de activitate al Rompetrol Quality Control S.R.L. constă în *Activitati de testari si analize tehnice* - Cod CAEN 7120.

➤ Participație - 70,91%.

- **Rompetrol Downstream S.R.L.** (cu sediul în București, City Gate Northern Tower, Piața Presei Libere nr. 3-5, etaj 2, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/1716/24.02.2000, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO12751583).

Activitatea principală a Rompetrol Downstream S.R.L. constă în *Comert cu amanuntul al carburantilor pentru autovehicule in magazine specializate* - Cod CAEN 4730.

➤ Participație - 99,994688898%.

în mod indirect:

- **Global Security Sistem S.A.** (cu sediul în București, strada Constantin Căpitanu, nr.10, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/10517/25.11.1999, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO12452549).

Activitatea principală a Global Security Sistem S.A. constă în *Activități de protecție și gardă* - Cod CAEN 8010.

- **Rompetrol Gas S.R.L.** (cu sediul în București, strada Piața Presei Libere, City gate Northern Tower, etaj 5, camerele 4 - 5, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/11389/12.07.2006, având Cod Unic de Înregistrare fiscal RO18846690).

Activitatea principală a Rompetrol Gas S.R.L. constă în *Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate* - Cod CAEN 4671.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023*****ANEXA 5 - Lista părților afiliate Societății⁴²***

Rompetrol Rafinare S.A. face parte din Grupul KMG International⁴³.

KMG International NV este deținut 100% de societatea "National Company "KazMunayGas" JSC.

Societațile mamă ale Rompetrol Rafinare S.A. (acționarii societății JSC "National Company "KazMunayGas") sunt (i) compania națională JSC Fondul Suveran de Investiții din Kazahstan "Samruk-Kazyna" (67,42%), (ii) Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%) și (iii) Ministerul de Finanțe al Republicii Kazahstan (20%) - fiind societăți cu sediul în Kazahstan, deținute în întregime de Statul Kazahstan și (iv) acționari de tip listă (3%).

Părțile afiliate sunt prezentate mai jos:**1. Companii cu sediul în România**

- Oilfield Exploration Business Solutions S.A.
- Rompetrol Downstream S.R.L.
- Rompetrol Well Services S.A.
- Rompetrol Logistics S.R.L.
- Rominserv S.R.L.
- Rom Oil S.A.
- Global Security Sistem S.A.
- Midia Green Energy S.A.⁴⁴
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L.
- Rompetrol Quality Control S.R.L.
- Rompetrol Financial Group S.R.L.
- Rompetrol Gas S.R.L.
- Midia Marine Terminal S.R.L.
- KMG Rompetrol S.R.L.
- Byron Shipping S.R.L.
- Rompetrol Energy S.A.
- KMG ROMPETROL DEVELOPMENT S.R.L.
- Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman S.A.

⁴² La acest punct sunt enumerate toate societățile din cadrul Grupului KMG International

⁴³ Până în martie 2014 cu denumirea Grupul Rompetrol

⁴⁴ Până în decembrie 2022 denumită Uzina Termoelectrică Midia S.A.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023**

- KMG ROMPETROL SERVICES CENTER S.R.L.⁴⁵
- Rompetrol Renewables S.R.L.⁴⁶

2. Companii cu sediul în străinătate

- KMG International N.V.⁴⁷
- Byron Shipping LTD
- Intreprinderea Mixtă “Rompetrol Moldova” S.A.
- Rompetrol Georgia LTD
- Rompetrol France SAS
- Dyneff SAS
- TRG PETROL TICARET ANONIM ŞIRKETI
- Rompetrol Bulgaria JSC
- KazMunayGaz Trading A.G.
- DPPLN SAS (Depot Pétrolier de Port-la-Nouvelle SAS)
- Dyneff Retail SAS;
- DYNEFF ESPAGNE SL;
- DYNEFF GAS STATIONS NETWORK SL;
- DYNEFF Trading SL;
- EPPLN SAS;
- NATGAS France SAS;
- BIO ADVANCED ENERGY SAS;
- DP FOS SA;
- SPR SA;
- ANEO SAS;
- BOISSONNADE COMBUSTIBLES SAS;
- “Paul ORRIOLS” COMBUSTIBLES DE CERDAGNE SAS;
- ETS ROSSIGNOL SAS;
- PLANTIER SAS;
- ORCEYRE SAS;
- AUBAC SAS;
- TPDT SARL;
- ABC CARBURANTSALLO BEZIAT CARBURANTS SAS;

⁴⁵ Cu vechea denumire ROMPETROL EXPLORATION & PRODUCTION S.R.L.

⁴⁶ Până în 28.10.2022 cu denumirea Rompetrol Drilling S.R.L.

⁴⁷ Până în luna martie 2014, cu denumirea de The Rompetrol Group N.V



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

- GERAUD-TAMPIER SAS;
- DAVID RECOULES SAS;
- ALEGRI SAS.
- BENON JV
- NEEL FRAISSE SAS
- TRAVAUX FORESTIERS ZAPLOTNY SAS;
- BOIS ENERGIE DES TERRITOIRES D'Auvergne SAS;
- FRANCE HABITAT ENR SAS;
- GLOBAL'ETHIC DELTA

Notă: mai sunt înființate de asemenea 7 sucursale și reprezentanțe și asocieri în participațiune ale Grupului KMG International.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

ANEXA 6 - Stadiul implementării Codului de Guvernanță Corporativă al Bursii de Valori București la 31 decembrie 2023⁴⁸

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA		
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		

⁴⁸ Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului. Pentru textul integral al Codului vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursii de Valori București www.bvb.ro



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Governanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		N/A	Societatea este inclusă în categoria Standard.
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Governanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA		
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		Respectă parțial	Societatea urmează să implementeze această prevedere
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Governanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Societatea urmează să elaboreze o politică/ghid privind prevederea B.10 din Codul de Governanță Corporativă
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<p>C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>	DA		<p>În 2021, Societatea a stabilit Politica de remunerare în conformitate cu art. 92¹ din Legea nr. 24/2017. În AGOA din data de 28 aprilie 2021, Societatea a supus aprobării acționarilor Politica de remunerare a Conducătorilor Societății.</p> <p>În martie 2023, Societatea a revizuit Politica de Remunerare. In AGOA din 27 aprilie 2023, Societatea a supus aprobării acționarilor Politica de remunerare revizuită care a intrat în vigoare la data acestei AGOA. Politica de Remunerare revizuită la data de 27 aprilie 2023 poate fi consultată pe Internet, pe website-ul Societății https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/, <u>secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Documente de Guvernare Corporativă</u></p>



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; 	DA	Respectă parțial	Recomandarea nu este implementată în ceea ce privește alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit. Aceasta urmează să fie implementată.
<ul style="list-style-type: none"> D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; 	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<ul style="list-style-type: none"> D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; 	DA		
<ul style="list-style-type: none"> D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; 	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Governanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<ul style="list-style-type: none"> D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. 	DA		
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		NU	Urmează să fie implementată.
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale,		NU	Urmează să fie implementată.



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Governanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.			
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		Auditorii externi sunt invitați la AGA atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		



ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
<p>D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul</p>	DA		
<p>D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.</p>		Respectă parțial	Se consideră că raportările periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare sunt complete, asigură un grad ridicat de transparență și sunt relevante din punct de vedere al informațiilor necesare luării deciziei investiționale. Organizarea unor astfel de evenimente va fi stabilită în funcție de solicitările formulate din partea investitorilor.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
RAPORT ANUAL INDIVIDUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2023

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA		

Abrevieri:

AGA = Adunarea Generală a Acționarilor

CA = Consiliu de Administrație

CV = Curriculum Vitae

Președintele Consiliului de Administrație
Batyrzhan Tergeussizov

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale

Opinia

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 –Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare individuale inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare individuale in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare individuale. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale anexate.

Descrierea fiecarui aspect cheie de audit si a procedurilor efectuate de noi pentru a aborda respectivul aspect

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<p><i>Evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale si testul de depreciere aferent activelor imobilizate</i></p> <p><i>Informatiile prezentate cu privire la imobilizari corporale si testul de depreciere sunt incluse in Nota 2. e) si 2. j), Nota 5 si respectiv, Nota 6.</i></p> <p>Imobilizarile corporale in valoare de 2,776 milioane lei la 31 decembrie 2023 sunt semnificative pentru auditul nostru data fiind magnitudinea sumelor prezentate in situatia pozitiei financiare.</p> <p>Politica de evaluare a imobilizarilor corporale aplicata de Societate este valoarea reevaluată, mai puțin amortizare cumulată și ajustări de depreciere. Evaluările sunt efectuate cu suficienta regularitate de un evaluator extern independent.</p> <p>La 31 decembrie 2023 a fost efectuat un exercitiu de evaluare al imobilizarilor corporale detinute de Societate de catre un evaluator independent considerand volatilitatea pretului titeiului și a marjelor de rafinare care au avut efect asupra performantei Societatii. Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, diminuarea neta a rezervei din reevaluare inregistrata prin alte elemente ale rezultatului global este de 519 milioane lei și pierderea din reevaluare inregistrata in contul de profit și pierdere al Societatii este de 687 milioane lei. Valoarea justa a imobilizarilor corporale a fost determinata de un evaluator extern independent și include un test de depreciere economica. Evaluarea valorii juste este un exercitiu complex, care necesita rationamente semnificative din partea conducerii și se bazeaza pe date de piata neobservabile și ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate, incluzand accelerarea ritmului de tranzitie catre un mediu economic cu emisii reduse de carbon.</p>	<p>Am evaluat analiza efectuata de catre conducere asupra valorii juste, care a inclus un test de depreciere economica, și testele de depreciere aferente activelor imobilizate la 31 decembrie 2023. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, dar nu s-au limitat la urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am obtinut, am citit și am inteles raportul de evaluare pregatit de evaluatorul independent; • am implicat specialistii nostri interni in evaluari pentru a ne asista in analiza exercitiului de evaluare efectuat pentru imobilizarile corporale, pregatit de un expert extern. Procedurile s-au axat asupra evaluarii metodologiilor și tehnicilor de evaluare aplicate, ipotezelor-cheie, modalitatii de determinare a intervalului de valori juste și relevanta valorilor juste alocate avand in vedere specializarea activelor reevaluate; • am comparat preturile viitoare pe termen scurt și lung pentru titei și gaze și marjele produselor folosite in bugetele Societatii, reflectate in testul de depreciere economica din cadrul reevaluării și in analiza de depreciere, daca sunt in concordanta cu previziunile analistilor; • am evaluat considerentele utilizate de Societate pentru decarbonizare și tranzitia energetica catre un mediu economic cu emisii reduse de carbon; • am implicat specialistii nostri interni in evaluari pentru a ne asista la evaluarea

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<p>Mai mult, un test de depreciere a fost efectuat pentru activele imobilizate, la nivelul celor doua unitati generatoare de numerar ale Societatii, incluzand imobilizarile corporale in valoare de 2,776 milioane RON si dreptul de utilizare al activelor in valoare de 50 milioane RON. Pentru cele doua unitati generatoare de numerar, testul de depreciere a indicat ca valoarea recuperabila este mai mare decat valoarea contabila neta, si astfel o ajustare suplimentara de depreciere nu a fost necesara.</p> <p>Considerand rationamentele si estimarile folosite de conducerea Societatii pentru determinarea valorii juste si a fluxurilor de numerar viitoare utilizate in testul de depreciere economica si in analiza de depreciere, precum si incertitudinile aferente mediul economic curent, evaluarea la valoare justa a imobilizarilor corporale si testul de depreciere a activelor imobilizate au fost considerate un aspect cheie de audit.</p>	<p>ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Societate pentru testul de depreciere economica a imobilizarilor corporale si analiza de depreciere a activelor imobilizate. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza de senzitivitate a valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare (cum ar fi preturile de vanzare asteptate, volumele de productie / vanzare, profitul operational, rata de actualizare, rate de crestere, modificarile capitalului de lucru, etc.), analizand coerentei acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile relevanta si disponibile de piata si cu planurile de afaceri ale Societatii;</p> <ul style="list-style-type: none"> • am verificat acuratetea matematica a raportului de evaluare impreuna cu inregistrarile contabile efectuate pentru a reflecta valorile juste ale imobilizarilor corporale; • am evaluat competenta, experienta si obiectivitatea evaluatorului extern angajat de conducere pentru stabilirea valorii juste si efectuarea analizei de depreciere. <p>Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire estimari, rationamente critice utilizate de conducere si analize de senzitivitate prezentate in situatiile financiare cu privire la evaluarea imobilizarilor corporale si analiza de depreciere.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Evaluarea valorii juste a investitiilor in subsidiare	
<i>Informatiile prezentate cu privire la evaluarea valorii juste a investitiilor in subsidiare, sunt incluse in Nota 2 c), 2 i), 2 j) si Nota 7.</i>	
<p>Investitiile in subsidiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt in valoare de 3,532 milioane lei la 31 decembrie 2023. Am considerat ca evaluarea valorii juste a investitiilor in subsidiare este semnificativa pentru auditul nostru din cauza impactului sumelor implicate, a nivelului ridicat de subiectivitate in ceea ce priveste ipotezele care stau la baza evaluarii valorii juste si a rationamentelor si estimarilor semnificative facute de catre conducere asupra determinarii valorii juste a activelor financiare necotate pe o piata activa.</p> <p>Compania are investitii in diferite subsidiare, așa cum este indicat in Nota 7, evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.</p> <p>Evaluare lor reprezinta Nivelul 3 in ierarhia valorii juste, pentru care nu sunt disponibile cotationi pe o piata activa si a caror valoare este determinata prin tehnici interne de evaluare interne care utilizeaza, in general, informatii neobservabile. Tehnicile interne de evaluare utilizate pot fi subiective, implicand multiple ipoteze si estimari complexe.</p> <p>Din aceste motive, am considerat aceasta arie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am auditat estimarea valorii juste a investitiilor financiare pentru care nu sunt disponibile cotationi pe o piata activa pregatita de conducere, avand o valoare justa de 3,532 milioane lei la 31 decembrie 2023. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, dar nu s-au limitat la urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am analizat ipotezele cheie utilizate in raportul de evaluare intocmit de un expert extern, prin analiza alinierii acestora cu mediul economic specific industriei, informatiile disponibile si relevante de piata si planurile de afaceri aprobate de conducere pentru fiecare subsidiara; • Am evaluat daca exercitiul de evaluare a inclus toti factorii care influenteaza investitiile la sfarsitul perioadei de raportare si conformitatea acestora cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara; • Am implicat specialistii nostri in evaluare pentru a ne ajuta in verificarea ipotezelor cheie și a metodologiilor aplicate in raportul de evaluare intocmit de catre un expert extern pentru determinarea valorii juste a activelor financiare. Procedurile noastre s-au axat pe estimarea ratei de actualizare, pe analiza de senzitivitate a valorii juste la modificarea ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele cheie aplicate in estimarea fluxuri viitoare de numerar pentru fiecare subsidiara (cum ar fi preturile de vanzare preconizate, volumele vanzarilor, profitul din exploatare, ritmul de crestere, modificari ale capitalului de lucru etc.) prin analiza coerentei acestora cu planurile de afaceri ale subsidiarelor; • Am verificat acuratetea matematica a exercitiului conducerii pentru determinarea valorii juste; • am evaluat competenta, experienta si obiectivitatea evaluatorului extern angajat de conducere. <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate pentru evaluarea la valoare justa a investitiilor in subsidiare.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<p>Provizioane pentru mediu</p>	
<p><i>Informatiile prezentate cu privire la provizioanele de mediu sunt incluse in nota 2 e) si 2 k) , Nota 17 si Nota 29.</i></p>	
<p>La 31 decembrie 2023, Societatea are provizioane pentru mediu in valoare de 449 milioane lei din care 424 milioane lei sunt in legatura cu provizionul pentru reabilitare batale Vega, asa cum este prezentat in Nota 17 din situatiile financiare individuale. Evaluarea provizionului de mediu aferent batalelor Vega este semnificativ pentru auditul nostru datorita importantei sumelor implicate si a rationamentelor subiective facute de conducerea Societatii pentru estimarea sa, care este afectata de prelungirea termenului de finalizare a lucrarilor de reabilitare, cerintele si reglementarile actuale de mediu, natura activitatilor si costurile incluse in estimarea provizionului.</p> <p>Avand in vedere rationamentele si estimarile utilizate de conducere la determinarea obligatiei de mediu si complexitatea inerenta in estimarea costurilor viitoare de reabilitare a mediului, aceasta arie este considerata un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am evaluat analiza conducerii privind obligatia de mediu. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, dar nu s-au limitat la urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am evaluat principalele ipoteze folosite la calcularea provizionul, cum ar fi cantitatile, preturile pe activitate si calendarul actualizat al planului de reabilitare; • am verificat acuratetea istorica a provizionului de remediere prin compararea cu chetuielile efective. Am folosit aceste cunostinte pentru a verifica estimarea conducerii privind costurile curente pentru lucrarile de reabilitare; • am examinat raportul pregatit de un expert extern si documentatia externa folosita pentru determinarea de catre conducere a activitatilor viitoare necesare, a calendarului pentru efectuarea acestora si estimarea costurilor asociate si le-am comparat cu natura si cuantumul costurilor incluse in soldul provizioanelor la 31 decembrie 2023; • am verificat acuratetea matematica a analizei conducerii pentru provizionul de mediu si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara; • am implicat specialistii nostri interni in evaluare pentru a ne ajuta in verificarea ratei de actualizare utilizate la calcularea provizionului. <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Societate cu privire la riscurile si obligatiile de mediu, inclusiv provizionul aferent.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Completitudinea si evaluarea provizioanelor pentru litigii	
<i>Informatiile prezentate cu privire la litigii sunt incluse in nota 27 si nota 28.</i>	
<p>Societatea este implicata in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale si ale altor autoritati care sunt prezentate in nota 27 si nota 28 din situatiile financiare individuale. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente pentru rezultatul final al acestor litigii, complexitatii cazurilor si rationamentelor semnificative efectuate de conducere in estimarea rezultatului final al acestor cazuri si al expunerilor aferente (ex.: daca o datorie ar trebui recunoscuta sau o contingenta trebuie prezentata si daca potentialele iesiri de numerar pot fi estimate in mod credibil). Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultatele nefavorabile ar putea avea un impact potential semnificativ asupra performantei financiare raportate si a pozitiei financiare a Societatii, consideram aceasta arie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Societatii care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Societatii, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie si am avut intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.</p> <p>Am evaluat daca opiniile avocailor externi si ale departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Am evaluat competenta, obiectivitatea si independenta avocailor externi. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in analiza cazurilor legale si a estimarilor facute de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate in situatiile financiare individuale cu privire la provizioanele recunoscute si datoriile contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie, raportul de Remunerare si Raportul de Sustenabilitate, dar nu includ situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie si Raportul de Remunerare inainte de data raportului nostru de audit si ne asteptam sa obtinem Raportul de Sustenabilitate, ca parte a unui raport separat, dupa data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare individuale, responsabilitatea noastra este de a cita aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare individuale sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare individuale in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare individuale.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare individuale, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie si Raportul de remunerare, noi am citit aceste rapoarte si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul Anual Individual al Consiliului de Administratie.

- d) Raportul de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolul 107 (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 28 Aprilie 2022 pentru a audita situațiile financiare individuale ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 16 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2008 până la 31 decembrie 2023.

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societății servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societății și entităților controlate de aceasta alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în raportul anual și în situațiile financiare individuale.

Raport asupra conformității formatului electronic al situațiilor financiare individuale (XHTML) incluse în raportul anual cu cerințele Regulamentului ESEF.

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare individuale prezentate în format XHTML ale Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, cu cerințele Regulamentului delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”).

Aceste proceduri se referă la testarea formatului și a consecvenței formatului electronic al situațiilor financiare individuale (XHTML) cu situațiile financiare individuale auditate și exprimarea unei opinii asupra conformității formatului electronic al situațiilor financiare ale Societății pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 cu cerințele Regulamentului ESEF. În conformitate cu aceste cerințe, formatul electronic al situațiilor financiare individuale incluse în raportul anual trebuie să fie prezentat în format XHTML.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea Societatii este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic XHTML al situatiilor financiare individuale si de asigurarea consecventei intre formatului electronic al situatiilor financiare individuale si situatiile financiare individuale auditate.

Responsabilitatea conducerii include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare individuale, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila cu privire la conformitatea formatului electronic al situatiilor financiare individuale cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am desfasurat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” ISAE 3000 (revizuit). Acest standard prevede ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare individuale ale Societatii este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul ESEF. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturari semnificative raportate la cerintele Regulamentului ESEF cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca misiunea de asigurare desfasurata in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa raportata la cerinte, daca aceasta exista.

Independenta noastra si managementul calitatii

Aplicam Standardul International de Management al Calitatii 1, Managementul calitatii pentru firmele care efectueaza audituri sau revizuri ale situatiilor financiare sau alte misiuni de asigurare sau servicii conexe” care necesita proiectarea, implementarea si operarea unui sistem de management al calitatii, inclusiv politici sau proceduri privind conformitatea cu cerintele etice, standardele profesionale si dispozitiile legale si de reglementare aplicabile.

Ne-am mentinut independenta si confirmam ca am respectat cerintele privind etica si independenta impuse de Codul International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA).

Sumarul procedurilor efectuate

Obiectivul procedurilor pe care le-am planificat si le-am desfasurat a constat in obtinerea unei asigurari rezonabile ca formatul electronic al situatiilor financiare individuale este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF. In desfasurarea evaluarii noastre asupra conformitatii cu cerintele Regulamentului ESEF a formatului electronic (XHTML) de raportare al situatiilor financiare individuale ale Societatii, ne-am mentinut scepticismul profesional si am aplicat rationamentul profesional. De asemenea:

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare individuale ale Societatii, inclusiv intocmirea situatiilor financiare individuale ale Societatii in format XHTML
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat
- am verificat daca formatul electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) corespunde situatiilor financiare individuale auditate.

Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Opinie asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare individuale cu cerintele Regulamentului ESEF

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra, formatul electronic al situatiilor financiare individuale este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Ivanovici Alice Andreea
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF3617

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Ivanovici Alice Andreea
Registrul Public Electronic: AF3617

Bucuresti, Romania
26 martie 2024

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, Strawinskylaan 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 ($RPC = \text{Preț} / \text{Rezultat pe acțiune}$), $\text{Preț} / \text{Vânzări (P/V)}$, $\text{Preț} / \text{Valoare contabilă (P/V/C - preț la valoarea contabilă)}$, $\text{Preț} / \text{Flux de numerar (P/FN- preț la flux de numerar} = \text{Preț} / \text{Flux de numerar}$).
- 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 KMG), unul dintre principalii acționari ai Rompetrol Rafinare are operațiuni. La nivelul grupului KMG, 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 KMG 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 KMG 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 KMG 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 KMG, Rompetrol Rafinare a aplicat excepția obligatorie pentru recunoașterea și prezentarea informațiilor despre activele și datorile 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 revizurii 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.

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).

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 datorilor viitoare. La data raportării, aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate câștigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Câștigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în situația rezultatului global.

Valoarea actuală a acestei obligații și costurile aferente serviciilor curente și trecute aferente au fost măsurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizare utilizate au fost de 6,9% (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 datorilor 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 datorilor, 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 datorilor 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.

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.

Romp petrol 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

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 Rafinării și Petrochimiei” (aproximativ 95,9 milioane RON), proiectul de repornire a rafinării 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 rafinării 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.

Rompertrol 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 (DGRS), 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 benzinăriilor, 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)

Rafinăriile Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinăriile Rompetrol include operațiunile Rafinării Petromidia, unitatea de polipropilenă, Rafinăria Vega. Valoarea recuperabilă a unității Rafinăriile 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.

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 Rafinării 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 rafinării 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 rafinărie 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 asupraactivelor.

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 immobilizărilor 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 immobilizărilor 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 immobilizărilor 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>	
Rompetrol Downstream SRL	Vânzări de carburanți	99,99%	99,99%	2.636.679.161	2.319.469.799
Rompetrol 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
Rompetrol Logistics SRL	Operațiuni logistice	66,19%	66,19%	263.789.344	271.459.390
Rompetrol 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, 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

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

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, emitere 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 facilități 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	Constituiiri / 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, aliniate 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 țigieul 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.

Rompertrol Rafinare are obligația de a respecta cota de drepturi de emisie de CO₂. Astfel, emisiile de CO₂ din rafinărie sunt compensate cu certificate EUA. 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.

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)

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
Rompetrol 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
Rompetrol Rafinare SA		
2021	(474,1)	
	(474,1)	2028

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 in 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)
Pierdere 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 / (Pierdere) 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 rafinăriei Petromidia sunt folosite în comun de segmentul rafinare și cel de petrochimie, bilanțul contabil este analizat de către management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinărie și petrochimie. Ca urmare, informațiile privind bilanțul pentru segmentele de rafinărie și petrochimie sunt prezentate împreună.

B. Segmente geografice

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

	31 decembrie 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 urmă, la 30 septembrie 2010 obligațiunile rămase au fost convertite în acțiuni și statul a devenit astfel acționar al Societății cu 44,69%.

Ministerul Finanțelor Publice și-a exprimat în mod public dezacordul cu privire la această acțiune pe care a contestat-o prin diverse proceduri judiciare. 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.

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

Memorandumul de înțelegere include următoarele aspecte-cheie:

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

După încheierea Memorandumului de Înțelegere, Rompetrol Rafinare a înaintat autorităților române o cerere de anulare a sechestrului. În data de 9 mai 2016, Rompetrol Rafinare SA a fost notificată că a fost inclusă ca parte responsabilă civilă într-un dosar aflat în curs de investigare de către DIICOT (a se vedea Nota 28 – Litigii cu statul implicând acuzații penale – Dosarul 225) și, la acea dată, bunurile mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au făcut obiectul înghețării activelor.

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

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

La 20 decembrie 2021, a fost emisă o decizie în favoarea companiei privind eliberarea sechestrului. Decizia a fost atacată de ANAF la Curtea Supremă, iar pe 22 iunie 2023, Curtea a anulat prima decizie și a trimis dosarul înapoi pentru a fi reexaminat de Curtea de Apel Constanța. Următoarea audiere a fost programată pentru data de 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul, 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 Infraacțiunilor 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 Inspectia 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 inspecție 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 noii 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	774.586.148	260.375.398
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	5.465.019.108	4.257.233.529
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	7.336.918.607	6.176.245.776

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 denumite 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 denumite 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



RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL ROMPETROL RAFINARE ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNTOCMITE PENTRU ANUL 2023

Cifrele pe 2023 includ rezultatele financiare consolidate elaborate de companie în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”). Situațiile financiare consolidate ale Grupului Rompetrol Rafinare (Grupul) includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. și cele ale filialelor Rompetrol Petrochemicals S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Quality Control S.R.L. și Rompetrol Logistics S.R.L. (împreună cu filiala Rompetrol Gas S.R.L.).

ISTORIC

Rompetrol Rafinare S.A., companie membră a grupului KMG International, operează rafinăria Petromidia, fiind localizată în Navodari, județul Constanța. Începând cu 1 decembrie 2007 compania operează și rafinăria Vega situată în Ploiești, județul Prahova. Începând cu data de 1 ianuarie 2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalațiile operaționale (de producție polimeri și utilități) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Rafinăria Petromidia prelucrează o largă varietate de țițeiuri cu diferite conținuturi de sulf. Aprovizionarea cu țiței se realizează în cea mai mare parte prin terminalul marin construit de Grupul KMG International în Marea Neagră, în apropierea rafinăriei Petromidia, iar diferența prin facilitățile Oil Terminal din portul Constanța. În ceea ce privește produsele obținute, ele pot fi livrate pe calea ferată, auto și via mare. Rafinăria Vega este o rafinărie de nișă specializată în producția de solvenți, hexan și bitum (fiind singurul producător român). Prin divizia sa de petrochimie, compania este singurul producător de polipropilenă și polietilenă din România.

La finele anului 2008 compania a încheiat și lucrările de extindere cu 350% a capacității de tranzit a produselor finite prin portul Midia, prin construirea a două noi dane de încărcare–descărcare produse petroliere, Dana 9B și Dana 9C. În 2012 Rompetrol Rafinare SA a finalizat amplul proces de modernizare ceea ce a permis extinderea capacității de rafinare până la 5 milioane tone țiței/an și eficientizarea și concentrarea producției pe produsele petroliere cerute de piață.

Rafinăria Petromidia a continuat programele de optimizare a proceselor de producție (creșterea capacității de procesare împreună cu creșterea productivității de produse valoroase; reducerea pierderilor tehnologice, optimizare rețetelor de materii prime; aprovizionarea constantă cu țiței, materii prime alternative și alte materii prime; optimizarea funcțiunilor unităților de distribuție; atenuarea evenimentelor de capacitate redusă / oprire planificată / evenimente neplanificate) și eficientizare a costurilor de operare (eficiență energetică și reducerea costurilor de procesare), programe continuate cu succes până în prezent.

Compania folosește cele mai bune practici pentru atragerea, păstrarea și motivarea angajaților săi, care sunt principalii contribuabili la dezvoltarea grupului. Compania este pe deplin angajată în responsabilitățile sale pentru dezvoltarea lor și pentru comunitățile în care își desfășoară activitatea.

În anul 2019, Rafinăria Petromidia a aniversat 40 de ani de activitate, perioadă în care a crescut, devenind cea mai mare unitate de profil din România și una dintre cele mai moderne din regiunea Mării Negre iar în anul 2020 rafinăria Vega a aniversat 115 ani de activitate, reprezentând un reper important în sectorul energetic românesc.

Numărul de angajați ai Rompetrol Rafinare S.A., împreună cu cel al filialelor sale, la sfârșitul anului 2023 a fost de 1.930.



ACȚIUNILE COMPANIEI ȘI LISTAREA LA BURSĂ

Începând cu data de 07 aprilie 2004, acțiunile Societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. ("BVB") sub simbolul emitent - "RRC" și cod ISIN ROPTRMACNOR5.

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt tranzacționate în totalitate la categoria Standard a Bursei de Valori București. La data de 31.12.2023, numărul total de acțiuni emise de Rompetrol Rafinare este de 26.559.205.726, reprezentând o valoare totală a capitalului social de 2.655.920.572,60 lei. Acțiunile Societății sunt comune, nominative, emise în formă dematerializată, a căror evidență este ținută de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București, în calitate de registru independent, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Activitatea desfășurată de RRC în anul 2023, în calitate de emitent de valori mobiliare pe piața de capital din România, se prezintă astfel:

- în anul 2023, au avut loc un număr total de 1.743 tranzacții cu acțiuni RRC, cu un număr mediu zilnic de 7 tranzacții;
- volumul total ajustat al acțiunilor RRC tranzacționate în anul 2023 a fost de 13.827.615 acțiuni (cu cca. 22% mai mult decât în 2022 când a fost înregistrat un volum total de 11.329.859 acțiuni);
- valoarea totală a tranzacțiilor în anul 2023 cu acțiuni RRC a fost de 1.137.610 lei (cu cca. 31% mai mult decât în anul 2022 când valoarea totală a tranzacțiilor a fost de 870.670 lei);
- prețul unei acțiuni în cursul anului 2023 s-a situat între valoarea maximă de 0,089 lei (3 martie 2023) și valoarea minimă 0,076 lei (3 februarie 2023);
- tranzacțiile RRC în anul 2023, au fost încheiate doar pe piața REGS;

Capitalizarea bursieră¹ în ultima zi de tranzacționare din anii 2021, 2022 și 2023 este prezentată în tabelul de mai jos.

Acțiunile Rompetrol Rafinare	2021	2022	2023
Număr de acțiuni	26.559.205.726 ²	26.559.205.726 ³	26.559.205.726 ⁴
Capitalizare bursieră, mil. lei ⁵	2.177,85	2.124,74	2.230,97
Capitalizare bursieră, mil. Euro ⁶	440,06	429,60	448,47
Preț la sfârșitul anului, lei	0,082	0,080	0,084

¹ Capitalizarea reprezintă valoarea totală de piață a Societății (număr acțiuni * prețul de piață al acțiunii).

² La data de 8 decembrie 2021 Depozitarul Central a înregistrat reducerea capitalului social de la un număr de 44.109.205.726 acțiuni la 26.559.205.726 acțiuni. Menționăm că reducerea capitalului social s-a efectuat în cota tuturor acționarilor înregistrați în Registrul Rompetrol Rafinare la data de 7 decembrie 2021, proporțional cu cota de participare la capitalul social la această dată.

³ La data de 30 decembrie 2022 (ultima zi de tranzacționare din 2022) numărul total al acțiunilor emise de RRC era identic cu cel înregistrat la data de 30 decembrie 2021 (ultima zi de tranzacționare din 2021).

⁴ La data de 29 decembrie 2023 (ultima zi de tranzacționare din 2023) numărul total al acțiunilor emise de RRC era identic cu cel înregistrat la data de 30 decembrie 2022 (ultima zi de tranzacționare din 2022).

⁵ Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul analizat, respectiv 29 decembrie 2023, 30 decembrie 2022, 30 decembrie 2021.

⁶ Calculat la cursul euro (4,9746 lei) aplicabil în ultima ședință de tranzacționare din anul analizat, respectiv 29 decembrie 2023.

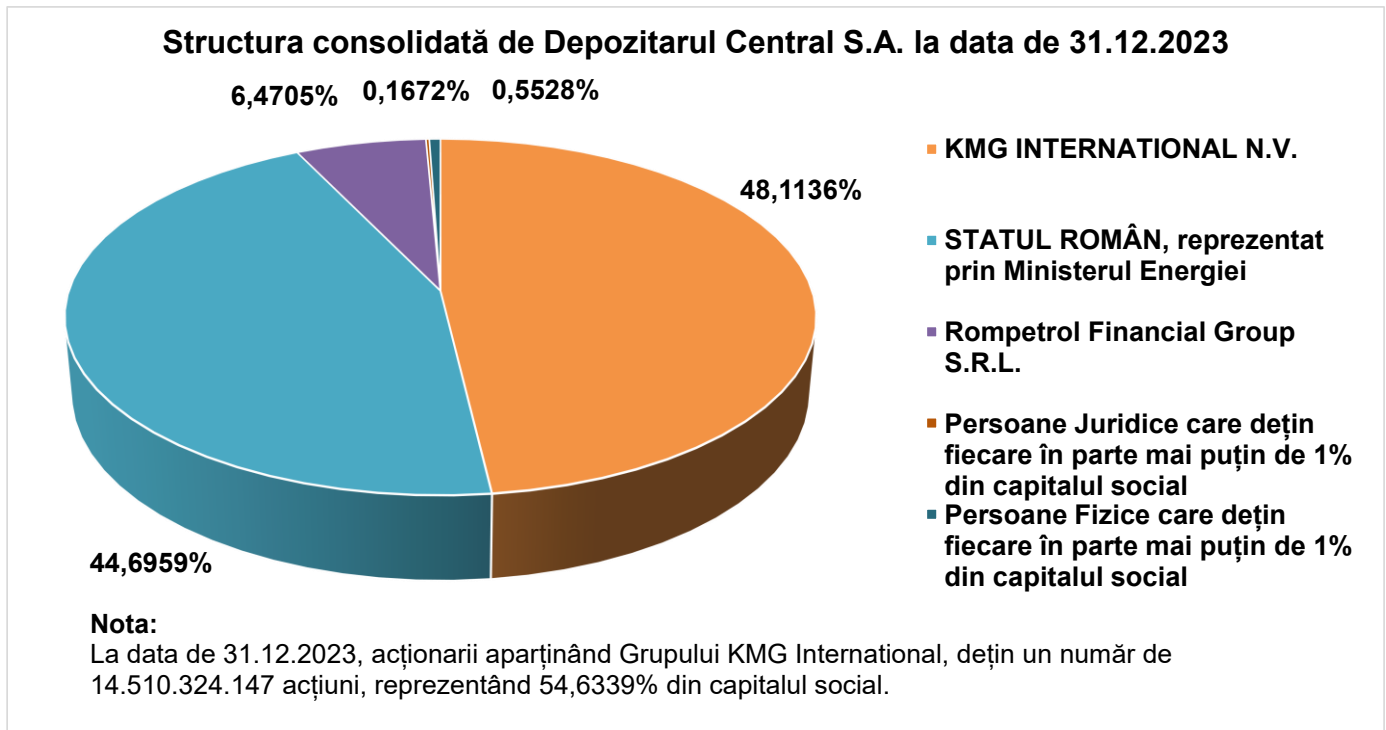


PREȚUL MEDIU PONDERAT

Prețul mediu ponderat (PMP)⁷ al acțiunilor RRC în cursul anului 2023 = 0,0823 lei/acțiune luând în considerare tranzacțiile realizate la Bursa de Valori București pe piața principală a pieței reglementate (REGS).

ACȚIONARIATUL ROMPETROL RAFINARE

Structura acționarilor semnificativi ai Societății este prezentată în graficul de mai jos:



ACȚIUNI PROPRII

ROMPETROL RAFINARE S.A. deținea la data de 31.12.2023 un număr de 3.698.582 acțiuni proprii, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, în valoare de 369.858,20 lei, reprezentând 0,01393% din capitalul social al Societății.

În anul 2023, Societatea nu a tranzacționat (cumpărat, respectiv vândut) acțiuni proprii.

În anul 2023, Rompetrol Rafinare nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

⁷ Calculat ca raport dintre Total Valoare tranzacționată și Total volum tranzacționat.

**NUMĂRUL ȘI VALOAREA NOMINALĂ A ACȚIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMĂ, DEȚINUTE DE FILIALE**

În anul 2023, filialele societății nu au deținut acțiuni emise de Rompetrol Rafinare.

CALENDARUL FINANCIAR PROPUȘ PENTRU ANUL 2024

Calendar financiar	Data
Prezentarea rezultatelor preliminare, neauditate, individuale și consolidate, pentru anul 2023 și Trimestrul IV 2023	29 februarie 2024 Joi
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare anuale 2023	26 aprilie 2024 (prima convocare) 29 aprilie 2024 (a doua convocare) Vineri/Luni
Publicarea Raportului Anual 2023	29 aprilie 2024 Luni
Prezentarea rezultatelor pentru primul trimestru 2024	15 mai 2024 Miercuri
Prezentarea rezultatelor semestrului I și trimestrului II 2024	14 august 2024 Miercuri
Prezentarea rezultatelor pentru trimestrul III și ianuarie – septembrie 2024	15 noiembrie 2024 Vineri
Conferințe telefonice și/sau întâlniri cu investitorii și analiștii financiari, după caz	La solicitare

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Raportul Guvernanței Corporative al Rompetrol Rafinare S.A. pentru anul 2023 este întocmit în baza Codului de Guvernanță Corporativă („CGC” sau „Codul”), a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, a regulamentelor și instrucțiunilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF” și a reglementărilor bursiere.

Declarația „Aplici sau Explici” prezintă stadiul conformării Societății cu noile prevederi ale CGC BVB. Rompetrol Rafinare va continua să evalueze prevederile Codului și orice progres ulterior pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acesta va fi raportat către piață. De asemenea vor fi raportate și aspectele “negative” (de la conformitate la neconformitate).

În cursul anului 2023, Rompetrol Rafinare a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernanță corporativă astfel încât practicile interne să corespundă din punct de vedere calitativ noilor cerințe aferente calității de societate admisă la tranzacționare la BVB.

RAPORT DE SUSTENABILITATE

Raportul Administratorilor nu include raportul de sustenabilitate, acesta urmând a fi depus la o dată ulterioară datei aprobării Situațiilor financiare de către Consiliul de Administrație.



PREZENTAREA ADMINISTRATORILOR SOCIETĂȚII

Consiliul de Administrație este responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor necesare desfășurării activității Societății, cât și pentru supravegherea activității. Componența, organizarea, atribuțiile și responsabilitățile acestuia sunt stabilite de Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe website-ul nostru (<https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>), secțiunea Relația cu Investitorii/Governanță Corporativă, subsecțiunea Documente de Governanță Corporativă).

La data de 31 decembrie 2023, componența Consiliului de Administrație era următoarea:

- **Batyrzhan Tergeussizov**, cetățean al statului Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Tamila Mikulich**, cetățean al statului Ucraina, membru al Consiliului de Administrație;
- **Constantin Saragea**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
- **Zhamilya Meshitbay**, cetățean al statului Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație.

COMITETE CONSULTATIVE

În activitatea sa, Consiliul de Administrație este sprijinit de două comitete consultative și anume: Comitetul de Audit și Comitetul de Strategie, fiind însărcinate cu desfășurarea de analize și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administrație, în domeniile specifice, având obligația de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administrație.

Comitetul Consultativ de Audit

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 1 a Consiliului de Administrație din 13 aprilie 2018.

Comitetul Consultativ de Strategie

Comitetul a fost constituit în baza Deciziei nr. 4 a Consiliului de Administrație din 20 martie 2019.

Prezentarea detaliată a atribuțiilor și responsabilităților Comitetelor Consultative se regăsește în Regulamentele de organizare și funcționare aprobate de Consiliul de Administrație, reglementări publicate pe pagina de internet a Societății <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>, secțiunea Relația cu investitorii – Governanță Corporativă – Documente de Governanță Corporativă.

INFORMAȚII DESPRE ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR

Organismele corporative ale RRC, societate administrată în sistem unitar, sunt structurate după cum urmează: Adunarea Generală a Acționarilor, care este cel mai înalt forum decizional al societății și Consiliul de Administrație.

Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA")

Adunarea Generală a Acționarilor este principalul organism de guvernare corporativă a Societății, cu atribuții de decizie asupra activității detaliate în Actul Constitutiv al Societății.

Din punct de vedere al structurii sale, în funcție de aspectele ce necesită aprobarea acționarilor, Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.



Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ("AGOA")

Conform articolului 11 din Actul Constitutiv al Societății actualizat, coroborat cu prevederile legale aplicabile, Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul imperativ prevăzut de lege, și are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce administratorii Societății;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum și să revoce auditorul financiar;
- d) să fixeze pentru fiecare exercițiu în curs remunerația convenită administratorilor;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății;
- h) aprobă limitele maxime ale remunerației persoanelor care ocupă/exercită funcții de conducere atunci când legea prevede acest lucru;
- i) aprobă Politica de remunerare pentru administratori și directori executivi.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA")

Adunarea Generală Extraordinară are următoarele atribuții:

- a) schimbarea formei juridice a societății;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Adunarea Generală Extraordinară delegă Consiliului de Administrație exercițiul atribuțiilor prevăzute la literalele b) și c) ale alineatului de mai sus din cuprinsul Actului Constitutiv actualizat.

De asemenea, Adunarea Generală Extraordinară poate delega administratorilor majorarea capitalului social, în conformitate cu dispozițiile art. 86 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Convocarea, funcționarea, procesul de vot precum și alte prevederi referitoare la AGA sunt detaliate în Actul Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A. precum și în "*Regulamentul privind desfășurarea Adunării Generale și respectarea drepturilor acționarilor Rompetrol Rafinare S.A.*" publicat pe pagina de internet a Societății, în cadrul secțiunii Relația cu investitorii – Guvernanță Corporativă – Documente de Guvernanță Corporativă.



ACȚIUNILE ȘI DREPTURILE ACȚIONARILOR

Drepturile acționarilor Rompetrol Rafinare sunt cele conferite de Legea nr. 31/1990 privind societățile, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, alte regulamente și instrucțiuni emise de A.S.F., de Codul Bursier, și alte reglementări legale în vigoare.

Toți deținătorii de acțiuni RRC sunt tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale.

Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform prevederilor Actului Constitutiv al Societății și dispozițiilor legale, precum și alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale aplicabile.

Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, astfel prevăzut de lege, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect dobândirea de drept a statutului de acționar al societății cu toate drepturile și obligațiile care decurg din aceasta calitate, potrivit legii și a Actului Constitutiv.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar față de interesul Societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune.

Acțiunile emise în formă dematerializată sunt tranzacționate pe o piață reglementată în conformitate cu legislația pieței de capital. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Acționarii au dreptul la o completă informare în Adunarea Generală a Acționarilor asupra situației Societății. În cazul emisiunii de noi acțiuni, acționarii existenți au drept de preferință la subscriere, în condițiile legii, proporțional cu procentul de acțiuni deținute în Societate.

Toți deținătorii de instrumente financiare emise de Rompetrol Rafinare din aceeași tip și clasă de titluri beneficiază de tratament egal, iar Societatea depune permanent eforturi pentru o comunicare transparentă în vederea exercitării drepturilor în mod echitabil.

Societatea a creat pe pagina proprie de internet o secțiune specială, denumită „Relația cu Investitorii”, unde informațiile relevante cu privire la procedurile privind accesul și participarea la Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), convocările AGA, completările ordinii de zi ale AGA, răspunsurile Consiliului de Administrație la întrebările adresate de acționari, rapoartele curente, rapoartele anuale, semestriale și trimestriale, situațiile financiare, exercitarea drepturilor de vot în AGA, materialele de pe agenda AGA, modele de procură specială, calendarul financiar, guvernarea corporativă, etc. ale RRC, sunt permanent actualizate și sunt accesibile, în acest mod contribuind la informarea transparentă și echitabilă a investitorilor.

Principalele drepturi ale acționarilor în legătură cu AGA sunt:

- *Dreptul de informare despre o viitoare AGA*

Acționarii RRC sunt informați despre o viitoare AGA prin intermediul Convocatorului publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și într-un ziar de circulație națională cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării; de asemenea, Convocatorul se publică pe website-ul Societății în secțiunea „Relația cu Investitorii” și se transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară și la Bursa de Valori București.

- *Dreptul de acces la informație*

Documentele și materialele informative se publică pe pagina de internet.



➤ *Dreptul de a completa ordinea de zi a AGA;*

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul, în condițiile legii, să solicite Consiliului de Administrație al Societății: a) de a introduce puncte suplimentare pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

➤ *Dreptul de a participa la AGA*

Acționarii înregistrați în lista acționarilor RRC la data de referință comunicată în Convocatorul AGA și primită de la Depozitarul Central au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la AGA.

➤ *Dreptul de vot*

Fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință conferă un drept de vot în AGA. Acționarii Rompetrol Rafinare își pot exercita dreptul de vot după cum urmează:

1. Vot direct – personal, în cadrul AGA;
2. Vot prin reprezentant cu împuternicire specială sau generală;
3. Vot prin corespondență.

➤ *Dreptul de a adresa întrebări*

Fiecare acționar, indiferent de participația la capitalul social, are dreptul să adreseze întrebări referitoare la punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, iar Societatea poate răspunde la întrebările adresate de acționari prin postarea răspunsului pe website-ul Societății. Întrebările trebuie să fie pertinente, să aibă legătură cu punctele de pe ordinea de zi, să nu lezeze confidențialitatea și interesele comerciale ale Societății și să fie formulate în scris, fie prin posta sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice. De asemenea, în convocatorul adunării generale este menționat termenul până la care acționarii își pot exercita drepturile mai sus menționate.

Acționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul AGA și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează AGA. Fiecare acțiune conferă un drept de vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

În situația în care Adunarea Generală a Acționarilor aprobă distribuirea de dividende din profitul net realizat de Societate, sunt îndreptățiți să primească dividende toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare hotărâtă de adunarea generală care aprobă și valoarea dividendelor și termenul în care acestea se plătesc acționarilor.

CONTACT PENTRU RELAȚIA CU INVESTITORII

Rapoartele anuale, semestriale și trimestriale se pun la dispoziția acționarilor, la solicitarea acestora. Solicitățile se pot efectua și în format electronic, prin e-mail la adresa:

Investor.Relations.RRC@rompetrol.com.



STRATEGIE

Strategia Grupului KMG International 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 strategii 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 KMG International 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 avansată a biodieselului.

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 rafinării Petromidia cu hidrogen verde, acest lucru ar putea permite reducerea emisiilor de CO2 cu aproximativ 24% până în 2030.

În ceea ce privește centrala de cogenerare, proiectul în valoare de peste 164 milioane USD, este finanțat de Fondul de Investiții Energetice Kazah-Român (KRIEF). Proiectul este o investiție în parcuri industriale existente și va integra activele Termocentralei Midia, precum și personalul acesteia, pentru exploatarea echipamentelor noii 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.

RESPONSABILITATEA SOCIALĂ CORPORATISTĂ

Grupul KMG International consideră responsabilitatea socială și sustenabilitatea drept principii fundamentale în formularea strategiei sale de afaceri și în desfășurarea operațiunilor. Grupul este dedicat integrării sustenabilității mediului, dezvoltării economice și echității sociale în activitățile sale globale și locale, cu un angajament ferm de a promova Obiectivele de Dezvoltare Durabilă ale Națiunilor Unite prezentate în Agenda 2030.



SUSTENABILITATE

Grupul KMG International este pe deplin angajat să colaboreze cu toate părțile interesate și să joace un rol în combaterea schimbărilor climatice. Grupul lucrează în mod constant pentru a transforma guvernarea și practicile pentru a reduce amprenta operațională de mediu și pentru a îmbunătăți eficiența resurselor, pentru a contribui la creșterea economică durabilă și pentru a dezvolta soluții durabile care sprijină tranziția energetică.

Grupul KMG International a demarat un proces cuprinzător de definire a strategiei de decarbonizare și stabilire a obiectivelor realiste pentru operațiunile viitoare, strategie care a fost aprobată la începutul anului 2023. Grupul a clasificat proiectele viitoare în inițiative pe termen mediu și lung, principalele priorități imediate vizează producția de biocombustibili și extinderea lanțului valoric al energiei electrice. Proiectele includ extinderea rețelei de retail a Grupului, încărcarea vehiculelor electrice în rețeaua proprie, producția de energie regenerabilă, producția de biodiesel și bioetanol. Diversificarea prin investiții în oportunități prioritare va îmbunătăți reziliența și sustenabilitatea pe termen lung a Grupului, ceea ce, la rândul său, va duce la îmbunătățirea profitabilității și a capacității de a oferi produse și servicii cu valoare adăugată în următoarele decenii.

Cu privire la prezentarea performanței ESG (mediu, social, guvernare) - Grupul folosește “Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Guidelines”, cele mai populare linii directoare și principii de raportare de sustenabilitate, ca ghid pentru determinarea conținutului relevant pentru raportul anual de sustenabilitate, un mijloc de a consolida angajamentul Grupului față de transparență și îmbunătățire continuă. În plus, sunt incluse și alte cadre de raportare, cum ar fi ghidul voluntar IPIECA pentru industria petrolului și gazelor, Taxonomia UE, Comitetul pentru standarde de contabilitate pentru sustenabilitate (SASB - Sustainability Accounting Standards Board). Emisiile de gaze cu efect de seră, sănătatea și securitatea în muncă, conformitatea socioeconomică și de mediu, practicile echitabile de muncă, sănătatea și siguranța clienților sau implicarea în comunitate continuă să fie unele dintre principalele subiecte abordate de Grup.

În 2023, KMG International a continuat să fie membru al United Nations Global Compact, o inițiativă care vizează promovarea adoptării și implementării politicilor de sustenabilitate de către întreprinderi la nivel global, permițând companiilor să adopte un cadru de politică stabilit și recunoscut la nivel global pentru dezvoltare.

Respectând angajamentul „0 Defrișare”, Grupul a făcut investiții semnificative prin plantarea a peste 17.000 de copaci în regiuni care au impact asupra comunităților locale. În plus, compania a dezvoltat un plan cuprinzător de plantare a arborilor în stațiile Rompetrol, cu obiectivul de a acoperi întreaga rețea de retail până în 2030.

PARTENERIATE COMUNITARE ȘI CORPORATIVE

Grupul KMG International face parte dintr-o comunitate mare și are încredere în misiunea de a oferi sprijin prin investiții financiare și know-how astfel încât părțile interesate din zonele în care activează să poată beneficia de o dezvoltare continuă, durabilă și pe termen lung.

Grupul KMG International lucrează în parteneriat strâns cu ONG-uri, autorități locale și alți actori pentru a identifica nevoile care pot fi acoperite de KMG International, concentrându-se pe patru domenii cheie:

- Sănătate - sănătatea și siguranța membrilor comunității sunt la fel de importante ca și sănătatea și siguranța angajaților Grupului. Grupul a extins grija către părțile interesate și investește în spitale, sprijin pentru personalul medical și ONG-uri care oferă asistență specializată pacienților (atât îngrijiri medicale, cât și paliative la domiciliu sau în spitale). Grupul furnizează echipamente, dispozitive medicale, uniforme, combustibil, îmbrăcăminte de protecție - tot ceea ce este necesar pentru susținerea actului medical.



- Mediu – Grupul monitorizează impactul operațiunilor și investește în tehnologii moderne și ecologice. Planeta noastră este moștenirea noastră pentru generațiile viitoare, iar Grupul sprijină împădurirea și alte proiecte de mediu în comunitățile în care activează.
- Educație - parteneriatele cu universitățile din Constanța și Prahova oferă generații viitoare de angajați cu performanță ridicată, iar Grupul investește constant în programe de stagiu; De asemenea, au fost dezvoltate parteneriate cu organizații precum „Teach for Romania”, „Asociația pentru Valori în Educație”, care vizează dezvoltarea profesională a profesorilor și directorilor de școli.
- Cultură – Grupul susține de 14 ani celebrul Festival și Concurs Internațional George Enescu și, de asemenea, investește în evenimente culturale care promovează cultura Kazahstanului în România și Festivalul de Film Kazakh.

În 2023, Grupul KMG International a implementat peste **70** de inițiative comunitare, majoritatea în județele Prahova și Constanța și unele la nivel național.

PERSPECTIVE PENTRU 2024

Operațiuni de Grup: Grupul Rompetrol Rafinare va continua să-și îmbunătățească performanța operațională și să continue inițiativele operaționale care au fost identificate și puse în mișcare acum câțiva ani, cum ar fi: planificarea și optimizarea producției în rafinărie, eficiența energetică și eficiența organizațională, dezvoltarea rețelei de distribuție, creșterea profitabilității pentru non-combustibili, după cum urmează:

- ✓ Total materie primă planificată pentru procesare în 2024 estimată la 4,956 milioane tone, corespunzător unei procesări zilnice de 15,9 mii tone, cu -0,1 milioane tone sub nivelul de 5,01 milioane tone realizat în anul 2023, în principal din cauza activităților de revizie generală (358 de zile de operare în 2023 comparativ cu programarea de 311 zile pentru anul 2024); scăderea relativ moderată a materiei prime procesate în comparație cu diminuarea numărului de zile din cauza opririi instalației MHC ca urmare a incidentului survenit la 21 iunie 2023;
- ✓ Randamentul produselor albe de 85,85%, prognozat pentru anul 2024;
- ✓ Performanța volumului vânzărilor entităților cu amănuntul în 2024 estimată la 3,44 milioane de tone, +360 de mii tone peste performanța din 2023, din care ținta de vânzări în Downstream România stabilită la 2,18 milioane tone, +12% față de 2023;
- ✓ Marja non-fuel pentru Downstream România în 2024 estimată la 51,1 milioane USD, +12% comparativ cu 2023.

Având în vedere bugetul Grupului Rompetrol Rafinare pentru anul 2024, strategia de dezvoltare pe termen mediu, precum și alte aspecte menționate mai sus, managementul Grupului consideră că întocmirea situațiilor financiare se face pe baza principiului continuității activității.



PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

Financiar	2023	2022	%	2023	2022	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri brută	5.330.226.989	6.572.037.534	-19%	23.963.634.497	29.546.566.341	-19%
Cifra de afaceri netă	4.210.768.482	5.361.328.254	-21%	18.930.772.941	24.103.459.564	-21%
EBITDA	201.188.019	464.457.570	-57%	904.501.096	2.088.108.343	-57%
Marja EBITDA	4,8%	8,7%		4,8%	8,7%	
EBIT	(153.900.483)	264.315.488	N/A	(691.905.790)	1.188.309.573	N/A
Profit / (Pierdere) net(ă)	(240.513.120)	90.343.782	N/A	(1.081.298.885)	406.167.576	N/A
Marja profit / (pierdere) net(ă)	-5,7%	1,7%		-5,7%	1,7%	

Rompetrol Rafinare S.A. a atins o cifră de afaceri consolidată brută de peste 5,3 miliarde USD pentru anul 2023, fiind în scădere 19% față de anul trecut, pe fondul volatilității cotațiilor internaționale la țiței și produse rafinate. Cotațiile internaționale aferente produselor petroliere și-au continuat trendul descendent atingând în anul 2023 o descreștere de 14% pentru cotațiile la benzină și 21% pentru cotațiile la motorină comparativ cu anul trecut.

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

În plus, este important de menționat faptul că acest proces a implicat recunoașterea pierderilor asociate imobilizărilor corporale, care a avut un impact negativ asupra rezultatului financiar al Grupului, cu o valoare de 226,8 milioane USD.



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL

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

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

Cotația țițeiului de tip **Brent** a scăzut în cursul anului 2023 cu -18,6\$/bbl. (-18%) față de anul 2022, situându-se la un nivel mediu de 82,6\$/bbl.

În aceeași perioadă, cotația **CPC** a înregistrat o scădere de -14,5\$/bbl. (-15%) comparativ cu anul 2022 situându-se un nivel mediu de 79,7\$/bbl. Scăderea cotațiilor țițeiului a fost atribuită corecției de pe piața petrolului, de la vârful atins în martie 2022, un nivel fără precedent din 2008.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Marja de rafinare europeană a scăzut cu -37,5\$/MT (-27,5%) în 2023 față de 2022 și s-a situat la un nivel mediu de 98,6\$/MT.



În contextul provocărilor cu care se confruntă rafinările europene, preocupările legate de o recesiune iminentă și o redresare a cererii mai lentă, factori precum alimentarea cu țiței brut, întârzierile la rafinării și nivelurile scăzute ale inventarelor ar putea contribui la menținerea profiturilor în primul trimestru al anului 2024. În timp ce se așteaptă ca marjele să revină gradual la nivele mai tipice după vârfurile din ultimii doi ani, Goldman Sachs se așteaptă să rămână peste mediile istorice.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



În anul 2023, prețul **certificatelor de CO2** a fost în medie de 83,5 EUR/EUA (EU Allowances), reflectând un an de volatilitate notabilă.

Piața certificatelor EUA a experimentat prețuri fluctuante în trimestrul I, variind între 75-97 EUR/EUA. Acest lucru a fost cauzat în primul rând de cererea redusă din cauza temperaturilor neobișnuit de calde. Februarie a fost martorul unei creșteri în urma angajamentului Parlamentului European de a elimina treptat vehiculele cu combustie internă până în 2035. Cu toate acestea, luna martie a cunoscut o scădere din cauza falimentului semnificativ al Băncii Silicon Valley, introducând schimbări neașteptate în dinamica pieței.

Avansând spre trimestrul II, luna aprilie marchează o revenire robustă, ducând prețul certificatelor la 95 EUR/EUA, alimentat de comunicările de reglementare și anticiparea pieței. Cu toate acestea, luna mai a asistat la o retragere influențată de rezultatele negative ale licitațiilor și de scăderea prețurilor la energie.

În trimestrul III, luna iunie a înregistrat cea mai mare creștere lunară, de la 77 la 93 EUR/EUA din cauza unor factori diverși, incluzând aici creșterea prețului gazului și rezultatele favorabile ale licitațiilor. În iulie, totuși, s-a înregistrat o scădere declanșată de o diminuare a producției de energie fosilă. Prețul EUA de 81 EUR/EUA al lunii august a fost determinat de presiunea vânzărilor, breșe tehnice și pozițiile speculatorilor.

La începutul trimestrului IV, luna septembrie a fost martorul unei presiuni în scădere, coborând sub 80 EUR/EUA, influențată de volumele tipice ale licitațiilor și piețele energetice slăbite. Lunile octombrie și noiembrie au înregistrat scăderi suplimentare, atribuite diversilor factori, inclusiv fluctuațiile de temperatură, sentimentul pieței și așteptările de reglementare.

Decembrie a cunoscut o scădere urmată de o revenire la 77 EUR/EUA, completând călătoria complexă a pieței EUA în 2023, pe fondul incertitudinilor globale.

Ulterior, analiștii au revizuit previziunile în scădere a prețurilor pentru permisele de carbon din Uniunea Europeană pentru 2024 până în 2026, așteptările fiind în medie de 74,1 EUR în 2024 și 83,3 EUR în 2025 (sondajul Reuters din ianuarie 2024).

Cursul de schimb si ratele dobânzii

Zona SUA

În 2023, politica monetară și cursurile valutare s-au stabilizat față de condițiile volatile din 2022. Băncile centrale au menținut dobânzi ridicate fără alte ajustări pe tot parcursul anului. În ciuda unei scăderi globale a ratelor inflației, acestea nu au fost suficient de semnificative pentru a determina băncile centrale să ia în considerare reducerea ratelor. Mediul economic a rămas instabil, caracterizat de schimbări minime pe piața valutară.

În 2023, dolarul american a scăzut de la maximele din 2022, dar a rămas puternic datorită ratelor constante ale dobânzilor.

În urma creșterilor semnificative ale ratelor din 2022, Rezerva Federală a menținut ratele constante din iulie 2023, pe măsură ce inflația a scăzut de la vârfurile atinse. În ciuda încetinirii creșterii economice, dolarul american s-a depreciat cu aproximativ 3% față de moneda Euro pe parcursul anului 2023, fiind în medie în jurul valorii de 1,08 față de 1,05 în 2022.

Zona Euro



În ultimele trimestre ale anului 2023, Banca Centrală Europeană a contracarat așteptările privind reducerea ratelor dobânzilor, reafirmându-și angajamentul de a menține costurile de îndatorare record. În ciuda așteptărilor inflaționiste mai scăzute, BCE a rămas concentrată pe combaterea celor mai severe presiuni inflaționiste din ultimele decenii, optând pentru a menține ratele neschimbate fără a sugera vreo reducere potențială.

În decembrie 2023, inflația prețurilor de consum în zona euro a fost confirmată la 2,9% față de anul trecut, în creștere față de 2,4% din noiembrie, depășind ținta Băncii Centrale Europene de 2,0%.

România

În anul 2023, leul românesc (RON) s-a apreciat în raport cu dolarul american (USD) cu aproape 3%. Cursul de schimb mediu anual USD/RON a fost mai mic decât în 2022, la 4,58 față de 4,69.

În ceea ce privește cursul de schimb EUR/RON, leul s-a depreciat ușor cu 1% față de euro (EUR), cursul de schimb fiind de 4,97 în 2023 față de 4,95 în 2022.

În ianuarie 2023, Banca Națională a României (BNR) a majorat dobânda de politică monetară la 7% p.a. de la 6,75% p.a. și a menținut ratele existente ale rezervelor minime obligatorii. Rata dobânzii a rămas neschimbată ulterior, fără planuri de reduceri.

Rata anuală a inflației a scăzut la 6,61% în decembrie 2023 de la 6,72% în noiembrie. Acesta a fost cel mai scăzut nivel din septembrie 2021, determinat de moderarea prețurilor alimentelor din cauza costurilor mai scăzute ale uleiului, unturii și grăsimilor. Cu toate acestea, inflația a crescut ușor pentru produsele și serviciile nealimentare.

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



SEGMENTUL DE RAFINARE

		2023	2022	%	2023	2022	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri brută	USD/RON	4.526.000.989	5.592.084.863	-19%	20.347.995.246	25.140.895.127	-19%
Cifra de afaceri netă	USD/RON	3.616.812.214	4.673.930.182	-23%	16.260.464.352	21.013.055.312	-23%
EBITDA	USD/RON	187.750.181	467.592.027	-60%	844.087.264	2.102.200.235	-60%
Marja EBITDA	%	5,2%	10,0%		5,2%	10,0%	
EBIT	USD/RON	(91.131.319)	322.216.590	N/A	(409.708.184)	1.448.621.350	N/A
Rezultat net	USD/RON	(171.293.802)	155.227.307	N/A	(770.102.677)	697.870.932	N/A
Marja rezultatului net	%	-4,7%	3,3%		-4,7%	3,3%	
Marja brută de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/(RON)/t	86,3	135,7	-36%	387,8	610,1	-36%
Marja brută de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	11,9	18,7	-36%	53,4	84,0	-36%
Marja netă de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/(RON)/t	38,4	93,3	-59%	172,6	419,5	-59%
Marja netă de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/(RON)/bbl	5,3	12,8	-59%	23,8	57,8	-59%
Operațional							
Materii prime procesate în rafinaria Petromidia	Kt	5.012	5.258	-5%			
Materii prime procesate în rafinaria Vega	Kt	374	373	0%			
Producție benzină	Kt	1.378	1.417	-3%			
Producție combustibil diesel & jet	Kt	2.443	2.674	-9%			
Vânzări carburanți- intern	Kt	2.380	2.419	-2%			
Vânzări carburanți- export	Kt	1.264	1.445	-13%			
Export - carburanți	%	35%	37%				
Intern - carburanți	%	65%	63%				

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

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

Cifra de afaceri brută a segmentului de rafinare a atins peste 4,5 miliarde USD pentru anul 2023, fiind în scădere cu 19% comparativ cu anul 2022.



În anul 2023, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 5,012 milioane tone, în scădere cu 5% față de anul trecut. Scăderea a fost influențată de funcționarea rafinării Petromidia fără instalația de Hidrocracare Blândă (MHC), din cauza unui incident tehnic survenit pe 21 iunie 2023.

Lucrările de reabilitare a instalației MHC sunt realizate de contractorul societății, Rominserv, cu sprijinul subcontractorilor specializați din regiune. Instalația MHC a repornit cu succes în data de 26 februarie 2024.

În anul 2023 gradul de utilizare a capacității de rafinare în rafinăria Petromidia a fost de 78,2% în scădere față de anul 2022, fiind influențat de incidentul din instalația MHC.

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

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

În ceea ce privește rafinăria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de 374.327 tone în anul 2023, în creștere cu 0,38% față de anul trecut, când au fost procesate 372.920 tone la nivelul anului 2022.

În anul 2023 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost în creștere cu 0,43% comparativ cu 2022.

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

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

Având în vedere că Rompetrol Rafinare este supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022 aprobată prin Legea 119/12 mai 2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat în anul 2023 o contribuție de 31,3 milioane USD. Societatea ia în considerare, de asemenea, demersuri în ceea ce privește taxa, în sensul analizării din perspectiva legală a nivelului taxei și în scop de protejare a intereselor acționarilor, Societatea depunând eforturi financiare, cu scopul de susținere a acestei taxe.

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



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		2023	2022	%	2023	2022	%
Financiar		USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri brută	USD/RON	124.449.234	202.248.543	-38%	559.498.866	909.269.000	-38%
EBITDA	USD/RON	(76.451.505)	(66.597.392)	-15%	(343.710.676)	(299.408.555)	15%
EBIT	USD/RON	(113.257.631)	(87.900.203)	-29%	(509.183.657)	(395.181.733)	-29%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	(103.819.053)	(85.840.566)	-21%	(466.749.697)	(385.922.021)	-21%
Operațional							
Propilenă procesată	Kt	117	126	-7%			
Etilenă procesată	Kt	18	44	-58%			
Producție totală polimeri	Kt	105	129	-19%			
Vânzări din producție proprie	Kt	117	138	-15%			
Vânzări trading	Kt	0,0	0,3	N/A			
Total vânzări	Kt	117	139	-15%			
Export	%	46%	42%				
Intern	%	54%	58%				

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

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

În anul 2023 producția totală de polimeri în Petrochimie a fost de 105 mii tone, în scădere cu față de anul trecut când s-au produs 129 mii tone, scădere influențată în principal de instalația LDPE care nu a funcționat continuu, datorită condițiilor nefavorabile de pe piața produselor petrochimice.

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



SEGMENTUL DE DISTRIBUȚIE

		2023	2022	%	2023	2022	%
		USD	USD		RON	RON	
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD/RON	3.461.550.628	3.958.874.423	-13%	15.562.439.313	17.798.307.631	-13%
EBITDA	USD/RON	86.266.067	72.145.890	20%	387.834.984	324.353.492	20%
EBIT	USD/RON	49.859.273	41.470.803	20%	224.157.319	186.444.438	20%
Profit net / (pierdere)	USD/RON	33.975.687	32.433.700	5%	152.747.893	145.815.433	5%
Operațional							
Cantități carburanți vândute retail	Kt	1.141	994	15%			
Cantități carburanți vândute en-gros	Kt	804	977	-18%			
Cantități GPL vândute	Kt	268	337	-21%			

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

În anul 2023 cifra de afaceri brută consolidată pentru segmentul de distribuție a înregistrat peste 3,4 miliarde USD, în scădere comparativ cu anul trecut cu 13%.

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

În anul 2023, Rompetrol Downstream s-a confruntat cu provocări semnificative, inclusiv o încetinire neplanificată a rafinării în ianuarie și un incident major la instalația de Hidrocracare Blândă (MHC) în iunie, impactând negativ producția și imaginea pieței cu amănuntul.

Aceste evenimente au afectat puternic canalele en-gros, ducând la restricții de aprovizionare și la prețuri premium mai mari pentru produse în a doua jumătate a anului. În ciuda unei pierderi înregistrate în volumele en-gros comparativ cu anul precedent, marjele mai mari au contribuit la atenuarea acestui efect negativ.

Cu toate acestea, vânzările la pompă din România au atins un record de 1,14 milioane de tone, mai mare cu 15% în 2023 față de anul trecut. Acest lucru se datorează strategiei companiei de a răspunde cu prioritate nevoilor pieței românești și prin îmbunătățiri atât în ceea ce privește calitatea (debit mediu), cât și cantitatea (numărul de puncte de vânzare).

La sfârșitul anului 2023, segmentul de distribuție al Rompetrol Downstream cuprindea o rețea de 1.325 de stații de vânzare a combustibilului, care include stații deținute de Rompetrol, Partener Rompetrol, precum și stații mobile – Rompetrol Express și baze interne (rezervoare de 9 și 20 de metri cubi situate la sedii ale firmelor din diverse domenii de activitate - transporturi, construcții, agricultura etc.)

Cu o creștere de 3% a performanței în 2023, Rompetrol Gas a reușit să depășească provocările unui volum de vânzări mai mic față de anul 2022, în ciuda incidentelor neprevăzute din mediul românesc.



Rompetrol Quality Control este o companie competitivă pe piața analizelor de laborator, care oferă prin rezultatele sale, dovada de încredere atât pentru clienții terți cât și pentru companiile din Grup. În anul 2023 Rompetrol Quality Control (RQC) a continuat să înregistreze rezultate pozitive, în scopul de a-și consolida cota de piață și pentru creșterea cifrei de afaceri și a profitabilității de la clienții terți, atingând cel mai înalt nivel al veniturilor non-group din ultimii ani.

ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT PE ANUL 2023

	2023	2022	%	2023	2022	%
	USD	USD		RON	RON	
Cifra de afaceri brută	5.330.226.989	6.572.037.534	-19%	23.963.634.497	29.546.566.341	-19%
Taxe aferente vânzărilor	(1.119.458.507)	(1.210.709.279)	-8%	(5.032.861.556)	(5.443.106.777)	-8%
Cifra de afaceri netă	4.210.768.482	5.361.328.254	-21%	18.930.772.941	24.103.459.564	-21%
Costul vânzărilor	(3.853.049.266)	(4.810.274.622)	-20%	(17.322.538.890)	(21.626.032.646)	-20%
Marja brută	357.719.216	551.053.632	-35%	1.608.234.051	2.477.426.918	-35%
Cheltuieli de desfacere, generale și administrative	(289.711.524)	(244.381.904)	19%	(1.302.485.069)	(1.098.692.161)	19%
Alte venituri operaționale	65.638.041	231.511.855	-72%	295.095.506	1.040.830.998	-72%
Alte cheltuieli operaționale	(287.546.216)	(273.868.095)	5%	(1.292.750.278)	(1.231.256.182)	5%
Profit operațional afectat de amortizare (EBIT)	(153.900.483)	264.315.488	N/A	(691.905.790)	1.188.309.573	N/A
Rezultat financiar	(79.677.904)	(64.531.435)	23%	(358.215.921)	(290.120.426)	23%
Forex nerealizat	(2.935.084)	3.525.702	N/A	(13.195.551)	15.850.851	N/A
Forex realizat	(4.536.636)	12.097.953	N/A	(20.395.808)	54.389.977	N/A
Profit/ (Pierdere) înainte de impozitul pe profit	(241.050.107)	215.407.708	N/A	(1.083.713.070)	968.429.975	N/A
Impozitul pe profit*	536.987	(125.063.926)	N/A	2.414.185	(562.262.399)	N/A
Profit / (pierdere) net(ă)	(240.513.120)	90.343.782	N/A	(1.081.298.885)	406.167.576	N/A
EBITDA	201.188.019	464.457.570	-57%	904.501.096	2.088.108.343	-57%

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



ANEXA 2 – BILANȚ CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	%	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	%
Active						
Active imobilizate						
Imobilizări necorporale	27.415.224	6.943.884	295%	123.253.364	31.218.314	295%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%	372.574.616	372.574.616	0%
Imobilizări corporale	877.540.150	1.178.598.536	-26%	3.945.245.006	5.298.743.298	-26%
Dreptul de utilizare a activelor	259.327.666	124.769.238	108%	1.165.885.321	560.937.540	108%
Imobilizări financiare și alte imobilizări	12.448.780	3.811.865	227%	55.967.225	17.137.383	227%
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	12.828.037	-	N/A	57.672.289	-	N/A
Total active imobilizate	1.272.431.563	1.396.995.228	-9%	5.720.597.821	6.280.611.151	-9%
Active circulante						
Stocuri	416.671.058	333.870.058	25%	1.873.269.743	1.501.013.007	25%
Creanțe comerciale și alte creanțe	630.160.187	642.376.936	-2%	2.833.074.169	2.887.998.229	-2%
Instrumente financiare derivate	-	2.612.061	-100%	-	11.743.304	-100%
Casa și conturi la bănci	155.955.200	16.973.215	819%	701.143.389	76.308.180	819%
Total active circulante	1.202.786.445	995.832.269	21%	5.407.487.301	4.477.062.720	21%
Total active	2.475.218.008	2.392.827.498	3%	11.128.085.122	10.757.673.871	3%
Capitaluri și datorii						
Total capitaluri proprii	286.338.066	536.784.519	-47%	1.287.318.677	2.413.275.842	-47%
Datorii pe termen lung						
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	265.900.000	-	N/A	1.195.433.220	-	N/A
Provizioane	116.060.824	115.340.643	1%	521.786.253	518.548.463	1%
Obligații pentru contracte de leasing	262.011.550	120.283.737	118%	1.177.951.527	540.771.625	118%
Alte datorii pe termen lung	19.711.448	57.115.840	-65%	88.618.728	256.781.393	-65%
Total datorii pe termen lung	663.683.822	292.740.220	127%	2.983.789.728	1.316.101.481	127%
Datorii curente						
Datorii comerciale și alte datorii	1.361.853.389	1.295.310.569	5%	6.122.620.467	5.823.457.260	5%
Datorii contractuale	76.372.127	41.914.153	82%	343.353.809	188.437.649	82%
Instrumente financiare derivate	251.864	4.592.619	-95%	1.132.330	20.647.497	-95%
Obligații pentru contracte de leasing	8.366.145	4.723.011	77%	37.612.515	21.233.713	77%
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	42.856.586	86.210.918	-50%	192.674.639	387.587.045	-50%
Impozit pe profit de plată	35.496.009	130.551.489	-73%	159.582.957	586.933.384	-73%
Total datorii curente	1.525.196.120	1.563.302.759	-2%	6.856.976.717	7.028.296.548	-2%
Total capitaluri și datorii	2.475.218.008	2.392.827.498	3%	11.128.085.122	10.757.673.871	3%



MANAGEMENTUL RISCULUI

Activitățile Grupului îl expun unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea prețurilor la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb între valute și a ratelor la dobânzi. Obiectivul principal al managementului de risc la nivelul întregului Grup este de a minimiza potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale societăților Grupului și de a dezvolta o cultură a conștientizării riscurilor în care toate părțile interesate contribuie în mod pro activ la protejarea rezultatelor financiare ale Grupului de volatilitatea pieței, la minimizarea pierderilor viitoare și la optimizarea randamentelor pentru a maximiza valoarea acționarilor.

Scenarii de criză au fost dezvoltate și implementate la toate nivelurile și a fost efectuată o monitorizare atentă a situațiilor. Obiectivul principal a fost asigurarea sănătății și siguranței tuturor angajaților, dar, de asemenea, au fost luate mai multe măsuri pentru a asigura continuitatea afacerii: optimizarea costurilor, adaptarea producției și vânzărilor la noul mediu, gestionarea corectă a numerarului și a soldului creanțelor și datoriiilor pentru a asigura corectitudinea lichidității și funcționarea afacerii.

RIScul DETERMINAT DE RATA DOBÂNZII

Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică aceluși instrument financiar. Riscul de lichidități determinat de rata dobânzii este riscul ca și costurile cu dobânzile să fluctueze în timp. Grupul are datorii pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun Grupul atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă.

RIScul VARIAȚIILOR DE CURS VALUTAR

Moneda funcțională a Grupului este USD, iar importurile de țiței și o parte semnificativă a produselor petroliere sunt denominate în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denominate în valute, și sunt apoi re-tranșlate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele care rezultă sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere consolidat, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor Grupului în valută străină.

RIScul DE LICHIDITATE ȘI CASH-FLOW

Riscul de lichiditate derivă din posibilitatea ca surse financiare să nu poată fi disponibile astfel încât să onoreze la timp obligațiile scadente. Managementul firmei urmărește zilnic cu ajutorul cash-ului previzionat nivelul lichidității și asigurarea îndeplinirii obligațiilor față de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilității acestora. Coeficienții de lichiditate curentă și imediată sunt monitorizați permanent.

Cunoașterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocupările conducerii societății Rompetrol Rafinare SA în desfășurarea fără sincope a activității economico-financiare. Rompetrol Rafinare este parte din facilitatea cash pooling din cadrul grupului KMG International și prin urmare poate acoperi ieșiri neprevăzute de numerar prin trageri din facilitate.

Lichiditatea s-a confruntat cu provocări, în 2023, ca urmare a presiunilor fiscale sporite și a schimbărilor în reglementările fiscale, dar au fost implementate măsuri adecvate de gestionare a numerarului atât în domeniul operațional, cât și în cel financiar.

Riscul este gestionat prin procese financiare, proiecții ale fluxurilor de numerar și teste de stres, menținând o rezervă de numerar suficientă, revizuirii periodice ale condițiilor pieței și proceselor de planificare și investiții.

RIScul DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Grupul este expus riscului de



credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valută străină și alte instrumente financiare.

- *Creanțe Comerciale*

Grupul este expus riscului de credit. 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 Grupului în conformitate cu politicile Grupului.

RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR PRIME ȘI AL PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare. Activitățile operaționale ale Grupului necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al Grupului și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare iar în anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat în Rompetrol Downstream.

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

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de materii prime și vânzările de produse petroliere către terțe părți sau companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametrii de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate). Grupul vinde sau cumpără un număr echivalent de contracte futures în funcție de poziția actuală de la momentul respectiv. Această tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente.

Programul de hedging pentru 2023 include: Rompetrol Downstream program de licitații, forex pentru accize. La nivel de Grup, pierderea totală a instrumentelor de acoperire (hârtie) în 2023 a fost de -0,34 milioane USD, din care -0,71 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru forex pentru accize (datorită aprecierii leului față de USD cu 3%) și +0,42 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru programul de licitații. Această pierdere a fost complet compensată de câștigul fizic de +1,54 milioane USD, din care +0,55 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru forex pentru accize și +0,94 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru programul de licitații.

Impactul net al tranzacțiilor de acoperire a riscurilor aferente mărfurilor a fost favorabil doar la Rompetrol Downstream pentru programul de licitații și a avut un rezultat net de +1,36 milioane USD, din care +0,94 milioane USD efect fizic și +0,42 milioane USD efect pe hârtie. Efectul pe hârtie a fost, de asemenea, pozitiv datorită mișcărilor pieței din octombrie, când cotațiile ICE Gasoil (instrument de acoperire) s-au diminuat cu un grad mai scăzut decât cotațiile Diesel Platts (fizic). Așadar, în octombrie, pierderea de pe hârtie a fost de doar -0,74 milioane USD în timp ce câștigul fizic a fost de +1,52 milioane USD, adică un rezultat net de +0,78 milioane USD doar în această lună (aproape jumătate din rezultatul net al întregului an).

Activitatea de rafinare a Grupului este expusă creșterii prețurilor certificatelor EUA. Emisiile de CO₂ ale rafinării Rompetrol sunt compensate cu certificate EUA. Pentru anul în curs Rompetrol Rafinare 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 pentru următorii ani. Când prețul de piață se va încadra în nivelul țintă al Grupului, se vor efectua operațiuni de acoperirea împotriva riscurilor.

RISCU OPERAȚIONAL

Riscul operațional derivă din posibilitatea producerii de accidente, erori, funcționări deficitare, precum și din influențele mediului asupra rezultatelor operaționale și financiare. Rompetrol Rafinare SA a continuat un proces amplu de modernizare a tehnologiei rafinării, având ca obiectiv creșterea volumului producției, diminuarea pierderilor tehnologice, precum și eliminarea întreruperilor accidentale în procesul de prelucrare. De asemenea, firma a implementat un sistem integrat de management calitate-mediu-securitate cu rezultate asupra îmbunătățirii imaginii organizației, prin satisfacerea cerințelor referitoare la calitate, protecția mediului și securitatea muncii, îmbunătățirea relațiilor cu autoritățile publice, comunitatea socio-economică în ansamblu, limitarea răspunderii civile și penale, prin satisfacerea reglementarilor legale referitoare la calitate-mediu-securitate.

Sistemul de management stabilește reguli și principii clare care guvernează activitățile cheie de gestionare a riscurilor, cum ar fi inspecțiile, întreținerea, testarea și instruirea, continuitatea activității și planificarea răspunsului la criză. Riscurile de securitate care afectează oamenii și operațiunile sunt, de asemenea, ținute sub o monitorizare atentă de către departamente specializate. Compania a luat măsuri semnificative pentru a consolida controalele de securitate și siguranță existente la toate nivelele.

Riscurile de mediu sunt strict monitorizate, iar un accent deosebit se acordă activităților de protecție a mediului. Grupul se angajează să respecte toate legile și reglementările de mediu. Asigurarea respectării obligațiilor de mediu pune o presiune mare în profilul de risc al Grupului. Pentru a atenua acest risc, Grupul a făcut o serie de investiții pentru a asigura integritatea echipamentelor tehnice și respectarea limitelor de mediu și a derulat proiecte complexe.

MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI CONTROL INTERN

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

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

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

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Grup și directorii săi. Orice plângeri sau acuzații primite sunt investigate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Grupul a stabilit și menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, control intern și fraudă pentru a se asigura că toate rapoartele vor primi suficientă atenție. În conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigațiile interne efectuate în cursul anului 2023 și până la data aprobării situațiilor financiare nu au evidențiat niciun caz de abatere etică și nerespectare a legilor și reglementarilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigațiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societății, care au concluzionat ca avertismentele nu au fost confirmate.



RISCURI DE RĂZBOI ȘI CONFLICT

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

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

Războiul din Ucraina și consecințele sale pe termen scurt generează riscuri geopolitice tot mai mari și sunt de așteptat noi provocări pentru lanțurile globale de aprovizionare, care vor avea un impact asupra economiei globale. Anticipăm faptul că aceste condiții provocatoare globale vor persista în următoarele luni.

Societatea monitorizează 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. Societatea este în dialog constant cu clienții și furnizorii din regiune, și rămâne în legătură cu autoritățile competente pentru a identifica orice impact al sancțiunilor asupra afacerii și lanțurilor de aprovizionare și să acționeze în consecință.

Grupul nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări. Sursele de țitei ale Grupului nu sunt din Rusia, iar Grupul nu are operațiuni în Rusia sau Ucraina.

RISCUL CIBERNETIC

Progresul înregistrat în direcția digitalizării aduce cu siguranță mari beneficii, însă pe măsură ce utilizarea noilor tehnologii și capacitățile acestora cresc, la fel cresc și riscurile derivate din expunerea lor în spațiul cibernetic, dependența de sistemele implementate și de informațiile generate de Grup. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci și de afaceri și pot duce la întreruperi operaționale, fraudă sau furtul de informații sensibile.

Grupul este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informației, inclusiv de infrastructura de rețea pentru funcționarea sigură și eficientă a afacerii. Grupul se bazează pe astfel de sisteme pentru a procesa, transmite și stoca informații electronice, inclusiv înregistrări financiare și informații de identificare personală și pentru a gestiona sau susține o varietate de procese de afaceri, inclusiv lanțul de aprovizionare, operațiuni de conducte, operațiuni de colectare și procesare, vânzări cu amănuntul, tranzacții financiare, tranzacții bancare și numeroase alte procese și tranzacții. Orice întrerupere sau defecțiune a oricărui sistem de tehnologie a informației, inclusiv o întrerupere sau eșec din cauza unei încălcări a securității cibernetice, ar putea avea un efect negativ asupra afacerii, situației financiare, rezultatelor operaționale și fluxurilor de numerar.

Sistemele și infrastructura sunt supuse unor potențiale daune sau întreruperi din mai multe surse potențiale, inclusiv întreruperi de curent și atacuri cibernetice și alte evenimente, iar protecțiile noastre de securitate cibernetică, tehnologiile de protecție a infrastructurii, planurile de recuperare în caz de dezastru și instruirea angajaților ar putea să nu fie suficiente pentru a ne apăra împotriva tuturor încercărilor neautorizate de a accesa informațiile noastre.

În consecință, eforturile de consolidare a capacităților de securitate cibernetică ale Grupului au continuat pe tot parcursul anului 2023. Aceasta a implicat implementarea unor sisteme adecvate, o creștere a alocării resurselor umane dedicate monitorizării amenințărilor la adresa securității cibernetice, îmbunătățiri ale cadrelor procedurale și controalelor și instruire și comunicare suplimentară pentru angajați. Inițiativele noastre de securitate cibernetică sunt supravegheate îndeaproape pentru a asigura confidențialitatea, integritatea și disponibilitatea datelor. În plus, Grupul își menține angajamentul de a educa în permanență angajații și partenerii cu privire la riscurile de securitate cibernetică și de a oferi sprijin pentru promovarea unui comportament cibernetic responsabil.



RISURI LEGATE DE LANȚUL DE APROVIZIONARE ȘI LOGISTICĂ

Operațiunile de afaceri ale Grupului se bazează în mare măsură pe achiziționarea la timp a materiilor prime, procese eficiente de producție și distribuție eficientă a produselor pentru a satisface cerințele clienților. Acest risc este evaluat ca având un impact semnificativ asupra activităților generale ale Grupului, întrucât evoluțiile macroeconomice și creșterile de preț au afectat costul aprovizionării.

Pentru a aborda acest risc, au fost concepute strategii pentru: i) asigurarea promptă a surselor alternative de aprovizionare și cu repercusiuni financiare minime, sporind astfel flexibilitatea Grupului în utilizarea diferitelor rețete de producție și optimizarea relațiilor cu partenerii cheie în logistică; și ii) îmbunătățirea capacității Grupului de a interveni direct și de a sprijini procesul de logistică în cazul în care furnizorii desemnați nu respectă termenele de livrare. Un buget rulant de investiții a fost implementat pentru a consolida lanțul de aprovizionare și procesele logistice, asigurând finanțare continuă pentru întreținerea și îmbunătățirea instalațiilor de depozitare, măsurare și transport.

Tensiunile geopolitice din Ucraina și regiunea Mării Negre continuă să exercite presiuni asupra costurilor de logistică și asigurări, precum și asupra disponibilității rezervelor de țiței. Cu toate acestea, compania a reușit cu succes să-și aprovizioneze tipuri alternative de țiței pentru a susține operațiunile de rafinare, atenuând impactul negativ asupra marjelor și asigurând continuitatea operațională.

RISC STRATEGIC

Grupul operează la scară internațională, întâmpinând astfel un spectru de riscuri economice și politice externe care au potențialul de a influența execuția strategică și continuitatea operațională. Riscul strategic are o importanță capitală pentru Grup, care provine dintr-o gamă variată de surse. În consecință, atât mediile interne cât și cele externe sunt monitorizate cu meticulozitate pentru a discerne evoluții semnificative care ar putea împiedica atingerea obiectivelor Grupului. Cu o expunere extinsă pe diverse piețe de-a lungul anilor, Grupul a acumulat o experiență neprețuită în navigarea și promovarea eficientă a operațiunilor sale de afaceri în perioadele de turbulențe economice, politice sau sociale.

➤ Mediul macroeconomic și tensiunile geopolitice

Diferiți factori pot exercita o influență considerabilă asupra direcției noastre strategice, cuprinzând considerații geopolitice, variabile macroeconomice, cum ar fi ratele mari ale dobânzilor și creșterea costurilor materialelor, politicile și reglementările în evoluție și apariția de noi tehnologii. Acești perturbatori au potențialul de a avea un impact semnificativ asupra dinamicii cererii și ofertei, precum și asupra activităților comerciale și de investiții din industria noastră. Factorii macroeconomici, cum ar fi ratele dobânzilor și ratele de schimb, pot afecta negativ cheltuielile noastre operaționale vizate. Escaladarea conflictului din Ucraina și impactul socioeconomic, împreună cu proiecțiile de decelerare semnificativă a creșterii globale din cauza inflației ridicate, a politicilor monetare stricte și a condițiilor restrictive de creditare, subliniază provocările cu care ne confruntăm. Inflația rămâne ridicată, cu creșteri anticipate de neplată.

Mai mult, instabilitatea fiscală din România și volatilitatea reglementărilor se adaugă preocupărilor noastre. Volatilitatea observată în peisajul fiscal prezintă un risc notabil pentru bunăstarea financiară a companiei noastre, determinând o reevaluare a abordării noastre strategice. În plus, schimbările în legislație și mediul fiscal imprevizibil ridică provocări suplimentare, sarcinile fiscale excesive punând în pericol operațiunile noastre.

Perspectiva conflictelor geopolitice agravează și mai mult aceste riscuri, cu potențiale repercusiuni extinzându-se asupra economiei globale și operațiunilor noastre de afaceri. Tensiunile geopolitice continuă să submineze comerțul internațional, cu implicații semnificative care se așteaptă să persiste. Consecințele pot include recesiuni economice, creșterea inflației și a ratelor dobânzilor, reducerea cheltuielilor consumatorilor, creșterea riscului de credit și accesul



limitat la finanțare, alături de posibilitatea unor crize energetice și creșterea prețurilor la utilități, precum și tulburări sociale care duc la întreruperi în afaceri. În plus, escaladarea sancțiunilor internaționale și impunerea embargourilor pot perturba lanțurile de aprovizionare.

Evaluarea riscului de țară este o practică standard în conformitate cu reglementările interne, în special atunci când se are în vedere extinderea operațională pe piețele externe sau gestionarea aspectelor precum creanțele și parteneriatele strategice. Având în vedere captivitatea și dependența inerentă de diferiți furnizori de servicii, se menține o supraveghere strictă asupra cooperării cu partenerii strategici. În eforturile de a atenua riscurile asociate, compania explorează activ alternative de diversificare.

Au fost întreprinse eforturi pentru a aborda aspectele gestionabile ale mediului extern, cu actualizări regulate ale previziunilor de afaceri și previziunilor fluxului de numerar, permițând ajustări agile la prioritățile de investiții. Acest lucru asigură adaptabilitatea în navigarea peisajelor economice și geopolitice în evoluție.

➤ Schimbările climatice și decarbonizarea

Industria petrolului și gazelor se confruntă cu noi provocări pe fondul tranziției globale către o economie cu emisii scăzute de dioxid de carbon, sustenabilitatea și preocupările climatice fiind în centrul atenției. Această schimbare transformatoare prezintă atât riscuri, cât și oportunități, necesitând o recalibrare a strategiilor pentru a se alinia la prioritățile de mediu în evoluție, susținând în același timp creșterea economică.

Pentru Grupul KMG, adaptarea la accentul sporit pe schimbările climatice și tranziția energetică este imperativă. Mediul de risc dinamic și volatil, modelat de acțiuni globale, locale și la nivel de afaceri, subliniază necesitatea unor cadre pro active de gestionare a riscurilor climatice. Sunt în curs de desfășurare inițiative de integrare a considerațiilor de sustenabilitate în sistemele existente de management al riscurilor, alături de dezvoltarea de politici și reglementări pentru abordarea riscurilor legate de climă.

Schimbările anticipate în comportamentul consumatorilor în ceea ce privește reducerea emisiilor pot duce la scăderea cererii și a prețurilor la combustibilii fosili, având un impact potențial asupra veniturilor și investițiilor viitoare. În consecință, compania pune bazele strategiilor de atenuare a riscurilor climatice.

În plus, efectele fizice ale schimbărilor climatice prezintă riscuri operaționale. O evaluare inițială a identificat impacturi moderate asupra operațiunilor, ceea ce a determinat o analiză mai cuprinzătoare în 2023 pentru a identifica și aborda riscurile și oportunitățile atât fizice, cât și de tranziție. Au fost identificate lacune și a fost inițiat un plan de acțiune, cu eforturi continue de a alinia operațiunile cu obiectivele de decarbonizare.

A fost formulată o strategie de decarbonizare, care conturează directive clare pentru urmărirea unor soluții de reducere a emisiilor viabile din punct de vedere economic. Această direcție strategică subliniază angajamentul companiei de a naviga prin complexitatea peisajului energetic în evoluție, îmbrățișând în același timp principiile sustenabilității.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Intessa Sanpaolo România se alătură facilității sindicalizate 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.



Notă:

Raportul Consiliului de Administrație a fost redactat în baza situațiilor financiare consolidate auditate.

Moneda funcțională care a stat la baza întocmirii situațiilor financiare este USD. Moneda RON este folosită ca monedă de prezentare a informațiilor în USD, conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Toate informațiile în RON au fost obținute înmulțind valorile în USD cu cursul de schimb USD/RON = 4,4958 valabil pe 31 decembrie 2023.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:

Președinte

Batyrzhan Tergeussizov

Membru

Adrian Tohănean

Membru

Nicolae Bogdan Codruț Stănescu

Membru

Bogdan-Cătălin Steriopol

Membru

Tamila Mikulich

Membru

Constantin Saragea

Membru

Zhamilya Meshitbay

Conducerea Executivă:

Director General

Florian-Daniel Pop

Director Economic

Alexandru Stavarache

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Rompetrol Rafinare S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite “Grupul”) cu sediul social Bulevardul Navodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, 907500 – Navodari, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO1860712, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, contul de profit si pierdere consolidat, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare consolidate , inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Descrierea fiecarui aspect cheie de audit si a procedurilor efectuate de noi pentru a aborda respectivul aspect

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
<p><i>Evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale si testul de depreciere aferent activelor imobilizate</i></p> <p>Informatiile prezentate cu privire la imobilizari corporale si testul de depreciere sunt incluse in Nota 2. f) si 2. l), Nota 4, Nota 5 si respectiv, Nota 6.</p> <p>Imobilizarile corporale in valoare de USD 878 milioane la 31 decembrie 2023 sunt semnificative pentru auditul nostru data fiind magnitudinea sumelor prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare. Politica de evaluare a imobilizarilor corporale aplicata de Grup este valoarea reevaluată, mai putin amortizare cumulata si ajustari de depreciere. Evaluările sunt efectuate cu suficienta regularitate de un evaluator extern independent.</p> <p>La 31 decembrie 2023 a fost efectuat un exercitiu de evaluare de catre un evaluator independent pentru imobilizarile corporale ale Grupului considerand volatilitatea pretului titeiului si a marjelor de rafinare care au avut efect asupra performantei grupului. Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, diminuarea neta a rezervei din reevaluare inregistrata prin alte elemente ale rezultatului global este de 18 milioane USD si pierderea din reevaluare inregistrata in contul de profit sau pierdere al Grupului este de 227 milioane USD. Valoarea justa a imobilizarilor corporale a fost determinata de un evaluator extern independent si include un test de depreciere economica. Determinarea valorii juste este un exercitiu complex, care necesita rationamente semnificative din partea conducerii si se bazeaza pe date de piata neobservabile si ipoteze care sunt influentate de conditiile viitoare de piata preconizate, incluzand accelerarea ritmului de</p>	<p>Am evaluat analiza efectuata de catre conducere asupra valorii juste, care a inclus un test de depreciere economica, si testele de depreciere aferente activelor imobilizate la 31 decembrie 2023. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, dar nu s-au limitat la urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am obtinut, am citit si am inteles raportul de evaluare pregatit de evaluatorul independent; • am implicat specialistii nostri interni in evaluari pentru a ne asista in analiza exercitiului de evaluare efectuat pentru imobilizarile corporale, pregatit de un expert extern. Procedurile s-au axat asupra evaluarii metodologiilor si tehnicilor de evaluare aplicate, ipotezelor-cheie, modalitatii de determinare a intervalului de valori juste si fiabilitatea valorilor juste alocate avand in vedere specializarea activelor reevaluate; • am comparat preturile viitoare pe termen scurt si lung pentru titei si gaze si marjele produselor folosite in bugetele Grupului, reflectate in testul de depreciere economica din cadrul reevaluării si in analiza de depreciere, daca sunt in concordanta cu previziunile analistilor si cu performanta efectiva din anii anteriori; • am evaluat considerentele utilizate de Grup pentru decarbonizare si tranzitia energetica catre un mediu economic cu emisii reduse de carbon;

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
<p>tranzitie catre un mediu economic cu emisii reduse de carbon.</p> <p>Mai mult, un test de depreciere a fost efectuat pentru activele imobilizate, la nivelul celor trei unitati generatoare de numerar ale Grupului, incluzand fondul comercial in valoare de 83 milioane USD (alocat unitatii generatoare de numerar – Downstream), imobiliarile corporale in valoare de 878 milioane USD si dreptul de utilizare al activelor in valoare de 259 milioane USD. Pentru toate unitatile generatoare de numerar, testul de depreciere a indicat ca valoarea recuperabila este mai mare decat valoarea contabila neta, si astfel o ajustare suplimentara de depreciere nu a fost necesara. Considerand rationamentele si estimarile folosite de conducerea Grupului pentru determinarea valorii juste si a fluxurilor de numerar viitoare utilizate in testul de depreciere economica si testul de depreciere, precum si incertitudinile aferente mediul economic curent, evaluarea la valoare justa a imobiliarilor corporale si testul de depreciere a activelor imobilizate au fost considerate un aspect cheie de audit.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • am implicat specialistii nostri interni in evaluari pentru a ne asista la evaluarea ipotezelor-cheie si a metodologiilor aplicate de Grup pentru testul de depreciere economica a imobiliarilor corporale si analiza de depreciere a activelor imobilizate. Evaluarea noastra s-a axat pe estimarea ratei de actualizare folosite, pe analiza de senzitivitate a valorilor recuperabile ale unitatilor generatoare de numerar la modificarile ipotezelor semnificative, precum si pe ipotezele-cheie aplicate la estimarea fluxurilor de numerar viitoare (cum ar fi preturile de vanzare asteptate, volumele de productie / vanzare, profitul operational, rata de actualizare, rate de crestere, modificarile capitalului de lucru, impactul taxelor aditionale conform legislatiei locale etc.), analizand coerenta acestora cu mediul economic general si cel specific industriei, cu informatiile relevante si disponibile de piata si cu planurile de afaceri ale Grupului; • am verificat acuratetea matematica a raportului de evaluare impreuna cu inregistrările contabile efectuate pentru a reflecta valorile juste ale imobiliarilor corporale; • am evaluat competenta, experienta si obiectivitatea evaluatorului extern angajat de conducere pentru stabilirea valorii juste si efectuarea analizei de depreciere. <p>Am evaluat de asemenea caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la estimari, rationamente critice utilizate de conducere si analize de senzitivitate prezentate in situatiile financiare consolidate cu privire la evaluarea imobiliarilor corporale si analiza de depreciere.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
<p>Completitudinea si evaluarea provizioanelor pentru litigii</p> <p><i>Informatiile prezentate cu privire la litigii sunt incluse in nota 29 si nota 30.</i></p>	
<p>Grupul este implicat in litigii diferite si semnificative, inclusiv in legatura cu proceduri de reglementare si/sau guvernamentale, precum si investigatii ale autoritatilor fiscale si ale altor autoritati care sunt prezentate in nota 29 si nota 30 din situatiile financiare consolidate. Aceste aspecte sunt importante pentru auditul nostru datorita incertitudinilor inerente ale rezultatului final al acestor litigii, complexitatii cazurilor si rationamentelor semnificative efectuate de conducere in estimarea rezultatului final al acestor cazuri si al expunerilor aferente (ex.: daca ar trebui recunoscuta o datorie sau trebuie prezentata o contingenta si daca potentialele iesiri de numerar pot fi estimate in mod credibil).</p> <p>Datorita importantei si complexitatii acestor litigii, rezultatele nefavorabile ar putea avea un impact potential semnificativ asupra performantei financiare raportate si a pozitiei financiare a Grupului, consideram aceasta arie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, obtinerea de confirmari de la avocatii externi ai Grupului care ofera asistenta cu privire la aceste cazuri, precum si documentatie suport de la departamentul juridic intern al Grupului, cu privire la stadiul acestor litigii. Am examinat procesele verbale ale Consiliilor de Administratie si am avut intalniri periodice cu conducerea pentru a discuta si intelege evolutia acestor actiuni legale, ipotezele si rationamentul conducerii cu privire la aceste aspecte.</p> <p>Am evaluat daca opiniile avocatilor externi si ale departamentului juridic intern sunt in concordanta cu ipotezele si estimarile folosite de conducere in ceea ce priveste recunoasterea si evaluarea provizioanelor sau evaluarea si prezentarea datoriilor contingente cu privire la aceste aspecte, pe baza evenimentelor si circumstantelor existente. Am evaluat competenta, obiectivitatea si independenta avocatilor externi. Specialistii nostri interni au fost implicati, daca a fost cazul, pentru a ne asista in analiza cazurilor legale si a estimarilor facute de conducere.</p> <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate in situatiile financiare consolidate cu privire la provizioanele recunoscute si datoriile contingente rezultate din aceste actiuni legale.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul a abordat aspectul cheie de audit
Provizioane pentru mediu	
<i>Informatiile prezentate cu privire la provizioanele de mediu sunt incluse in Nota 2 f) si 2 m), Nota 19 si Nota 31.</i>	
<p>La 31 decembrie 2023, Grupul are provizioane pentru mediu in valoare de 100 milioane USD din care 94 milioane USD sunt in legatura cu provizionul pentru reabilitare batale Vega, asa cum este prezentat in Nota 19 din situatiile financiare consolidate.</p> <p>Evaluarea provizionului de mediu aferent batalelor Vega este semnificativ pentru auditul nostru datorita importantei sumelor implicate si a rationamentelor subiective facute de conducerea Grupului pentru estimarea sa, care este afectata de prelungirea termenului de finalizare a lucrarilor de reabilitare, cerintele si reglementarile actuale de mediu, natura activitatilor si costurile incluse in estimarea provizionului.</p> <p>Avand in vedere rationamentele si estimarile utilizate de conducere la determinarea obligatiei de mediu si complexitatea inerenta in estimarea costurilor viitoare de reabilitare a mediului, aceasta arie este considerata un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am evaluat analiza conducerii privind obligatia de mediu. Specific, procedurile noastre de audit au inclus, dar nu s-au limitat la urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am evaluat principalele ipoteze folosite la calcularea provizionului, cum ar fi cantitatile, preturile pe activitate si calendarul actualizat al planului de reabilitare; • am verificat acuratetea istorica a provizionului de remediere prin compararea cu chetuielile efective. Am folosit aceste informatii pentru a verifica estimarea conducerii privind costurile curente pentru lucrarile de reabilitare; • am examinat raportul pregatit de un expert extern si documentatia folosita pentru determinarea de catre conducere a activitatilor viitoare necesare, a calendarului pentru efectuarea acestora si estimarea costurilor asociate si le-am comparat cu natura si cuantumul costurilor incluse in soldul provizioanelor la 31 decembrie 2023; • am verificat acuratetea matematica a analizei conducerii pentru provizionul de mediu si conformitatea acestuia cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara; • am implicat specialistii nostri interni in evaluare pentru a ne ajuta in verificarea ratei de actualizare utilizate la calcularea provizionului; <p>De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Grup cu privire la riscurile si obligatiile de mediu, inclusiv provizionul aferent.</p>

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul consolidat al administratorilor, Raportul de Sustenabilitate si Raportul de Remunerare, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul consolidat al Administratorilor si Raportul de Remunerare inainte de data raportului nostru de audit si ne asteptam sa obtinem Raportul de Sustenabilitate, ca parte a unui raport separat, dupa data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Grupului.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la informatiile financiare suplimentare

Auditul nostru a fost efectuat cu scopul de a emite o opinie asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu. Informatiile legate de denominarea in RON a situatiei consolidate a pozitiei financiare, a contului de profit si pierdere consolidat, a contului de profit si pierdere global consolidat, a situatiei modificarilor capitalului propriu consolidata si a situatiei fluxurilor de trezorerie consolidata si a altor informatii explicative, care sunt prezentate ca informatii financiare suplimentare, au fost pregatite in conformitate cu Nota 2 e) din situatiile financiare consolidate anexate, sunt responsabilitatea conducerii si sunt incluse doar in scop informativ si nu intra in scopul Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Aceste informatii financiare suplimentare au fost in scopul procedurilor de audit efectuate pentru auditul situatiilor financiare consolidate si, in opinia noastra, au fost pregatite corespunzator, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu baza de pregatire descrisa in Nota 2 e) din situatiile financiare consolidate.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul consolidat al administratorilor si Raportul de remunerare, noi am citit aceste rapoarte si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19 si articolele 26-27;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Grup si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul consolidat al administratorilor.
- d) Raportul de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 28 aprilie 2022 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 16 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2023.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis și acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și ramanem independenți fata de Grup pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii și entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar și cele prezentate in raportul anual și in situatiile financiare.

Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate incluse in raportul anual consolidat cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate ale societatii Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale (impreuna denumite „Grupul”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, incluse in fisierul electronic anexat „549300QBL587DDXVXW29-2023-12-31-ro.zip” (identificat cu cheia (5b01b9cdbefc8a2106ff7489aa7a0741de4efa479ca6901970fbaef283b5bc2)) cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”). Opinia noastra este exprimata exclusiv in ceea ce priveste formatul electronic al situatiilor financiare consolidate și nu adreseaza alte informatii incluse in raportul anual consolidat.

Descrierea obiectului și a criteriilor aplicabile

Conducerea a intocmit formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF și pentru a se conforma cu acestea.

Cerintele de intocmire a situatiilor financiare consolidate in format ESEF sunt specificate in Regulamentul ESEF și reprezinta, in opinia noastra, criteriile aplicabile astfel incat sa exprimam o opinie de asigurare rezonabila.

Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea Grupului este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic al situatiilor financiare consolidate in XHTML. Aceasta responsabilitate include selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL adecvate utilizand taxonomia specificata in Regulamentul ESEF și pentru a asigura consecventa intre formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) și situatiile financiare consolidate auditate. Responsabilitatea conducerii Grupului include, de asemenea, proiectarea, implementarea și mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” [ISAE 3000 (revizuit)]. Aceste standarde preved ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu criteriile aplicabile mentionate mai sus. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturare semnificativa raportata la cerintele Regulamentului ESEF cauzata fie de frauda, fie de eroare. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca misiunea de asigurare desfasurata in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa raportata la cerinte, daca aceasta exista.

Independenta noastra si managementul calitatii

Aplicam Standardul International de Management al Calitatii 1, Managementul calitatii pentru firmele care efectueaza audituri sau revizuri ale situatiilor financiare, sau alte misiuni de asigurare si servicii conexe care necesita proiectarea, implementarea și operarea unui unui sistem de management al calitatii, inclusiv politici si proceduri privind conformitatea cu cerintele etice, standardele profesionale si cerintele legale si de reglementare aplicabile.

Ne-am mentinut independenta si confirmam ca am respectat cerintele privind etica si independenta impuse de Codul International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA).

Sumarul procedurilor efectuate

Obiectivul procedurilor pe care le-am planificat si le-am desfasurat a constat in obtinerea unei asigurari rezonabile ca formatul electronic al situatiilor financiare consolidate este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF. In desfasurarea evaluarii noastre asupra conformitatii cu cerintele Regulamentului ESEF a formatului electronic de raportare al situatiilor financiare consolidate ale Grupului, ne-am mentinut scepticismul profesional si am aplicat rationamentul profesional. De asemenea:

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare consolidate ale Grupului, inclusiv intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului in format XHTML si etichetarea in limbaj care poate fi citit automat (iXBRL);
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat;
- am verificat daca formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) corespunde situatiilor financiare consolidate auditate;
- am evaluat caracterul complet al etichetarii informatiilor din situatiile financiare consolidate utilizand limbajul care poate fi citit automat (iXBRL) conform cerintelor Regulamentului ESEF;

- am evaluat caracterul adecvat al etichetelor iXBRL aplicate, selectate din taxonomia de baza si crearea extensiilor pentru elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF, in cazul in care nu au existat elemente adecvate in taxonomia de baza;
- am evaluat ancorarea extensiilor taxonomiei de elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF.

Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.


Opinie asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF

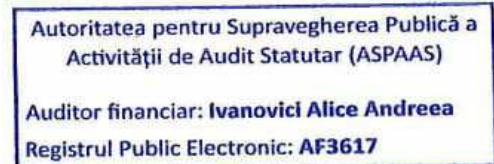
Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra, formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77


Nume Auditor / Partener: Ivanovici Alice Andreea
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF3617



Bucuresti, Romania
26 martie 2024

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 DECEMBRIE 2023

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
AȘA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)
LA 31 DECEMBRIE 2023

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată a poziției financiare	3
Contul de profit și pierdere consolidat	4
Contul de profit și pierdere global consolidat	5
Situația fluxurilor de trezorerie consolidată	6
Situația modificărilor capitalurilor proprii consolidată	7 – 8
Note explicative la situațiile financiare consolidate	9 - 107

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023

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

	Note	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>					
Imobilizări necorporale	3	27.415.224	6.943.884	123.253.364	31.218.314
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	372.574.616	372.574.616
Imobilizări corporale	5	877.540.150	1.178.598.536	3.945.245.006	5.298.743.298
Dreptul de utilizare a activelor	7	259.327.666	124.769.238	1.165.885.321	560.937.540
Creanțe imobilizate		12.448.780	3.811.865	55.967.225	17.137.383
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	15	<u>12.828.037</u>	-	<u>57.672.289</u>	-
Total active imobilizate		<u>1.272.431.563</u>	<u>1.396.995.228</u>	<u>5.720.597.821</u>	<u>6.280.611.151</u>
Stocuri, net	9	416.671.058	333.870.058	1.873.269.743	1.501.013.007
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	630.160.187	642.376.936	2.833.074.169	2.887.998.229
Instrumente financiare derivate	32.5	-	2.612.061	-	11.743.304
Casa și conturi la bănci	11	<u>155.955.200</u>	<u>16.973.215</u>	<u>701.143.389</u>	<u>76.308.180</u>
Total active circulante		<u>1.202.786.445</u>	<u>995.832.269</u>	<u>5.407.487.301</u>	<u>4.477.062.720</u>
TOTAL ACTIVE		<u>2.475.218.008</u>	<u>2.392.827.498</u>	<u>11.128.085.122</u>	<u>10.757.673.871</u>
Capital social	12	881.102.250	881.102.250	3.961.259.496	3.961.259.496
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	332.916.319	332.916.319
Rezerve din reevaluare, net	12	225.635.669	269.752.954	1.014.412.840	1.212.755.330
Alte rezerve	12	(9.598.285)	(9.293.941)	(43.151.970)	(41.783.700)
Alte rezerve - împrumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	4.762.337.976	4.762.337.976
Efectul transferurilor cu acționarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.683.240.268)	(2.683.240.268)
Rezultatul reportat		(1.124.346.139)	(1.248.687.737)	(5.054.835.372)	(5.613.850.328)
Rezultatul exercițiului curent		(242.507.037)	90.624.390	(1.090.263.137)	407.429.133
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-mamă		<u>266.790.312</u>	<u>520.001.771</u>	<u>1.199.435.884</u>	<u>2.337.823.958</u>
Interese care nu controlează		19.547.754	16.782.749	87.882.793	75.451.884
Total capitaluri proprii		<u>286.338.066</u>	<u>536.784.519</u>	<u>1.287.318.677</u>	<u>2.413.275.842</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	13	265.900.000	-	1.195.433.220	-
Obligații pentru contracte de leasing	14	262.011.550	120.283.737	1.177.951.527	540.771.625
Impozit pe profit amânat	15	19.272.484	56.950.487	86.645.234	256.037.999
Provizioane	19	116.060.824	115.340.643	521.786.253	518.548.463
Alte datorii pe termen lung		438.964	165.353	1.973.494	743.394
Total datorii pe termen lung		<u>663.683.822</u>	<u>292.740.220</u>	<u>2.983.789.728</u>	<u>1.316.101.481</u>
Datorii comerciale și alte datorii	16	1.361.853.389	1.295.310.569	6.122.620.467	5.823.457.260
Datorii contractuale	17	76.372.127	41.914.153	343.353.809	188.437.649
Instrumente financiare derivate	32.5	251.864	4.592.619	1.132.330	20.647.497
Obligații pentru contracte de leasing	14	8.366.145	4.723.011	37.612.515	21.233.713
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	18	42.856.586	86.210.918	192.674.639	387.587.045
Impozit pe profit de plată		35.496.009	130.551.489	159.582.957	586.933.384
Total datorii curente		<u>1.525.196.120</u>	<u>1.563.302.759</u>	<u>6.856.976.717</u>	<u>7.028.296.548</u>
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		<u>2.475.218.008</u>	<u>2.392.827.498</u>	<u>11.128.085.122</u>	<u>10.757.673.871</u>

Situațiile financiare consolidate 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

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT
PENTRU PERIODA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

	Note	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
				<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cifra de afaceri din contractele cu clienții	20	4.210.768.482	5.361.328.254	18.930.772.941	24.103.459.564
Costul vânzării	21	(3.853.049.266)	(4.810.274.622)	(17.322.538.890)	(21.626.032.646)
Profit brut		<u>357.719.216</u>	<u>551.053.632</u>	<u>1.608.234.051</u>	<u>2.477.426.918</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistică	22	(289.711.524)	(244.381.904)	(1.302.485.069)	(1.098.692.161)
Alte venituri operaționale	23	65.638.041	231.511.855	295.095.506	1.040.830.998
Alte cheltuieli operaționale	23	(287.546.216)	(273.868.095)	(1.292.750.278)	(1.231.256.182)
(Pierdere) / Profitul operațional(ă) afectată de amortizare		<u>(153.900.483)</u>	<u>264.315.488</u>	<u>(691.905.790)</u>	<u>1.188.309.573</u>
Cheltuieli financiare	24	(148.229.216)	(118.440.141)	(666.408.909)	(532.483.186)
Venituri financiare	24	68.551.312	53.908.706	308.192.988	242.362.760
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	24	(7.471.720)	15.623.655	(33.591.359)	70.240.828
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		<u>(241.050.107)</u>	<u>215.407.708</u>	<u>(1.083.713.070)</u>	<u>968.429.975</u>
Impozitul pe profit venit/(cheltuială)	25	536.987	(125.063.926)	2.414.185	(562.262.399)
Profitul / (Pierdere) net(ă) în an		<u>(240.513.120)</u>	<u>90.343.782</u>	<u>(1.081.298.885)</u>	<u>406.167.576</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(242.507.037)	90.624.390	(1.090.263.137)	407.429.133
Interese care nu controlează		1.993.917	(280.608)	8.964.252	(1.261.557)
Rezultatul pe acțiune (US cenți (bani)/acțiune)					
De bază	28	(0,913)	0,341	(4,105)	1,533

Situațiile financiare consolidate 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

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE GLOBAL CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

	Note	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
(Pierdere)/Profit în an		<u>(240.513.120)</u>	<u>90.343.782</u>	<u>(1.081.298.885)</u>	<u>406.167.576</u>
Alte elemente ale rezultatului global					
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>					
Câștig/(pierdere) net(ă) din acoperirea fluxurilor de numerar	32.5	1.859.854	(25.763.995)	8.361.532	(115.829.769)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):		<u>1.859.854</u>	<u>(25.763.995)</u>	<u>8.361.532</u>	<u>(115.829.769)</u>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>					
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate		(2.164.198)	1.659.339	(9.729.801)	7.460.056
Reevaluarea terenurilor, construcțiilor și echipamentelor din imobilizări corporale		(17.885.408)	-	(80.409.217)	-
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii		2.861.665	-	12.865.473	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):		<u>(17.187.941)</u>	<u>1.659.339</u>	<u>(77.273.545)</u>	<u>7.460.056</u>
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite, în an		<u>(15.328.087)</u>	<u>(24.104.656)</u>	<u>(68.912.013)</u>	<u>(108.369.713)</u>
Total rezultat global, net de impozite, în an		<u>(255.841.207)</u>	<u>66.239.126</u>	<u>(1.150.210.898)</u>	<u>297.797.863</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(258.556.851)	66.519.734	(1.162.419.890)	299.059.420
Interese care nu controlează		2.715.644	(280.608)	12.208.992	(1.261.557)
Total rezultat global, în an		<u>(255.841.207)</u>	<u>66.239.126</u>	<u>(1.150.210.898)</u>	<u>297.797.863</u>

Situațiile financiare consolidate 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

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 DECEMBRIE 2023

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

Note	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
(Pierdere)/Profit înainte de impozitul pe profit	<u>(241.050.107)</u>	<u>215.407.708</u>	<u>(1.083.713.070)</u>	<u>968.429.975</u>
<i>Ajustări pentru:</i>				
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	3, 5	123.517.297	555.309.064	631.390.314
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	7	11.888.864	53.449.955	36.467.349
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	23	594.395	2.672.281	61.668.358
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	23	(6.160.703)	(27.697.290)	39.248.141
Pierdere la reevaluarea imobilizărilor corporale	23	226.744.607	-	-
Provizion pentru mediu și alte obligații	19	1.032.435	4.641.621	132.516.969
Provizion pentru beneficiu la pensionare	19	973.667	1.074.428	4.830.413
Dobânzi de întârziere	24	4.354.904	5.393.794	19.578.777
Alte venituri financiare	24	(725.106)	(3.259.932)	(10.040.304)
Rata de actualizare pentru leasing	24	12.896.848	8.092.995	57.981.649
Rata de actualizare pentru provizionul de mediu	24	1.974.581	(1.102.558)	(4.956.880)
Venituri din dobânzi	24	(67.826.206)	(51.675.443)	(232.322.457)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		122.747.931	91.597.101	411.802.247
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	23	(218.524)	(982.440)	(1.483.182)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	24	<u>2.935.084</u>	<u>(3.525.702)</u>	<u>13.195.551</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		<u>193.679.967</u>	<u>463.173.181</u>	<u>870.746.394</u>
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>				
Creanțe și cheltuieli în avans		14.002.361	62.951.815	(84.367.356)
Stocuri		(80.672.274)	(16.178.151)	(72.733.731)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		<u>159.642.941</u>	<u>(268.962.856)</u>	<u>717.722.735</u>
Modificări nete în capitalul circulant		<u>92.973.028</u>	<u>(303.906.823)</u>	<u>(1.366.304.304)</u>
Impozitul pe profit plătit		(128.237.501)	(576.530.157)	(21.674.522)
Intrări nete de numerar din activități de exploatare		<u>158.415.494</u>	<u>712.204.378</u>	<u>694.355.172</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții				
Achiziții de imobilizări corporale	5	(59.257.779)	(266.411.123)	(312.353.640)
Achiziții de imobilizări necorporale	3	(377.836)	(1.698.675)	(2.333.856)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		1.238.371	5.567.468	28.912.319
(Ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții		<u>(58.397.244)</u>	<u>(262.542.330)</u>	<u>(285.775.177)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare				
Fluxuri de numerar din (utilizate în) cash pooling, clasificate ca activități de finanțare	10,16	(108.913.964)	(489.655.399)	342.703.563
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	18	306.770.363	1.379.178.198	217.016.528
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	18	(40.870.363)	(183.744.978)	-
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	18	318.263.981	1.430.851.206	1.256.206.518
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	18	(361.887.933)	(1.626.975.769)	(2.138.243.603)
Rambursări de leasing	14	(20.019.855)	(90.005.264)	(55.549.799)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		(54.378.494)	(244.474.833)	(179.605.313)
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare		<u>38.963.735</u>	<u>175.173.161</u>	<u>(557.472.106)</u>
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		<u>138.981.985</u>	<u>(33.118.045)</u>	<u>624.835.209</u>
Numerar la începutul anului		<u>16.973.215</u>	<u>76.308.180</u>	<u>225.200.291</u>
Numerar la sfârșitul anului		<u>155.955.200</u>	<u>701.143.389</u>	<u>76.308.180</u>

Situațiile financiare consolidate 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

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

Sume exprimate în USD

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amănat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu acționarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă	Interese care nu controlează	Total capitaluri
31 decembrie 2021	881.102.250	74.050.518	(1.298.468.408)	371.331.557	(59.695.226)	(596.832.659)	1.074.096.710	445.584.742	16.995.744	462.580.486
Profitul pentru 2022	-	-	90.624.390	-	-	-	-	90.624.390	(280.608)	90.343.782
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	1.659.339	1.659.339	-	1.659.339
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(25.763.995)	(25.763.995)	-	(25.763.995)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	≡	(24.104.656)	(24.104.656)	≡	(24.104.656)
Total rezultat global	≡	≡	90.624.390	≡	≡	≡	(24.104.656)	66.519.734	(280.608)	66.239.126
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	49.780.671	(49.780.671)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amănat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	7.897.295	-	-	7.897.295	67.613	7.964.907
31 decembrie 2022	881.102.250	74.050.518	(1.158.063.347)	321.550.886	(51.797.932)	(596.832.659)	1.049.992.054	520.001.771	16.782.749	536.784.519
31 decembrie 2022	881.102.250	74.050.518	(1.158.063.347)	321.550.886	(51.797.932)	(596.832.659)	1.049.992.054	520.001.771	16.782.749	536.784.519
Pierderea pentru 2023	-	-	(242.507.037)	-	-	-	-	(242.507.037)	1.993.917	(240.513.120)
Deficit din reevaluare	-	-	-	(18.744.607)	-	-	-	(18.744.607)	859.199	(17.885.408)
Impozitul amănat aferent deficitului din reevaluare	-	-	-	-	2.999.137	-	-	2.999.137	(137.472)	2.861.665
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	1.859.854	1.859.854	-	1.859.854
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(2.164.198)	(2.164.198)	-	(2.164.198)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	(18.744.607)	2.999.137	≡	(304.344)	(16.049.814)	721.727	(15.328.087)
Total rezultat global	≡	≡	(242.507.037)	(18.744.607)	2.999.137	≡	(304.344)	(258.556.851)	2.715.644	(255.841.207)
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	33.717.208	(33.717.208)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amănat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	5.345.393	-	-	5.345.393	49.361	5.394.754
31 decembrie 2023	881.102.250	74.050.518	(1.366.853.176)	269.089.071	(43.453.402)	(596.832.659)	1.049.687.710	266.790.312	19.547.754	286.338.066

Situațiile financiare consolidate 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

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amânat afereant reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2021	<u>3.961.259.496</u>	<u>332.916.319</u>	<u>(5.837.654.269)</u>	<u>1.669.432.414</u>	<u>(268.377.797)</u>	<u>(2.683.240.268)</u>	<u>4.828.923.989</u>	<u>2.003.259.884</u>	<u>76.409.466</u>	<u>2.079.669.350</u>
Profitul pentru 2022	-	-	407.429.133	-	-	-	-	407.429.133	(1.261.557)	406.167.576
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	7.460.056	7.460.056	-	7.460.056
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(115.829.769)	(115.829.769)	-	(115.829.769)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	≡	<u>(108.369.713)</u>	<u>(108.369.713)</u>	≡	<u>(108.369.713)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>407.429.133</u>	≡	≡	≡	<u>(108.369.713)</u>	<u>299.059.420</u>	<u>(1.261.557)</u>	<u>297.797.863</u>
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	223.803.941	(223.803.941)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	35.504.654	-	-	35.504.654	303.975	35.808.629
31 decembrie 2022	<u>3.961.259.496</u>	<u>332.916.319</u>	<u>(5.206.421.195)</u>	<u>1.445.628.473</u>	<u>(232.873.143)</u>	<u>(2.683.240.268)</u>	<u>4.720.554.276</u>	<u>2.337.823.958</u>	<u>75.451.884</u>	<u>2.413.275.842</u>
31 decembrie 2022	<u>3.961.259.496</u>	<u>332.916.319</u>	<u>(5.206.421.195)</u>	<u>1.445.628.473</u>	<u>(232.873.143)</u>	<u>(2.683.240.268)</u>	<u>4.720.554.276</u>	<u>2.337.823.958</u>	<u>75.451.884</u>	<u>2.413.275.842</u>
Pierdere pentru 2023	-	-	(1.090.263.137)	-	-	-	-	(1.090.263.137)	8.964.252	(1.081.298.885)
Deficit din reevaluare	-	-	-	(84.272.004)	-	-	-	(84.272.004)	<u>3.862.787</u>	(80.409.217)
Impozitul amânat aferent deficitului din reevaluare	-	-	-	-	13.483.520	-	-	13.483.520	<u>(618.047)</u>	12.865.473
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	8.361.532	8.361.532	-	8.361.532
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(9.729.801)	(9.729.801)	-	(9.729.801)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	<u>(84.272.004)</u>	<u>13.483.520</u>	≡	<u>(1.368.269)</u>	<u>(72.156.753)</u>	<u>3.244.740</u>	<u>(68.912.013)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>(1.090.263.137)</u>	<u>(84.272.004)</u>	<u>13.483.520</u>	≡	<u>(1.368.269)</u>	<u>(1.162.419.890)</u>	<u>12.208.992</u>	<u>(1.150.210.898)</u>
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	151.585.824	(151.585.824)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	-	-	24.031.818	-	-	24.031.818	221.917	24.253.735
31 decembrie 2023	<u>3.961.259.496</u>	<u>332.916.319</u>	<u>(6.145.098.509)</u>	<u>1.209.770.645</u>	<u>(195.357.805)</u>	<u>(2.683.240.268)</u>	<u>4.719.186.006</u>	<u>1.199.435.884</u>	<u>87.882.793</u>	<u>1.287.318.677</u>

Situațiile financiare consolidate 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

Notele explicative de la de la 1 la 33 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

1. GENERAL

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

Rompetrol Rafinare SA și filialele sale (denumite în continuare “Grupul”) desfășoară activități de rafinare, de producție petrochimică, comercializare, transport și au amplasate toate instalațiile de producție în România (vezi Nota 8). Numărul de angajați al Grupului la sfârșitul lunii decembrie 2023 și la sfârșitul lunii decembrie 2022 era de 1.930 și respectiv 1.882.

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

Aceste situații financiare consolidate la data de 31 decembrie 2023 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

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

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

b) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite în baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controlează, a avut valoarea de 286,3 milioane USD și respectiv 536,8 milioane USD. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023, Grupul a raportat pierderi de 242,5 milioane USD (2022: profit de 90,6 milioane USD) și datorii curente nete în valoare de 322,4 milioane USD (2022: datorii curente nete în valoare de 567,5 milioane USD). Pierderile înregistrate în cursul anului 2023 au fost alcătuite din pierderi operaționale în valoare de 153,9 milioane USD (2022: profit operațional 264,3 milioane USD) și pierderi financiare de 87,1 milioane USD (2022: 48,9 milioane USD). De asemenea, un impact negativ asupra rezultatului net al Grupului a rezultat din procesul de reevaluare desfășurat în 2023, pierderea totală suportată ridicându-se la 226,8 milioane USD. Pierderile operaționale înregistrate în 2023 sunt declanșate de specificitatea activității de rafinare, caracterizată de o volatilitate semnificativă și un nivel scăzut al marjelor de rafinare înregistrate în anul curent. Pierderile din reevaluare rezultate din exercițiul de reevaluare au fost înregistrate ca și cheltuieli în profitul sau pierderea curentă a anului, deoarece nu exista o rezervă de reevaluare înregistrată anterior pentru activele respective.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

La 6 martie 2024, Grupul a primit o scrisoare de susținere de la principalul său acționar, KMG International NV, valabilă pentru următoarele 12 luni de la data aprobării situațiilor financiare. Conducerea consideră că sprijinul din partea KMG International NV și a băncilor este suficient pentru a permite Grupului să își continue operațiunile și să își soluționeze obligațiile în cursul obișnuit al activității, fără cedarea substanțială a activelor, ca urmare a forțelor externe, inversarea operațiunilor sale sau acțiuni similare.

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

Având în vedere bugetul Grupului pentru anul 2024, strategia sa de dezvoltare pe termen mediu, care presupune că Grupul își va continua activitatea în viitorul previzibil prin creșterea marjelor de rafinare și a profiturilor operaționale și își va plăti toate obligațiile în cursul normal al activității, managementul Grupului consideră că pregătirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității este adecvată.

c) Schimbarea politicilor contabile

Standarde și interpretări noi și modificate

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

Amendamentele intra 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 cerința 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 la nivel de Grup 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 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 Grupului și a informațiilor conexe incluse în situațiile financiare consolidate.

• **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. Grupul nu are contracte în domeniul de

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performanței financiare, poziției financiare sau fluxurilor de numerar ale Grupului.

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

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

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023. Modificările restrâng domeniul de aplicare și oferă o claritate suplimentară cu privire la excepția de recunoaștere inițială conform IAS 12 și specifică modul în care companiile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat aferent activelor și pasivelor care decurg din o singură tranzacție, 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.

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

• **IAS 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 rată 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 înainte de 31 decembrie 2023 în anumite jurisdicții în care grupul KMG International NV (grupul KMG), unul dintre principalii acționari ai Grupului Rompetrol Rafinare are operațiuni. La nivelul grupului KMG, 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 KMG este stabilit sau are filiale încorporate. Legea olandeză privind impozitarea minimă din 2024 și

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

prevederile Pilonului 2 așa cum au fost implementate în legislația din Elveția prevăd o rată de impozitare efectivă minimă de 15% pe jurisdicție pentru marile întreprinderi internaționale (cifra de afaceri anuală care depășește 750 milioane de euro).

În România, transpunerea a intrat în vigoare oficial la 1 ianuarie 2024, odată cu publicarea Legii nr. 431/2024.

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, Grupul 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 care nu au fost adoptate înainte de termen

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

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

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

Amendamentele sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anticipată permisă și vor trebui aplicate retroactiv în conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificărilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifică semnificația dreptului de a amâna decontarea unei datorii, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția conducerii cu privire la o eventuală decontare nu afectează clasificarea, precum și faptul că opțiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu afectează clasificarea. De asemenea, conform amendamentelor numai clauzele din contractele de împrumut pe care o entitate trebuie să le respecte la sau înainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentări suplimentare de informații pentru datorii pe termen lung reprezentate de contracte de împrumut în care există clauze care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare.

Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului 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 legătura 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 legătura 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 aplica 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

- **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 la situațiile financiare termenii și 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 Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

- **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 convertibilitatea lipsește. O monedă este considerată convertibilă într-o alta 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 Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

- **Amendamentul în IFRS 10 Situații Financiare Consolidate și IAS 28 Investițiile în Entitățile Asociate și în Asocierile în Participație: Vânzarea sau Contribuția Activelor între un Investitor și Asociat sau Asociere în Participație.**

Amendamentele abordează o inconsecvență recunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau contribuția activelor între un investitor și asociat sau asociere în participație. Principala consecință a amendamentelor este că un câștig sau o pierdere integrală este recunoscut(ă) atunci când o tranzacție implică o afacere (indiferent dacă este inclusă într-o filială sau nu). Un câștig sau o pierdere parțial(ă) este recunoscut(ă) atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt incluse într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amânat data de aplicare a acestui amendament pe termen nedefinit în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivelul Grupului în urma aplicării acestor amendamente.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

e) Transformări în monedă străină

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

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

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

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

Active și datorii monetare

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

Active și datorii nemonetare

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

Contul de profit și pierdere consolidat

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

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

Alte aspecte

Transpunerea în RON în scopuri informative

Sumele în RON pentru 2023 și 2022 sunt prezentate numai în scop informativ și sunt translatate înmulțind sumele în USD cu cursul de închidere publicat de Banca Națională a României de 4,4958 RON pentru 1 USD, valabil la 31 decembrie 2023. Translatarea se efectuează pentru toate situațiile primare utilizând cursul de schimb de închidere.

f) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

- Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achiziție

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

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

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

- Deprecierea activelor nemonetare

Grupul face o evaluare la fiecare sfârșit de perioadă pentru a stabili dacă este un indiciu ca un activ să fie provizionat. Dacă există un astfel de indiciu sau când se impune testarea anuală pentru provizionarea

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizări corporale, incluzând dreptul de utilizare a activelor, sunt testate pentru depreciere. Dacă se constată că activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajustează până la nivelul valorii recuperabile, calculată ca maximum dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare, determinată ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai puțin cele aferente fondului comercial, sunt reversate în cazul în care evenimentele sau circumstanțele care au determinat înregistrarea inițială a deprecierei s-au schimbat.

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

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

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

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

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

- Provizion pentru obligațiile de mediu

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

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

Principalele asumări folosite pentru calculul obligațiilor de mediu sunt următoarele: cronologia estimată pentru finalizarea lucrărilor de reabilitare legate de batalele Vega, tarifele utilizate pentru calcul provizionului ținând cont de informațiile recente de pe piață pentru toate componentele serviciilor ce urmează a fi efectuate, cantitățile de sol contaminat ce urmează a fi tratate, luând în considerare că

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

volumele după aplicarea tratamentelor pot diferi de cantitățile menționate în permisul de mediu valabil, și rata de actualizare.

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

- Creanțele cu impozitul pe profit amânat

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

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

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

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

- Valoarea contabilă a creanțelor și a altor creanțe comerciale

Grupul a determinat o matrice de depreciere bazată pe datele istorice privind creanțele neîncasate, ajustată cu factori specifici aferenți debitorilor și mediului economic.

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

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

- Provizioane pentru litigii

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

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

g) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății mamă și ale filialelor sale la 31 decembrie 2023.

Controlul este obținut când Grupul este expus, sau are drepturi, la randamentele variabile prin implicarea sa în entitatea în care a investit și are capacitatea să afecteze aceste randamente prin puterea sa în

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

entitatea în care a investit. Grupul controlează o entitate în care a investit dacă, și numai dacă, grupul are:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Combinări de întreprinderi și fond comercial

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

i) Instrumente financiare

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

i. Active financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

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

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie să genereze fluxuri de trezorerie care sunt „exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii” (SPPI – „solely payments of principal and interest”) din suma principalului restant. Această evaluare este denumită și testul SPPI și este efectuată la nivel de instrument. Grupul măsoară activele financiare la cost amortizat, cu excepția instrumentelor financiare 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 Grupului pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care Grupul își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Evaluare ulterioară

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

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

Active financiare la 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 mai sus, 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 pentru care Grupul nu aplică contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Dividendele din investițiile în acțiuni listate sunt, de asemenea, recunoscute ca alte venituri în situația profitului sau pierderii atunci când dreptul de plată a fost stabilit.

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

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

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

Derecunoaștere

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

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

Sau

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

În cazul în care Grupul 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 Grupul 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, Grupul continuă să recunoască activul transferat în măsura continuării implicării Grupului. În acest caz, Grupul

recunoaște, de asemenea o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe baza care reflectă drepturile și obligațiile pe care Grupul 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 Grupul ar putea fi obligat să o ramburseze.

Deprecierea activelor financiare

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

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

Grupul 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, Grupul poate considera un activ financiar ca fiind în incapacitate de plată atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Grupul să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare eventualele îmbunătățiri de credit deținute de Grup. Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

ii. Datorii financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Evaluare ulterioară

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

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

Derecunoaștere

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

iii. Compensarea instrumentelor financiare

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

j) Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

k) Imobilizări necorporale

Actiunile 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.

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

Costurile de dezvoltare aferente proiectelor specifice care se așteaptă a fi recuperate din activitatea comercială la fel ca și achiziția de software și licențe sunt capitalizate și amortizate folosind metoda liniară

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

pe toată durata lor de viață estimată, în general 3 ani. Valoarea contabilă a fiecărui activ necorporal este revizuită anual și supusă ajustărilor de depreciere dacă este necesar. Costurile externe și interne asociate specific cu întreținerea programelor software deja existente sunt înregistrate în momentul efectuării lor.

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

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă minus costurile de vânzare, și valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezentă fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizând o 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 cheltuieli imediată, cu excepția cazului în care activul respectiv este prezentat la valoarea lui reevaluată, caz în care ajustarea prin depreciere este tratată ca o reducere de reevaluare.

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

Fond comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) și când există indicii că valoarea sa ar putea fi depreciată.

Deprecierea fondului comercial este stabilită în baza valorii recuperabile a fiecărei unități generatoare de numerar (sau grup de unități generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, se înregistrează o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate în perioadele viitoare.

m) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă, și poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației. În cazul în care Grupul așteaptă rambursarea parțială sau integrală a cheltuielilor

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

afere de decontării unui provizion, suma rambursată va fi recunoscută ca un activ separat, dar numai când rambursarea este certă. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentată în contul de profit și pierdere la valoarea netă, deducând orice rambursare. Dacă efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată de actualizare, înainte de impozitare, care să reflecte

riscurile specifice obligației. În cazul în care se utilizează actualizarea, creșterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscută ca o cheltuială cu dobânda.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la următoarele obligații:

- *Provizioane de mediu*

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

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

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

n) Leasing

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

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

i. Dreptul de utilizare a activelor

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

ii. Datoria de leasing

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

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

La calcularea valorii actuale a plăților de leasing, Grupul își folosește rata de împrumut incrementală la data începerii contractului de leasing, deoarece rata dobânzii implicite în contractul de leasing nu este ușor de determinat. După data începerii, valoarea datoriei de leasing este crescută pentru a reflecta acumularea dobânzilor și redusă cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a 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 Grupului sunt incluse în nota de Leasing (a se vedea Nota 14).

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

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

o) Stocuri

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

p) Creanțe

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

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

q) Numerar și echivalente de numerar

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

r) Veniturile din contractele cu clienții

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

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

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligațiilor de performanță în cadrul contractului;
- c) determinarea prețului tranzacției;
- d) alocarea prețului tranzacției la obligațiile de performanță;
- e) recunoașterea veniturilor la (sau în timpul) executării obligației.

(i) Considerații variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

(iii) Componenta de finanțare semnificativă

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

Balanțe contractuale

Activele contractuale

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

Creanțe comerciale

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

Datorii contractuale

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

s) Împrumuturi purtătoare de dobânzi

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

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

t) Costurile îndatorării

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

În conformitate cu prevederile contractelor colective de muncă în anumite entități din Grup, angajații au dreptul la anumite beneficii la pensionare, plătibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați în cadrul acestor entități la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numărului de angajați în entitățile Grupului și estimărilor actuariale ale 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. Costul aferent serviciilor și dobânzii se înregistrează în perioadă în contul de profit și pierdere, în timp ce toate câștigurile și pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care au loc.

Valoarea actuală a acestei obligații și costurile aferente serviciilor curente și trecute aferente au fost măsurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizare utilizate au fost de 6,9% (2022: 8,8%) pentru subsidiarele din România, 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 pentru fiecare companie ca fiind numărul mediu de angajați care au părăsit compania în ultimii 3 ani raportată la numărul de angajați de la începutul perioadei. Vârsta de pensionare pentru bărbați este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

v) Impozite și taxe

- Impozitul pe profit curent

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru perioada curentă și pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă a fi recuperată sau plătită autorităților fiscale. Ratele de impozitare și legile fiscale utilizate în calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate până la finalul perioadei de raportare, în țările în care Grupul operează și generează venit impozabil.

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

- Impozitul pe profitul amânat

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

- Când datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau recunoașterea creanțelor sau a datoriilor, rezultând din tranzacții altele decât 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 creditul fiscal neutilizate cu următoarele excepții:

- Când creanța privind impozitul pe profit amânat aferentă diferențelor temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a creanțelor sau a datoriilor rezultând din tranzacții altele decât combinări de întreprinderi, iar la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- În cazul diferențelor temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație, creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute doar când 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 Grupul este în măsură să controleze reluarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul apropiat.

- *Taxe aferente vânzării și achiziției*

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

w) Dividende

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

x) Tranzacții în monedă străină

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

y) Instrumente Financiare Derivate

Grupul achiziționează prin contracte țitei, produse petroliere și drepturi de emisii CO₂ (cote CO₂) și le vinde la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Grupul, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a țiteiului și a produselor petroliere și volatilității preturilor pentru certificatele EUA. De asemenea Grupul utilizează instrumente financiare (în principal opțiuni, contracte swap și futures), pentru acoperirea împotriva riscurilor asociate modificărilor valorii juste legate de anumite angajamente ferme și tranzacții prognozate.

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

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

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

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

- relația de acoperire constă numai din instrumente de acoperire eligibile și elemente de acoperire eligibile;
- la începutul relației de acoperire, există o desemnare formală și o documentare a relației de acoperire, precum și obiectivul și strategia Grupului de management al riscului pentru realizarea acoperirii. Documentația trebuie să includă identificarea instrumentului de acoperire, a elementului acoperit, a naturii riscului acoperit și a modului în care Grupul va evalua dacă relația de acoperire îndeplinește cerințele de eficacitate a acoperirii;
- relația de acoperire îndeplinește următoarele cerințe de eficacitate a acoperirii:
 - existența unei relații economice între elementul acoperit și instrumentul de acoperire;
 - efectul riscului de credit nu domină modificările de valoare care rezultă din acea relație economică;
 - rata de acoperire a relației de acoperire este aceeași cu cea care rezultă din cantitatea de element acoperit pe care Grupul îl acoperă efectiv și din cantitatea de instrument de acoperire pe care Grupul o folosește de fapt pentru a acoperi cantitatea de element acoperit.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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 Grupul va evalua dacă relația de acoperire atinge cerințele privind eficiența hedging-ului (inclusiv analiza surselor de ineficiență a acoperirilor și modul de determinare a raportului de acoperire).

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

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

Grupul cumpăra țiței de pe piață, îl rafinează și mai târziu vinde produsele finite (de exemplu: benzină, motorină, carburant, etc.). De asemenea, Grupul achiziționează drepturi de emisii CO₂ în scopul îndeplinirii cotei anuale în conformitate cu legislația Uniunii Europene referitoare la Emisiile de Carbon, comercializare și livrare.

Grupul acoperă prețurile stocurilor (atât la materie primă cât și la produse) peste BOS (base operating stock) și drepturi de emisii CO₂ folosind instrumente futures pentru o perioadă care se apropie aproximativ de durata ciclului de funcționare.

Contabilitatea de acoperire 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 imediată în contul de profit sau pierdere (a se vedea nota 32.5).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

și

- ar putea afecta profitul sau pierderea.

Grupul cumpăra țiței de pe piață, îl rafinează și mai târziu vinde produsele finite (de exemplu: benzină, motorină, carburant, 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 Grupului (diferența între prețul de achiziție al țițeiului și prețul de vânzare al produselor finite). De asemenea, volatilitatea drepturilor de emisii CO₂ poate expune Grupul la o variabilitate semnificativă a fluxului de numerar. Pentru a reduce aceste volatilități, Grupul acoperă marja de rafinare cu o tranzacție swap pe un coș de acoperire relevant pentru acea perioadă și drepturi de emisii CO₂.

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar se aplică instrumentelor swap pentru marja de rafinare și instrumentelor futures pentru drepturi de emisii CO₂.

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 32.5).

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, ce nu sunt utilizate în contabilitatea de acoperire, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada aferentă acestor tranzacții.

z) Drepturi de emisie

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

Componenta de datorie este măsurată la valoarea la care entitatea se așteaptă să stingă obligația, în plus față de costul oricăror certificate achiziționate. Grupul măsoară datoria ca fiind costul așteptat al deficitului cotei de CO₂, adică cantitatea de emisii care depășește cantitatea totală de cote și achiziții, la valoarea lor de piață la data bilanțului.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

aa) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piața principală a activului sau pasivului;
- Sau
- În lipsa unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață a activului sau pasivului.

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

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

Evaluarea la valoarea justă a unui activ nefinanciar ține seama de capacitatea participantului de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai mare și cea mai bună utilizare a acestuia sau prin vânzarea acestuia unui alt participant la piață care ar folosi activul în cea mai mare și cea mai bună utilizare.

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

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

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

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

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

ab) Clasificarea curentă / non- curentă

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

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

Sau

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

O datorie este actuală atunci când:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active și datorii contingente

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

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

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Sume exprimate în USD

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2022	<u>41.642.164</u>	<u>44.120.441</u>	<u>1.918.286</u>	<u>87.680.891</u>
Creșteri	17.000	2.188	499.931	519.119
Transferuri din imobilizări în curs	227.248	504.603	(731.850)	-
Transferuri și reclasificări*	-	-	193.395	193.395
La 31 decembrie 2022	<u>41.886.412</u>	<u>44.627.231</u>	<u>1.879.761</u>	<u>88.393.404</u>
Creșteri	1.092	22.805.891	357.418	23.164.401
Transferuri din imobilizări în curs	289.907	469.283	(759.190)	-
Ieșiri	(10.769)	-	-	(10.769)
Transferuri și reclasificări*	<u>262.543</u>	<u>(242.750)</u>	<u>(112.083)</u>	<u>(92.290)</u>
La 31 decembrie 2023	<u>42.429.185</u>	<u>67.659.655</u>	<u>1.365.906</u>	<u>111.454.746</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2022	<u>(38.102.683)</u>	<u>(39.585.121)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(78.211.184)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.024.509)	(2.213.828)	-	(3.238.337)
La 31 decembrie 2022	<u>(39.127.192)</u>	<u>(41.798.949)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(81.449.521)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.452.082)	(1.148.688)	-	(2.600.770)
Amortizarea aferentă activelor cedate	10.769	-	-	10.769
Reclasificări între categorii*	<u>(935.518)</u>	935.518	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>(41.504.023)</u>	<u>(42.012.119)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(84.039.522)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	<u>2.759.220</u>	<u>2.828.283</u>	<u>1.356.381</u>	<u>6.943.884</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>925.162</u>	<u>25.647.536</u>	<u>842.526</u>	<u>27.415.224</u>

*) Include transferuri din proprietate, imobilizări corporale, reclasificări între categorii și alte ajustări

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Romp petrol Rafinare a achiziționat un număr de 251.000 de certificate de CO2 în valoare de 22,8 milioane USD, reprezentând cantitatea estimată de certificate de CO2 necesară respectării cotei pentru anul 2023 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 9 milioane USD, contabilizat ca datorie (Nota 16), în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 z).

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

	<u>Programe informaticice</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2022	<u>187.214.841</u>	<u>198.356.679</u>	<u>8.624.230</u>	<u>394.195.750</u>
Creșteri	76.429	9.837	2.247.590	2.333.856
Transferuri din imobilizări în curs	1.021.662	2.268.594	(3.290.256)	-
Transferuri și reclasificări*	-	-	869.465	869.465
La 31 decembrie 2022	<u>188.312.932</u>	<u>200.635.110</u>	<u>8.451.029</u>	<u>397.399.071</u>
Creșteri	4.909	102.530.725	1.606.880	104.142.514
Transferuri din imobilizări în curs	1.303.364	2.109.803	(3.413.167)	-
Leșiri	(48.415)	-	-	(48.415)
Transferuri și reclasificări*	1.180.341	(1.091.355)	(503.908)	(414.922)
La 31 decembrie 2023	<u>190.753.131</u>	<u>304.184.283</u>	<u>6.140.834</u>	<u>501.078.248</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2022	<u>(171.302.042)</u>	<u>(177.966.787)</u>	<u>(2.353.012)</u>	<u>(351.621.841)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(4.605.988)	(9.952.928)	-	(14.558.916)
La 31 decembrie 2022	<u>(175.908.030)</u>	<u>(187.919.715)</u>	<u>(2.353.012)</u>	<u>(366.180.757)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(6.528.270)	(5.164.272)	-	(11.692.542)
Amortizarea aferenta activelor cedate	48.415	-	-	48.415
Reclasificări între categorii*	(4.205.902)	4.205.902	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>(186.593.787)</u>	<u>(188.878.085)</u>	<u>(2.353.012)</u>	<u>(377.824.884)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	<u>12.404.902</u>	<u>12.715.395</u>	<u>6.098.017</u>	<u>31.218.314</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>4.159.344</u>	<u>115.306.198</u>	<u>3.787.822</u>	<u>123.253.364</u>

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabilă a fondului comercial la data de 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022 a fost de 82.871.706 USD (372.574.616 RON).

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

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

Test de depreciere

Grupul a efectuat un test de depreciere în ceea ce privește valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2023 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream România. În baza acestui test, nu a fost identificată nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultați Nota 6.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Sume exprimate în USD

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2022	<u>91.780.532</u>	<u>542.649.964</u>	<u>698.233.103</u>	<u>26.812.635</u>	<u>96.861.824</u>	<u>1.456.338.059</u>
Achiziții	-	421.710	854.148	684.434	67.516.473	69.476.765
Transferuri din imobilizări în curs	-	27.889.297	27.265.592	3.914.960	(59.069.849)	-
leșiri	-	(50.449)	(100.513)	(220.398)	(6.068.720)	(6.440.080)
Transferuri și reclasificări*	-	154.776	(382.500)	208.795	(470.939)	(489.868)
La 31 decembrie 2022	<u>91.780.532</u>	<u>571.065.298</u>	<u>725.869.830</u>	<u>31.400.426</u>	<u>98.768.789</u>	<u>1.518.884.876</u>
Achiziții	-	699.448	424.384	358.261	57.775.686	59.257.779
Transferuri din imobilizări în curs	-	9.656.741	28.299.275	5.015.489	(42.971.505)	-
Ajustări din reevaluare	(15.459.101)	(30.154.161)	(205.036.758)	6.020.003	-	(244.630.017)
leșiri	(46.177)	(803.904)	(1.406.857)	(1.071.538)	91.083	(3.237.393)
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	(181.749.195)	(220.973.629)	(15.251.768)	-	(417.974.592)
Transferuri și reclasificări*	<u>9.903.032</u>	<u>(9.903.032)</u>	-	<u>(19.792)</u>	<u>109.316</u>	<u>89.524</u>
La 31 decembrie 2023	<u>86.178.286</u>	<u>358.811.195</u>	<u>327.176.245</u>	<u>26.451.081</u>	<u>113.773.369</u>	<u>912.390.176</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2022	<u>10.017.503</u>	<u>(109.167.409)</u>	<u>(62.863.488)</u>	<u>62.611</u>	<u>(32.742.925)</u>	<u>(194.693.707)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(1.422.768)	(44.098.090)	(81.649.013)	(10.031.828)	-	(137.201.699)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	23.433	54.147	93.729	-	171.309
Ajustări de depreciere	-	(3.242.117)	(5.730.809)	(133.899)	544.582	(8.562.243)
La 31 decembrie 2022	<u>8.594.735</u>	<u>(156.484.183)</u>	<u>(150.189.163)</u>	<u>(10.009.387)</u>	<u>(32.198.343)</u>	<u>(340.286.340)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	-	(37.141.762)	(77.664.022)	(6.110.743)	-	(120.916.527)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	78.151	1.145.600	744.301	-	1.968.052
Ajustări de depreciere	-	3.203.864	5.733.956	124.061	(2.651.683)	6.410.198
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	181.749.195	220.973.629	15.251.768	-	417.974.592
Transferuri și reclasificări*	<u>(8.594.735)</u>	<u>8.594.735</u>	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(34.850.026)</u>	<u>(34.850.026)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	<u>100.375.268</u>	<u>414.581.115</u>	<u>575.680.667</u>	<u>21.391.040</u>	<u>66.570.446</u>	<u>1.178.598.536</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>86.178.286</u>	<u>358.811.195</u>	<u>327.176.245</u>	<u>26.451.081</u>	<u>78.923.343</u>	<u>877.540.150</u>

*) Include transferul de la imobilizări corporale la stocuri și imobilizări necorporale și alte ajustări în valoare de 89 mii USD (2022: 490 mii USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost						
La 1 ianuarie 2022	<u>412.626.916</u>	<u>2.439.645.708</u>	<u>3.139.116.384</u>	<u>120.544.244</u>	<u>435.471.388</u>	<u>6.547.404.640</u>
Achiziții	-	1.895.924	3.840.079	3.077.078	303.540.559	312.353.640
Transferuri din imobilizări în curs	-	125.384.701	122.580.649	17.600.877	(265.566.227)	-
leșiri	-	(226.809)	(451.886)	(990.865)	(27.283.751)	(28.953.311)
Transferuri și reclasificări*	-	<u>695.842</u>	<u>(1.719.644)</u>	<u>938.701</u>	<u>(2.117.240)</u>	<u>(2.202.341)</u>
La 31 decembrie 2022	<u>412.626.916</u>	<u>2.567.395.366</u>	<u>3.263.365.582</u>	<u>141.170.035</u>	<u>444.044.729</u>	<u>6.828.602.628</u>
Achiziții	-	3.144.578	1.907.946	1.610.670	259.747.929	266.411.123
Transferuri din imobilizări în curs	-	43.414.776	127.227.881	22.548.635	(193.191.292)	-
Ajustări din reevaluare	(69.501.026)	(135.567.077)	(921.804.257)	27.064.729	-	(1.099.807.631)
leșiri	(207.603)	(3.614.192)	(6.324.948)	(4.817.421)	409.491	(14.554.673)
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	(817.108.031)	(993.453.241)	(68.568.899)	-	(1.879.130.171)
Transferuri și reclasificări*	<u>44.522.051</u>	<u>(44.522.051)</u>	-	<u>(88.987)</u>	<u>491.463</u>	<u>402.476</u>
La 31 decembrie 2023	<u>387.440.338</u>	<u>1.613.143.369</u>	<u>1.470.918.963</u>	<u>118.918.762</u>	<u>511.502.320</u>	<u>4.101.923.752</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2022	<u>45.036.690</u>	<u>(490.794.837)</u>	<u>(282.621.669)</u>	<u>281.487</u>	<u>(147.205.642)</u>	<u>(875.303.971)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(6.396.480)	(198.256.193)	(367.077.633)	(45.101.092)	-	(616.831.398)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	105.350	243.434	421.387	-	770.171
Ajustări de depreciere	-	(14.575.910)	(25.764.571)	(601.983)	2.448.332	(38.494.132)
La 31 decembrie 2022	<u>38.640.210</u>	<u>(703.521.590)</u>	<u>(675.220.439)</u>	<u>(45.000.201)</u>	<u>(144.757.310)</u>	<u>(1.529.859.330)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	-	(166.981.934)	(349.161.910)	(27.472.678)	-	(543.616.522)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	351.351	5.150.389	3.346.227	-	8.847.967
Ajustări de depreciere	-	14.403.932	25.778.719	557.753	(11.921.436)	28.818.968
Eliminarea amortizării cumulate față de valoarea contabilă brută a activelor reevaluate	-	817.108.031	993.453.241	68.568.899	-	1.879.130.171
Transferuri și reclasificări*	<u>(38.640.210)</u>	<u>38.640.210</u>	-	-	-	-
La 31 decembrie 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(156.678.746)</u>	<u>(156.678.746)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	<u>451.267.126</u>	<u>1.863.873.776</u>	<u>2.588.145.143</u>	<u>96.169.834</u>	<u>299.287.419</u>	<u>5.298.743.298</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	<u>387.440.338</u>	<u>1.613.143.369</u>	<u>1.470.918.963</u>	<u>118.918.762</u>	<u>354.823.574</u>	<u>3.945.245.006</u>

*) Include transferul de la imobilizări corporale la stocuri și imobilizări necorporale în valoare de 402 mii RON (2022: 2,2 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- *Imobilizări în curs*

Tabelele de mai jos detaliază principalele achiziții semnificative pentru imobilizări în curs și principalele proiecte rămase în imobilizări în curs la sfârșitul anului, atât pentru anul 2023, cât și pentru anul 2022:

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2023

Sume în USD	Adiții în cursul anului	Sold la 31 decembrie
Rompetrol Rafinare SA	51.799.817	62.858.013
din care:		
Reponire instalație MHC Incident iunie 2023	19.734.879	19.734.879
Înlocuire catalizatori	7.026.122	10.403.693
Expirări autorizări ISCIR	5.606.881	5.591.770
Reabilitare rezervoare	4.207.137	964.479
Achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT	3.982.755	3.987.522
Înlocuire subansamblu încălzitorului reformator 352-H201	3.407.551	3.407.551
Înlocuire sistem tăiere/găurire in instalația DCU	263.675	1.130.713
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	166.197	4.499.611
Alte proiecte	6.250.949	11.520.003
Proiecte Vega	1.153.671	1.617.792
Rompetrol Downstream SRL din care	3.387.865	7.401.536
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	2.755.017	6.124.823
Alte proiecte	632.848	1.276.713
Romoil SA din care	2.275.266	4.654.316
Modernizare birouri administrative	2.275.266	4.654.316

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2022

Sume în USD	Adiții în cursul anului	Sold la 31 decembrie
Rompetrol Rafinare SA	54.272.670	44.502.407
din care:		
Refinery Shut Down	15.064.228	283.154
Expirări autorizări ISCIR 2021-2022	7.160.529	9.230.234
Înlocuire catalizatori	6.362.390	3.631.429
Reabilitare rezervoare	5.935.714	5.281.487
Restart rafinărie – Incident 2021	3.981.483	1.115.542
Revizie planificată Petrochimie	3.532.982	0
Înlocuire sisteme electrice subterane	1.318.430	1.579.865
Înlocuire echipamente electrice	1.224.365	103.936
Înlocuire echipamente statice in Rafinărie și Petrochimie	1.218.286	137.945
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	1.208.719	5.920.657
Reabilitare instalație MHC	361.335	1.418.764
Alte proiecte in rafinărie	4.225.589	10.104.732
Înlocuire sistem încălzire în instalația DV, platforma Vega	62.795	4.155.582
Vega Shut Down 2022	1.376.568	52.590
Vega alte proiecte	1.239.256	1.486.488
Rompetrol Downstream SRL din care	4.759.866	10.570.995
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	4.759.866	10.570.995
Romoil SA din care	1.769.228	8.270.490
Conformarea la OMAI (Ordinul Ministrului Afacerilor Interne) de stingere a incendiilor	492.310	5.388.117
Alte proiecte	1.276.918	2.882.373

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- *leșiri*

În anul 2022, 6 milioane USD active cedate se referă la Rompetrol Downstream și se referă la echipamente IT și echipamente tehnologice aferente dezvoltării rețelei de retail de pe Autostrada A1 și care au fost transferate la Rompetrol Development.

Transferul de 8,6 milioane USD între categoriile "Terenuri" și "Clădiri" se referă la amenajări de terenuri.

- *Capitalizarea costurilor de îndatorare*

La 31 decembrie 2023 proiectele de investiții au fost finanțate din fluxurile operaționale de numerar ale Grupului, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost de îndatorare direct atribuibil achiziției, construcției sau producției unui activ eligibil în cursul perioadei încheiate la 31 decembrie 2023 (2022: USD zero). Fondurile de împrumut ale Grupului sunt obținute în general pentru afacere și nu sunt utilizate în scopul obținerii unui activ eligibil, astfel încât conducerea a stabilit că niciun cost al împrumutului nu este considerat în anul 2023 și în anul 2022 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

- *Deprecierea specifică*

În iunie 2023, a avut loc un incident afectând instalația MHC și pe baza unei evaluări tehnice preliminare a fost înregistrată o depreciere specifică în valoare de 7,4 milioane USD, anulată în cadrul exercițiului de reevaluare de la 31 decembrie 2023.

Rompetro 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 8 milioane USD la 31 decembrie 2022 care a fost integral reversat ca urmare a reevaluării efectuate la 31 decembrie 2023.

Proiectul de conversie al instalației HDPE, a fost suspendat temporar în contextul economic actual și în 2022 a fost efectuată o evaluare tehnică pentru utilizarea sa viitoare. În urma evaluării întocmite s-a ajuns la concluzia că este necesară o depreciere specifică în valoare de 5,4 milioane USD care este inclusă în ajustarea totală specifică de depreciere în valoare de 8 milioane USD. Deprecierea specifică a fost reversată integral ca urmare a reevaluării efectuate la 31 decembrie 2023.

Grupul efectuează o evaluare anuală pentru toate entitățile, în funcție de considerente specifice de active, pentru a identifica dacă valorile contabile pentru imobilizări corporale diferă semnificativ în comparație cu valoarea lor justă la data raportării, luând în considerare așteptările privind condițiile viitoare de piață. Deoarece erau anticipate diferențe, Grupul a efectuat o reevaluare a imobilizărilor corporale care a inclus și un test de depreciere economică, așa cum este detaliat mai jos în Nota 5. Ulterior, teste de depreciere au fost efectuate de către Grup pentru valoarea contabilă a fondului comercial, a imobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2023 pentru unitățile generatoare de numerar detaliate mai jos în Nota 6.

- *Reevaluarea imobilizărilor corporale*

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

La 31 decembrie 2023, un nou proces de reevaluare a fost efectuat, valorile juste ale proprietăților bazându-se pe evaluările efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants S.R.L., un evaluator independent acreditat cu experiență în exerciții similare de evaluare. Valoarea justă a proprietăților a fost determinată folosind abordarea costului net de înlocuire pentru majoritatea activelor,

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

dar și abordarea pieței a fost aplicată pentru un număr de active, cum ar fi terenuri și clădiri rezidențiale. Evaluările echipamentelor au fost efectuate de către evaluator pe baza metodei costului net de înlocuire

și ulterior elementele au fost testate pentru depreciere economică. Un deficit net din reevaluarea imobilizărilor corporale de 17,88 milioane USD a fost recunoscut în alte elemente ale rezultatului global și o pierdere netă din reevaluare de 227 milioane USD a fost recunoscută în contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2023.

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

Descrierea elementelor cheie folosite pentru evaluarea imobilizărilor corporale

Mijloc Fix	Tehnica de evaluare	Informații semnificativ neobservabile	Interval (medie ponderată)
Rafinăria Petromidia	Costul net de înlocuire	Capacitatea proiectată a rafinărie de procesare a țițeiului	5,320 mii tone/an (110 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	35,7 USD/tonă
Rafinăria Vega	Costul net de înlocuire	Capacitatea medie de procesare a țițeiului în rafinărie	500 mii tone/an (11 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	70 USD / tonă
		Factorul de complexitate Nelson	Instalație de distilare în vid 2,0 n-hexan 1,5 Rectificare 1,0
Rompetrol Downstream	Costul net de înlocuire	Rezervor - metoda costului capacității	18.499 USD – 30.719 USD
		Construcția subterană aferentă rezervorului – metoda capacității de cost	15.808 USD – 35.638 USD
		Conducte și rețea tehnologică – cost de achiziție ajustat cu indicele CET / rata inflației	899 USD/m ² – 1.565 USD/m ²
Rompetrol Gas	Costul net de înlocuire	GPL și rezervoare de apă – metoda capacității de cost	174 mii USD – 454 mii USD
RomOil	Costul net de înlocuire	Rezervor - metoda costului capacității	337 USD pentru rezervoare cu o capacitate de 1.000 mc – 952 USD pentru rezervoare cu o capacitate de 5.000 mc
		Construcție specială (adică platforme) – cost de înlocuire estimat pe baza catalogului IROVAL	126 USD/m ²

Descrierea tehnicilor de evaluare utilizate pentru evaluarea imobilizărilor corporale

Valoarea justă a terenului Grupului a fost estimată folosind abordarea bazată pe piață, metoda comparației directe. Pentru selectarea proprietăților comparabile utilizate în aplicarea metodei comparației directe, ofertele de proprietăți similare au fost analizate prin prisma diferențelor și 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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

baza declarațiilor recente de lucru ale Grupului, pentru fiecare tip de stație, exprimate în USD și a ofertelor curente ale furnizorilor specializați, pentru diferite elemente ale stațiilor.

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

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

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

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 bugetelor 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 Grupului, în principal instalația de polietilenă de înaltă presiune, care este inclusă în Rompetrol Rafinare SA, entitate legală, implicată în producția și distribuția de olefine din România. Suma recuperabilă din partea unității Petrochemicals s-a determinat pe baza folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioră, acoperind o perioadă de cinci ani. 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%).

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

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

Cantitatea vândută

În perioada proiectată, cantitatea de motorină este de așteptat să reprezinte, în medie, 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 2024, 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 țigăi prelucrat este preconizată la 15 mii tone pe zi.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Randamentul produselor în Rafinăria Petromidia este de așteptat să atingă 94,1% în 2024 și este de așteptat să rămână relativ constant 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.

Planul de afaceri aprobat și utilizat de Management 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 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 rafinărie 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 unităților generatoare de numerar pentru rafinărie și petrochimie 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 Grupului 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 și recuperare 100% pentru unitatea generatoare de numerar Downstream. Aceasta este considerată o ipoteză rezonabilă, având în vedere următorii factori:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- 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.

Alte considerații cheie

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

Presiunea autorităților de reglementare atât pe partea schimbărilor climatice, cât și pe cea a sustenabilității s-a adăugat la necesitatea unor acțiuni urgente, prin urmare a fost elaborată o **Strategie de decarbonizare** cu direcții clare în care se caută găsirea unor soluții viabile din punct de vedere economic pentru reducerea emisiilor. Un cadru de risc climatic care să includă politici și reglementări, precum și includerea aspectelor de sustenabilitate în sistemul actual de management al riscului sunt direcții pe care Grupul KMG International dorește să le consolideze în viitor.

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Analiza de sensibilitate

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

Ipotezele cheie	Scenariu	Ipotezele cheie variație (%)	Ipotezele cheie valoare (%)	Valoarea de utilizare (kUSD)	Valoarea de utilizare variație (%)
Cantitatea vândută	Scenariul de bază	0%	100,0%	535.403	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98%	439.171	(9,4%)
	Scenariul optimist	2%	102%	630.970	9,4%
Nivelul marjelor	Scenariul de bază	0%	100,0%	535.403	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98,0%	471.976	(6,2%)
	Scenariul optimist	2%	102,0%	598.830	6,2%
Noile taxe	Scenariul de bază	0%	0%	535.403	-
	Scenariul pesimist	1%	100,0%	411.697	(23,1%)
	Scenariul optimist	(1%)	10,0%	556.595	4,0%
Costul capitalului	Scenariul de bază	0%	11,6%	535.403	-
	Scenariul pesimist	1%	12,6%	431.864	(10,2%)
	Scenariul optimist	(1%)	10,6%	535.403	0,0%
Rata de creștere a perpetuității	Scenariul de bază	0%	(1,5) %	535.403	-
	Scenariul pesimist	(1.5%)	(3,0) %	485.140	(4,9%)
	Scenariul optimist	1.5%	0,0%	625.014	8,8%

Reconcilierea valorii contabile:

	milioane USD				
	Terenuri	Clădiri	Instalații și echipamente	Mobilier și altele	Total
Valoarea contabilă și valoarea justă la 31 decembrie 2022	100,38	414,58	575,68	21,39	1.112,03
Câștiguri din reevaluare	3,58	68,58	26,04	11,31	109,51
Pierderi din reevaluare	(19,04)	(98,73)	(231,07)	(5,29)	(354,13)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(0,83)	(36,32)	(77,66)	(6,11)	(120,92)
Adiții / Leșuri / Transferuri și reclasificări	(0,05)	12,83	34,20	5,15	52,13
Valoarea contabilă și valoarea justă la 31 decembrie 2023	84,04	360,95	327,18	26,45	798,62

*Valoarea contabilă nu include Imobilizările corporale în curs în valoare de 78,9 milioane USD (2023: 354,8 milioane RON) pentru anul 2023 (2022: 66,6 milioane USD; RON 299,28)

Dacă proprietățile, instalațiile și echipamentele ar fi măsurate folosind modelul de cost, valoarea contabilă ar fi mai mare în comparație cu valoarea justă măsurată prin reevaluare, prin urmare ar fi necesară o evaluare pentru depreciere la 31 decembrie 2023.

- *Mijloace fixe gajate*

La 31 decembrie 2023, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 352,4 milioane USD (31 decembrie 2022: 399,6 milioane USD) pentru asigurarea facilităților de credit acordate entităților din Grup.

În anul 2010 în cadrul Rompetrol Rafinare SA ("Societatea") 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 29 Active aflate sub sechestrul asigurator - Conversia obligațiunilor. Asupra acestor titluri s-a constituit o garanție de rang 2 în favoarea KMG International 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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Procedură Fiscală și principala consecință constă în faptul că 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 anuleze sechestrul asigurator stabilit în 10 septembrie 2010.

La 9 mai 2016, Rompetrol Rafinare SA a fost notificată că a fost inclusă ca parte civilă responsabilă într-un dosar aflat în investigație de către DIICOT (a se vedea Nota 30 - Litigii cu Statul având ca obiect acuzații penale - Dosarul 225) și, în acea dată, activele mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au fost supuse unui sechestrul asigurator.

La 22 aprilie 2019, DIICOT a emis o ordonanță prin care toate participațiile deținute de companie în filialele sale, precum și o parte din activele mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare S.A. au fost eliberate de sechestrul penal. La 5 decembrie 2019, DIICOT a emis o altă Ordonanță prin care toate acuzațiile penale au fost respinse fie pe fond, fie din cauza trecerii termenului de prescripție. Ca rezultat, sechestrul este ridicat în întregime, dar pentru a proteja părțile civile, respectiv Faber și Autoritatea de Stat care administrează activele statului, sechestrul asupra activelor este menținut până la suma de 106 milioane USD pentru patru instalații ale Rompetrol Rafinare S.A.

La 10 iulie 2020, Curtea Supremă a emis decizia finală conform căreia toate plângerile formulate împotriva ordonanței de respingere emise 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 finală emisă de Curtea Supremă, în 2020, Rompetrol Rafinare a formulat o plângere împotriva ANAF pentru a ridica toate măsurile precautare impuse încă din 2010, inclusiv sechestrul parțial asupra activelor decis în 2019.

La 20 decembrie 2021, a fost emisă o decizie în favoarea companiei prin ridicarea sechestrului. Decizia a fost contestată de ANAF la Curtea Supremă și la 22 iunie 2023, Curtea a anulat prima decizie și a trimis dosarul pentru a fi reexaminat de Curtea de Apel Constanța. Următoarea audiere a fost programată pe 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul la care ANAF a făcut o altă contestație iar Curtea trebuie să comunice următoarea audiere tuturor părților.

6. TESTUL DE DEPRECIERE

Grupul a efectuat testul de depreciere la 31 decembrie 2023 și 2022. Conducerea a evaluat performanța financiară a unităților generatoare de numerar Rafinării, Downstream și Petrochimie și condițiile viitoare de piață, inclusiv accelerarea ritmului de tranziție către o economie și un sistem energetic cu emisii reduse de carbon și a concluzionat că indicatori de depreciere există la 31 decembrie 2023.

Grupul a efectuat un test de depreciere în ceea ce privește valoarea fondului comercial și a valorii contabile a immobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2023 pentru unitățile generatoare de numerar Rafinările Rompetrol, Petrochimie și Downstream România. În baza acestui test efectuat, nu a fost identificată nicio valoare aferentă deprecierei de înregistrat în plus față de efectul reevaluării immobilizărilor corporale deja reflectat în valorile contabile, așa cum este detaliat la Nota 5.

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

Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar a Downstream România a fost determinată în baza valorii juste mai puțin cheltuielile ocazionate de vânzare, utilizând bugetele financiare aprobate de managementul Grupului care acoperă o perioadă de cinci ani, având ipoteze similare unității generatoare de numerar Rafinare. Rata de actualizare utilizată pentru proiecțiile de fluxuri de numerar este 11,6% (2022: 12,1%), iar fluxurile de numerar aferente perioadelor viitoare care depășesc perioada inițială de cinci ani au fost extrapolate folosind o rată de creștere de 0,4% (2022: 2,1%). Rata de capitalizare utilizată pentru valorile reziduale este de 11,2% (2022: 10%).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

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

Ipotezele cheie folosite în calculul testului de depreciere sunt:

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

Cantitatea vândută

Volumele totale de produse petroliere, în principal pentru segmentul de retail, sunt susținute de finalizarea a 34 de noi stații în 2025. Cota segmentului de retail în volumul total vândut este estimată să crească de la 54% în 2024 la 56% începând cu 2026, în timp ce canalul en-gros își reduce ușor ponderea la 44%.

Nivelul marjelor

Marja brută este considerată pe baza marjelor unitare asumate la media istorică 2020 – 2023 pentru retail și 2021 – 2023 pentru en-gros, normalizate pentru a doua jumătate a anului 2022, unde deviația dezechilibrată provenită din reducerea prețului cu 0,5 lei/litru a fost impusă de Guvernul României.

Costul capitalului

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

Rata de creștere a perpetuității

Rata de creștere a perpetuității (perioada de după perioada de prognoză explicită) pentru unitatea generatoare de numerar Downstream a fost estimată la 0,4% ținând cont de scăderea medie anuală estimată a pieței de 1,8% în perioada 2029 – 2051 conform studiilor de piață (Wood Mackenzie și Platts din decembrie 2023).

Noile taxe

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 Grupului 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 100% din noul impozit va fi recuperat prin prețuri de la clienții finali.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

6. TESTUL DE DEPRECIERE (continuare)

Analiza de senzitivitate

Ipotezele cheie	Scenariu	Ipotezele cheie variație (%)	Ipotezele cheie valoare (%)	Valoarea justă minus costul cedării (kUSD)	Valoarea justă minus costul cedării variație (%)
Cantitatea vândută	Scenariul de bază	0%	100,0%	483.609	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98%	451.224	(6,7%)
	Scenariul optimist	2%	102%	515.995	6,7%
Nivelul marjelor	Scenariul de bază	0%	100,0%	483.609	-
	Scenariul pesimist	(2%)	98,0%	438.911	(9,2%)
	Scenariul optimist	2%	102,0%	528.308	9,2%
Noile taxe	Scenariul de bază	0%	50%	483.609	-
	Scenariul pesimist	50%	100%	348.495	(27,9%)
	Scenariul optimist	(50%)	0%	504.731	4,4%
Costul capitalului	Scenariul de bază	0%	11,6%	483.609	-
	Scenariul pesimist	1%	12,6%	442.459	(8,5%)
	Scenariul optimist	(1%)	10,6%	532.311	10,1%
Rata de creștere a perpetuității	Scenariul de bază	0%	0,4 %	483.609	-
	Scenariul pesimist	(1.5%)	(1,1) %	439.443	(9,1%)
	Scenariul optimist	1.5%	1,9%	539.089	11,5%

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Sume exprimate în USD

	<u>Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>TOTAL</u>
Cost:				
1 ianuarie 2022	125.402.673	401.294	1.743.053	127.547.020
Adiții	22.472.286	-	192.457	22.664.743
Leșiri	-	-	(61.853)	(61.853)
Reclasificări și alte transferuri	-	-	(2.894)	(2.894)
Recalculație	420.812	190.574	-	611.386
31 decembrie 2022	148.295.772	591.867	1.870.763	150.758.402
Adiții	144.578.004	-	48.402	144.626.406
Leșiri	(34.034)	-	(29.288)	(63.322)
Recalculație	1.665.264	23.491	159.540	1.848.295
31 decembrie 2023	294.505.006	615.358	2.049.417	297.169.781
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2022	(16.798.321)	(331.913)	(811.818)	(17.942.052)
Depreciere	(7.520.619)	(122.413)	(468.395)	(8.111.427)
Amortizarea aferentă activelor cedate	102	-	61.853	61.954
Reclasificări și alte transferuri	(535)	-	2.895	2.360
31 decembrie 2022	(24.319.374)	(454.326)	(1.215.465)	(25.989.165)
Depreciere	(11.361.004)	(114.203)	(413.657)	(11.888.864)
Amortizarea aferentă activelor cedate	34.023	-	1.891	35.914
31 decembrie 2023	(35.646.355)	(568.529)	(1.627.231)	(37.842.115)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	123.976.398	137.541	655.298	124.769.238
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	258.858.651	46.829	422.186	259.327.666

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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

	Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)	Instalații și echipamente	Autovehicule și altele	TOTAL
Cost:				
1 ianuarie 2022	563.785.337	1.804.138	7.836.418	573.425.893
Adiții	101.030.903	-	865.248	101.896.151
Leșiri	-	-	(278.079)	(278.079)
Reclasificări și alte transferuri	-	-	(13.013)	(13.013)
Recalculație	1.891.887	856.783	-	2.748.670
31 decembrie 2022	666.708.127	2.660.921	8.410.574	677.779.622
Adiții	649.993.790	-	217.606	650.211.396
Leșiri	(153.010)	-	(131.673)	(284.683)
Recalculație	7.486.694	105.611	717.260	8.309.565
31 decembrie 2023	1.324.035.601	2.766.532	9.213.767	1.336.015.900
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2022	(75.521.892)	(1.492.214)	(3.649.771)	(80.663.877)
Depreciere	(33.811.199)	(550.344)	(2.105.810)	(36.467.353)
Amortizarea aferentă activelor cedate	459	-	278.079	278.538
Reclasificări și alte transferuri	(2.405)	-	13.015	10.610
31 decembrie 2022	(109.335.037)	(2.042.558)	(5.464.487)	(116.842.082)
Depreciere	(51.076.802)	(513.434)	(1.859.719)	(53.449.955)
Amortizarea aferentă activelor cedate	152.956	-	8.502	161.458
31 decembrie 2023	(160.258.883)	(2.555.992)	(7.315.704)	(170.130.579)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022	557.373.090	618.363	2.946.087	560.937.540
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	1.163.776.718	210.540	1.898.063	1.165.885.321

În urma unei licitații publice inițiate de Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere („CNAIR”), al cărei câștigător a fost Rompetrol Downstream SRL, între cele două părți a fost încheiat un contract de concesiune de servicii. Obiectul contractului este de a construi pe terenurile proprietatea CNAIR și de a exploata 12 benzinării pe autostrada A1. Având în vedere acordul, Rompetrol Downstream SRL a deschis 10 stații pe autostrada A1 în anul 2023. Construcția benzinăriilor a fost subcontractată în continuare către KMG Rompetrol Development, o filială a Grupului KMG International. Când benzinăriile vor deveni operaționale, KMG Rompetrol Development va închiria benzinăriile către Rompetrol Downstream pentru o perioadă de 18 ani. Pe parcursul anului 2023 au fost deschise 11 benzinării, iar ulterior, în februarie 2024, a fost deschisă o benzinărie. Aceasta face parte din acordul-cadru semnat în 2019 între Rompetrol Downstream și KMG Rompetrol Development SRL care prevede că pe o perioadă de 5 ani vor fi dezvoltate un număr de 66 de benzinării. Benzinăriile vor fi operate în continuare de Rompetrol Downstream.

Stațiile de autostrada A1 au fost dezvoltate pe un nou concept care asigură o dezvoltare naturală a brandului „Hei”, prin transformarea acestuia într-un brand-umbrelă și prin dezvoltarea a trei linii distinctiv de servicii - Hei & Gourmet pentru serviciul asistat pentru tipul de mâncare restaurant, Hei & Go pentru produsele din magazin și Hei & Coffee pentru cafea, produse de patiserie și sandvișuri.

Noi benzinării similare sunt de așteptat să fie deschise în viitorul apropiat, având în vedere că a fost încheiat un nou contract de concesiune de servicii între Rompetrol Downstream și CNAIR.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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

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

USD	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2022
Contracte de închiriere pentru benzinării	245.473.872	111.048.874
Contracte închiriere clădiri administrative	1.703.246	280.678
Chirie pentru utilizarea portului maritim	11.663.178	12.196.669
Chirie depozite	18.355	450.178
Total	258.858.651	123.976.398

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

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

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

8. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

Investiții în filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 sunt după cum urmează:

Societate	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectivă la	Control la	Participare efectivă la	Control la
			31 decembrie 2023	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2022
			%	%	%	%
Rompetrol Downstream SRL	Romania	Vânzări de carburanți en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	Romania	Vânzări de carburanți en gros; depozitare carburanți		100		100
Rompetrol Logistics SRL	Romania	Operațiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompetrol Petrochemicals SRL	Romania	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompetrol Quality Control SRL	Romania	Controlul calității produselor petroliere	100	100	100	100
Rompetrol Gas SRL	Romania	Vânzări de gaze petroliere lichefiate	66,19	100	66,19	100

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

- *leșiri aferente vânzării de filiale și lichidări*

În 2023 și 2022 nu au avut loc vânzări de filiale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

9. STOCURI, NET

Situația stocurilor în anul 2023 și 2022 este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	185.604.494	150.187.088	834.440.686	675.211.110
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	143.938.958	120.884.520	647.120.767	543.472.625
Producție în curs de execuție (la cost)	56.972.518	32.881.936	256.137.046	147.830.608
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.745.210	4.713.148	21.333.515	21.189.371
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.432.882	5.320.012	24.425.151	23.917.710
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	18.180.089	17.512.960	81.734.044	78.734.766
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	<u>1.796.907</u>	<u>2.370.394</u>	<u>8.078.534</u>	<u>10.656.817</u>
	<u>416.671.058</u>	<u>333.870.058</u>	<u>1.873.269.743</u>	<u>1.501.013.007</u>

Mișcarea provizionului stocurilor:

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Provizion la 1 ianuarie	(38.665.890)	(26.934.093)	(173.834.108)	(121.090.295)
Provizion de înregistrat	(35.430.394)	(39.447.604)	(159.287.965)	(177.348.538)
Reluarea provizionului	37.601.733	27.715.807	169.049.871	124.604.725
Provizion la 31 decembrie	<u>(36.494.551)</u>	<u>(38.665.890)</u>	<u>(164.072.202)</u>	<u>(173.834.108)</u>

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

În scopul de garantare a facilităților bancare Grupul a gajat stocuri în valoare de 410 milioane USD (2022: 273 milioane USD).

În conformitate cu decretul nr. 1132/25.11.2021 și propunerea de aprobare nr. 258.237/08.12.2022 aferentă Ordonanței privind stocul minim obligatoriu de țiței și/sau produse petroliere la 31 decembrie 2023 s-a constituit o rezervă de 519.860 tone.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

10. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Creanțe comerciale	215.398.520	245.406.406	968.388.666	1.103.298.111
Avansuri plătite furnizorilor	17.421.914	24.948.120	78.325.441	112.161.758
Debitori diverși	84.475.319	74.226.928	379.784.139	333.709.423
TVA de recuperat	81.942	101.922	368.395	458.221
Creanțe cash pooling	296.644.802	267.473.915	1.333.655.701	1.202.509.227
Subvenție carburant	22.628.786	39.501.703	101.734.496	177.591.756
Alte creanțe	38.420.002	26.862.483	172.728.645	120.768.351
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitori diverși și alte creanțe	<u>(44.911.098)</u>	<u>(36.144.539)</u>	<u>(201.911.314)</u>	<u>(162.498.618)</u>
	<u>630.160.187</u>	<u>642.376.936</u>	<u>2.833.074.169</u>	<u>2.887.998.229</u>

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

Subvenția pentru combustibil în valoare de 22,62 milioane USD este în raport cu subvenția pentru combustibil în valoare de 0,25 RON/litru conform Ordonanței de Urgență a Guvernului OUG 106 care a fost aplicabilă în 2021. Subvenția urmează să fie compensată cu obligațiile fiscale Rompetrol Downstream, iar termenul estimat pentru compensare este până la sfârșitul anului 2024.

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

În anul 2023 Rompetrol Rafinare S.A. a compensat o sumă de 3 milioane USD (13,7 milioane RON) datorată de Primăria Năvodari, în categoria debitori 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 4,5 milioane USD (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 0,8 milioane USD).

În anul 2022 o altă valoare inclusă în categoria debitori diverși se referă la suma de 2,56 milioane USD în legătură cu Omniasig Vienna Insurance pentru despăgubiri de asigurare în urma incidentului din 2 iulie 2021. La 31 decembrie 2023, suma rămasă de colectat este de 0,06 milioane USD.

De asemenea, categoria de debitori diverși include suma de 64,1 milioane USD (2022: 62,2 milioane USD) care se referă la creanțele Rompetrol Petrochemicals SRL, în relație cu KMG International N.V., urmare a cesiunii de creanțe efectuată de Rompetrol Petrochemicals către KMG International începând cu luna noiembrie 2017 pentru sume de încasat de la Rompetrol Rafinare SA (a se vedea și Nota 12).

În urma acordului contractual în vigoare, Rompetrol Petrochemicals SRL percepe dobânzi de întârziere la plată de la KMG International. La 31 decembrie 2023, dobânzile de încasat sunt în valoare de 0,55 milioane USD, iar în cursul anului 2023 dobânzile înregistrate și încasate au fost în valoare de 6,2 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

Ca urmare a deciziei Curții Supreme pronunțată în iunie 2020, care a admis cererea Companiei 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 Companie împotriva Guvernului României și Ministerului Mediului (decizia Curții Supreme 69/CA/2021 din 28 februarie 2011), Compania 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: 7,5 milioane USD în 2020, 11 milioane USD în 2021 și 17,4 milioane USD în 2022. La 31 decembrie 2023, întreaga sumă a fost primită.

În anul 2023 din suma totală de 17,4 milioane USD (2022: 24,9 milioane USD) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 13,9 milioane USD (2022: 20,5 milioane USD) se referă la achiziția de alte materii prime, proiecte de investiții în Rompetrol Rafinare și 2,6 milioane USD (2022: 2,1 milioane USD) pentru proiecte de investiții legate de construcția de noi stații, procesul de rebranding, avansuri pentru utilități și produse petroliere în Rompetrol Downstream, precum și 0,5 milioane USD în Romoil.

Creanțele cash pooling se referă la: Rompetrol Downstream 173,7 milioane USD (2022: 84,7 milioane USD), Rompetrol Rafinare 45,8 milioane USD (2022: 84,8 milioane USD) Rompetrol Gas 47,8 milioane USD (2022: 74,5 milioane USD), Rompetrol Quality Control 1,7 milioane USD (2022: 3,1 milioane USD), Rompetrol Logistics 6,3 milioane USD (2022: 6,4 milioane USD) și Rompetrol Petrochemicals 21,5 milioane USD (2022: 14 milioane USD).

De asemenea în alte creanțe intra și accize de primit pentru Rompetrol Rafinare în sumă de 24,73 milioane USD (2022: 14,36 milioane USD).

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Debitori diverși	84.475.319	74.226.928	379.784.139	333.709.423
Alte creanțe	38.420.002	26.862.483	172.728.645	120.768.351
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu debitori diverși și alte creanțe	(7.968.192)	(2.317.828)	(35.823.398)	(10.420.491)

Din suma totală de pe liniile de alte creanțe și debitori diverși în valoare de 122,9 milioane USD (2022: 101,1 milioane USD), 8 milioane USD sunt provizionati (2022: 2,3 milioane USD).

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Sold la începutul anului	(36.144.539)	(40.343.673)	(162.498.618)	(181.377.085)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(2.649.824)	(2.399.026)	(11.913.079)	(10.785.541)
Provizioane reversate	172.032	33.621	773.421	151.153
Sume neutilizate reversate	795.849	1.387.519	3.577.978	6.238.008
Reclasificări între categorii creanțe comerciale și alte creanțe și alte provizioane	(5.424.701)	2.946.175	(24.388.371)	13.245.414
Diferențe de curs valutar	(1.659.915)	2.230.844	(7.462.645)	10.029.434
Sold la sfârșitul anului	(44.911.098)	(36.144.539)	(201.911.314)	(162.498.618)

31-Dec-23 USD	Creanțe comerciale						
	Zile trecute de scadență						
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipată a pierderilor	0,90%	0,75%	38,66%	28,95%	161,81%	70,99%	
Valoarea contabilă brută total estimată	144.493.851	20.092.666	560.527	1.500.114	249.918	48.501.444	215.398.520
Pierdere anticipată	1.304.982	150.772	216.708	434.342	404.396	34.431.706	36.942.906

31-Dec-23 RON	Creanțe comerciale						
	Zile trecute de scadență						
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipată a pierderilor	0,90%	0,75%	38,66%	28,95%	161,81%	70,99%	
Valoarea contabilă brută total estimată	649.615.455	90.332.608	2.520.017	6.744.213	1.123.581	218.052.792	968.388.666
Pierdere anticipată	5.866.938	677.841	974.276	1.952.715	1.818.084	154.798.062	166.087.916

31-Dec-22 USD	Creanțe comerciale						
	Zile trecute de scadență						
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipată a pierderilor	0,55%	0,97%	4,05%	7,97%	27,70%	98,28%	
Valoarea contabilă brută total estimată	171.183.588	28.205.735	9.160.383	4.189.171	288.952	32.378.577	245.406.406
Pierdere anticipată	946.445	273.620	370.566	333.783	80.030	31.822.267	33.826.711

31-Dec-22 RON	Creanțe comerciale						
	Zile trecute de scadență						
	Curente	<30 zile	30-60 zile	61-90 zile	90-120 zile	>120 zile	Total
Rata anticipată a pierderilor	0,55%	0,97%	4,05%	7,97%	27,70%	98,28%	
Valoarea contabilă brută total estimată	769.607.175	126.807.343	41.183.250	18.833.675	1.299.070	145.567.598	1.103.298.111
Pierdere anticipată	4.255.027	1.230.141	1.665.991	1.500.622	359.799	143.066.547	152.078.127

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

La 31 decembrie 2023, creanțe comerciale la valoarea inițială de 36,9 milioane USD (2022: 33,8 milioane USD) au fost considerate incerte și provizionate. Mai jos se regăsește mișcarea provizionului pentru creanțe:

	<u>Provizionate individual USD</u>	<u>Provizionate colectiv USD</u>	<u>Total USD</u>
La 1 ianuarie 2022	29.967.398	5.116.761	35.084.159
Constituirii în an	867.445	1.208.551	2.075.996
Sume utilizate	3.451	(37.212)	(33.761)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(1.387.519)	-	(1.387.519)
Diferențe de curs valutar	(1.337.211)	(574.952)	(1.912.163)
La 31 decembrie 2022	<u>28.113.563</u>	<u>5.713.148</u>	<u>33.826.711</u>
Constituirii în an	979.505	1.707.357	2.686.862
Sume utilizate	2.950	(175.103)	(172.153)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(781.968)	(13.881)	(795.849)
Diferențe de curs valutar	1.085.051	312.284	1.397.335
La 31 decembrie 2023	<u>29.399.101</u>	<u>7.543.805</u>	<u>36.942.906</u>

(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)

	<u>Provizionate individual RON</u>	<u>Provizionate colectiv RON</u>	<u>Total RON</u>
La 1 ianuarie 2022	134.727.428	23.003.934	157.731.362
Constituirii în an	3.899.859	5.433.404	9.333.263
Sume utilizate	15.515	(167.298)	(151.783)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(6.238.008)	-	(6.238.008)
Diferențe de curs valutar	(6.011.835)	(2.584.871)	(8.596.706)
La 31 decembrie 2022	<u>126.392.958</u>	<u>25.685.169</u>	<u>152.078.127</u>
Constituirii în an	4.403.659	7.675.936	12.079.595
Sume utilizate	13.263	(787.228)	(773.965)
Sume neutilizate și reluate în perioadă	(3.515.572)	(62.406)	(3.577.978)
Diferențe de curs valutar	4.878.172	1.403.966	6.282.138
La 31 decembrie 2023	<u>132.172.479</u>	<u>33.915.437</u>	<u>166.087.916</u>

Creanțe comerciale în valoare de 123,4 milioane USD la 31 decembrie 2023, respectiv în valoare de 149 milioane USD la 31 decembrie 2022, sunt gajate în vederea obținerii de facilități de credit (vezi Notele 13 și 18).

11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2023 USD</u>	<u>31 decembrie 2022 USD</u>	<u>31 decembrie 2023 RON</u>	<u>31 decembrie 2022 RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Conturi la bănci	149.073.317	12.907.647	670.203.819	58.030.200
Casa	4.909.759	3.919.676	22.073.295	17.622.079
Alte valori și avansuri de trezorerie	1.972.124	145.892	8.866.275	655.901
	<u>155.955.200</u>	<u>16.973.215</u>	<u>701.143.389</u>	<u>76.308.180</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

12. CAPITAL SOCIAL

Structura acționariatului la 31 decembrie 2023:

Aționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International N.V.	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	1.905.902.717
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.770.520.813
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	256.313.020
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	1.973.957
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	26.548.989
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	3.961.259.496

Structura acționariatului la 31 decembrie 2022:

Aționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International N.V.	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	1.905.902.717
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.770.520.813
Romp petrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	256.313.020
Romp petrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	1.973.957
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	26.548.989
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	3.961.259.496

Prime de capital și efectul transferurilor cu acționarii

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

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

Împrumut Hibrid

În anul 2012, 800 milioane USD din soldul total al împrumutului acordat de KMG International NV a fost convertit într-un împrumut hibrid negarantat rambursabil peste 51 de ani. În cursul anului 2013 împrumutul hibrid a fost suplimentat cu 200 milioane USD (150 milioane USD pentru Rompetrol Rafinare și 50 milioane USD pentru Rompetrol Downstream) atingând valoarea de 1,000 milioane USD. Împrumutul este subordonat oricăror datorii prezente și viitoare ale companiilor. La scadență creditul poate fi rambursat în numerar sau convertit integral sau parțial în acțiuni, la opțiunea emitentului. Rata dobânzii pentru acest împrumut este 15% din valoarea totală a indicatorului EBIT (profitul operațional) și se calculează și devine plătită numai dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos:

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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

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

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

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

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

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

Rezerve din reevaluare

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

Excedentul de reevaluare inclus în rezervele din reevaluare este capitalizat prin transferul în rezultatul reportat ca urmare a utilizării sau cedării activului. Astfel, la 31 decembrie 2023, excedentul de reevaluare transferat în rezultatul reportat a fost de 33,7 milioane USD (2022: 49,8 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BĂNCI

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Alpha Bank, Garanti Bank și OTP Bank	265.900.000	-	1.195.433.220	-
Rompetrol Rafinare: Facilitate de 531,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 68,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 265,9 milioane USD având scadența la 26 aprilie 2026 cu opțiunea de prelungire cu încă 2 ani până în 2028 și (II) 265,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente				
Total	<u>265.900.000</u>	=	<u>1.195.433.220</u>	=
	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Un an sau mai puțin - principal	299.357	-	1.345.849	-
Între 2 și 5 ani	<u>265.900.000</u>	=	<u>1.195.433.220</u>	=
Total	<u>266.199.357</u>	=	<u>1.196.779.069</u>	=

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 extindere în valoare de 68 milioane USD care, în cazul îndeplinirii anumitor condiții, cum ar fi respectarea testului pro-forma levier, creditorii facilității care doresc să facă acest lucru pot acorda împrumuturi suplimentare sau există noi creditori care doresc să se alăture consoțului. La 31 decembrie 2023, clauza de extindere nu este utilizată.

La nivelul KMG International NV, acordurile de împrumut sunt testate la fiecare 6 luni, la semestru și la sfârșitul anului. Atât pentru 2023 cât și pentru 2022 acordurile de împrumut sunt respectate.

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 352,4 milioane USD (2022: 399,6 milioane USD), stocurilor în valoare de 410 milioane USD (2022: 273 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 123,4 milioane USD (2022: 149 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

14. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
La 1 ianuarie	125.006.748	111.916.989	562.005.338	503.156.399
Adiții	144.626.336	22.665.080	650.211.081	101.897.667
Remăsurare	1.848.295	611.388	8.309.565	2.748.678
Plăți	(20.019.855)	(12.355.932)	(90.005.264)	(55.549.799)
Dobândă cumulată	12.896.849	8.092.995	57.981.654	36.384.487
Impact din diferențe de curs	6.046.720	(5.923.772)	27.184.844	(26.632.094)
Alte modificări	(27.398)	-	(123.176)	-
La 31 decembrie	<u>270.377.695</u>	<u>125.006.748</u>	<u>1.215.564.042</u>	<u>562.005.338</u>
Pe termen lung	262.011.550	120.283.737	1.177.951.527	540.771.625
Pe termen scurt	8.366.145	4.723.011	37.612.515	21.233.713

La 31 decembrie 2023, Grupul a recunoscut adiții de leasing în valoare de 144,6 milioane USD (2022: 22,6 milioane USD) dintre care cele mai semnificative se referă la Rompetrol Downstream 92,9 milioane USD în 2023, care sunt în mare parte legate de contractele de concesiune servicii pentru construcția de noi benzinării, atribuite prin licitație publică de către CNAIR (Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere). Pentru detalii suplimentare legate de adițiile Rompetrol Downstream SRL consultați și Nota 7.

Grupul a avut ieșiri totale de numerar pentru contracte de leasing în valoare de 20 milioane USD în 2023 (de 12,3 milioane USD în 2022).

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
Recunoscut în profit sau pierdere			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	11.888.864	8.111.426	53.449.955	36.467.349
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriiilor de leasing	12.896.849	8.092.995	57.981.654	36.384.487
Plăți variabile de leasing (incluse în cheltuieli de desfacere)	<u>7.406.353</u>	<u>6.736.557</u>	<u>33.297.482</u>	<u>30.286.213</u>
Suma totală inclusă în profit sau pierdere	<u>32.192.066</u>	<u>22.940.978</u>	<u>144.729.091</u>	<u>103.138.049</u>

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

	<u>31 decembrie 2023</u>		<u>31 decembrie 2022</u>	
	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>
Chirie fixă	20.019.855	-	12.355.932	-
Chirie variabilă cu plată minimă	-	7.406.353	-	6.736.557
Total	<u>20.019.855</u>	<u>7.406.353</u>	<u>12.355.932</u>	<u>6.736.557</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

15. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Creanțe privind impozit pe profit amânat	(12.828.037)	-	(57.672.289)	-
Datorii privind impozit pe profit amânat	<u>19.272.484</u>	<u>56.950.487</u>	<u>86.645.234</u>	<u>256.037.999</u>
(Creanțe)/Datorii privind impozitul pe profit amânat, net	<u>6.444.447</u>	<u>56.950.487</u>	<u>28.972.945</u>	<u>256.037.999</u>

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

USD

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

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

<u>2023</u>	<u>Sold inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferențe temporare				
Imobilizări necorporale	221.364	-	-	221.364
Imobilizări corporale	2.036.062.903	(1.174.184.356)	(231.995.055)	629.883.492
Stocuri	371.439	-	-	371.439
Provizioane	(436.415.254)	(12.977.127)	-	(449.392.381)
Altele	<u>(2.981)</u>	=	=	<u>(2.981)</u>
Total diferențe temporare (creanță)/datorie	<u>1.600.237.471</u>	<u>(1.187.161.483)</u>	<u>(231.995.055)</u>	<u>181.080.933</u>
Efectul impozitului amânat				
Imobilizări necorporale	35.418	-	-	35.418
Imobilizări corporale	325.770.069	(187.869.497)	(37.119.217)	100.781.355
Stocuri	59.430	-	-	59.430
Provizioane	(69.826.441)	(2.076.340)	-	(71.902.781)
Altele	<u>(477)</u>	=	=	<u>(477)</u>
Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>256.037.999</u>	<u>(189.945.837)</u>	<u>(37.119.217)</u>	<u>28.972.945</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

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

USD

Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Romp petrol Rafinare S.A.	44.119.040	(41.030.592)	(15.916.493)	(12.828.045)
Romp petrol Downstream S.R.L.	4.719.165	(605.678)	6.868.023	10.981.510
Rom Oil S.A.	5.981.412	(591.309)	500.814	5.890.917
Romp petrol Gas S.R.L.	739.413	(36.171)	246.983	950.225
Romp petrol Logistics S.R.L.	1.352.361	14.317	13.616	1.380.294
Romp petrol Quality Control S.R.L.	39.094	(186)	30.638	69.546
Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>56.950.487</u>	<u>(42.249.619)</u>	<u>(8.256.419)</u>	<u>6.444.447</u>

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

Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Romp petrol Rafinare S.A.	198.350.380	(184.465.335)	(71.557.378)	(57.672.333)
Romp petrol Downstream S.R.L.	21.216.422	(2.723.007)	30.877.258	49.370.673
Rom Oil S.A.	26.891.235	(2.658.407)	2.251.560	26.484.388
Romp petrol Gas S.R.L.	3.324.255	(162.618)	1.110.386	4.272.023
Romp petrol Logistics S.R.L.	6.079.948	64.366	61.215	6.205.529
Romp petrol Quality Control S.R.L.	175.759	(836)	137.742	312.665
Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>256.037.999</u>	<u>(189.945.837)</u>	<u>(37.119.217)</u>	<u>28.972.945</u>

USD

<u>2022</u>	Sold initial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
<i>Diferențe temporare</i>				
Imobilizări necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizări corporale	525.512.357	(22.850.573)	(49.780.671)	452.881.112
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(71.523.893)	(25.547.875)	-	(97.071.769)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferențe temporare (creanță)/datorie	<u>454.119.656</u>	<u>(48.398.448)</u>	<u>(49.780.671)</u>	<u>355.940.538</u>
<i>Efectul impozitului amânat</i>				
Imobilizări necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizări corporale	84.081.977	(3.656.092)	(7.964.907)	72.460.978
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(11.443.823)	(4.087.660)	-	(15.531.483)
Altele	(106)	-	-	(106)
Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>72.659.146</u>	<u>(7.743.752)</u>	<u>(7.964.907)</u>	<u>56.950.487</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

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

<u>2022</u>	<u>Sold inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferențe temporare				
Imobilizări necorporale	221.364	-	-	221.364
Imobilizări corporale	2.362.598.455	(102.731.606)	(223.803.941)	2.036.062.903
Stocuri	371.439	-	-	371.439
Provizioane	(321.557.118)	(114.858.136)	-	(436.415.254)
Altele	(2.981)	-	-	(2.981)
Total diferențe temporare (creanță)/datorii	<u>2.041.631.159</u>	<u>(217.589.742)</u>	<u>(223.803.941)</u>	<u>1.600.237.471</u>
Efectul impozitului amânat				
Imobilizări necorporale	35.418	-	-	35.418
Imobilizări corporale	378.015.752	(16.437.058)	(35.808.625)	325.770.069
Stocuri	59.430	-	-	59.430
Provizioane	(51.449.139)	(18.377.302)	-	(69.826.441)
Altele	(477)	-	-	(477)
Total datorii / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>326.660.984</u>	<u>(34.814.360)</u>	<u>(35.808.625)</u>	<u>256.037.999</u>

La 31 decembrie 2023, Grupul a recunoscut creanță privind impozitul pe profit amânat pentru provizionul în legătură cu proiectele de mediu din rafinăria Vega, respectiv Vadu. Revizuirea provizionului în cursul anului 2023 (a se vedea Nota 19), a dus la o creștere de 0,5 milioane USD (2022: 4 milioane USD) pentru creanța privind impozitul pe profit amânat. De asemenea, a fost recunoscută o creștere de 36 milioane USD a creanței privind impozitul amânat, pentru pierderile din reevaluare recunoscute în contul de profit și pierdere, în urma procesului de reevaluare încheiat la sfârșitul anului. Creanța privind impozitul pe profit amânat a fost înregistrată având în vedere evaluarea Managementului cu privire la capacitatea Grupului de a genera profituri impozabile în viitor.

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

Grupul are 122,87 milioane USD (2022: 160,33 milioane USD) de pierderi fiscale reportate, pentru care nu a fost recunoscut nicio creanță privind impozitul amânat la 31 decembrie 2023 (2022: 0 milioane USD). Pe baza informațiilor disponibile, a volatilității pieței în care Grupul își desfășoară activitatea și a schimbărilor climatice actuale, conducerea Grupului consideră ca nu este necesară o ajustare de valoare suplimentară aferentă creanțelor privind impozitul amânat aferentă pierderilor fiscale reportate, deoarece este mai mult ca probabil că acestea se vor realiza prin înregistrarea de profituri taxabile viitoare.

La 31 decembrie 2023, Grupul a efectuat o evaluare a creanțelor privind impozitul amânat nerecunoscut și astfel de elemente sunt legate de diferențele temporare deductibile generate de beneficiile de pensionare și provizionul pentru stocuri (evaluare a valorii realizabile nete) în valoare de 8,3 milioane USD (2022: 8,1 milioane USD).

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

16. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022	2023	2022
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Datorii comerciale	964.445.294	770.724.269	4.335.953.154	3.465.022.167
Accize	698	417	3.138	1.875
Fond special pentru produse petroliere	6.130.311	5.946.758	27.560.652	26.735.435
TVA de plată	37.161.013	80.795.835	167.068.482	363.241.915
Taxe de plată	(3.403)	19.160	(15.299)	86.140
Datorii cu personalul și asigurări sociale	11.466.191	15.125.388	51.549.701	68.000.719
Datorii cu cash pooling	330.265.125	410.008.202	1.484.805.949	1.843.314.875
Alte datorii	12.388.160	12.690.541	55.694.690	57.054.134
Total	<u>1.361.853.389</u>	<u>1.295.310.569</u>	<u>6.122.620.467</u>	<u>5.823.457.260</u>

Grupul derulează un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și companiile din Grup societăți participante. Sumele în sold la 31 decembrie 2023 sunt pentru următoarele companii: Rompetrol Rafinare 314,4 milioane USD (2022: 365,4 milioane USD), Romoil 14,2 milioane USD (2022: 13,4 milioane USD) și Rompetrol Gas 1,7 milioane USD (2022: 31,2 milioane USD).

De asemenea, în categoria alte datorii sunt incluse și garanțiile pe termen scurt în Rompetrol Downstream SRL, în suma de 6,68 milioane USD (2022: 5,51 milioane USD).

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 794,8 milioane USD la 31 decembrie 2023 (2022: 535 milioane USD), 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 retragerii și se aplică diferite rate de dobândă. În plus, conform acordului încheiat între Rompetrol Rafinare SA și KazMunayGas Trading AG, rata dobânzii este calculată diferit în funcție de instituția financiară de la care se obține finanțarea, precum și penalitățile în cazul în care plățile nu sunt efectuate de către Rompetrol Rafinare conform termenelor de plată convenite (Nota 24).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

17. DATORII CONTRACTUALE

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
Avansuri pe termen scurt de la clienți en-gros	22.527.821	22.051.856	101.280.578	99.140.734
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	45.881.624	12.705.053	206.274.605	57.119.377
Venituri amânate	<u>7.962.682</u>	<u>7.157.244</u>	<u>35.798.626</u>	<u>32.177.538</u>
Total avansuri pe termen scurt	<u>76.372.127</u>	<u>41.914.153</u>	<u>343.353.809</u>	<u>188.437.649</u>

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

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 22,8 milioane USD și cu Rompetrol Moldova în valoare de 11,4 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

18. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI

Împrumuturi de la bănci:

	<u>31 decembrie 2023</u> USD	<u>31 decembrie 2022</u> USD	<u>31 decembrie 2023</u> RON	<u>31 decembrie 2022</u> RON
Banca Transilvania	34.559.797	36.181.181	155.373.935	162.663.353
Romp petrol Rafinare S.A.: Două facilități pe termen scurt de tip revolving, una în valoare de până la 30 mil EUR și a doua în valoare de până la 27,96 mil EUR pentru emiteri de acreditive și scrisori de garanție, scadența la 28 iulie 2024. Trageri în USD/EUR/RON.			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	25.000.000	-	112.395.000
Romp petrol Rafinare: Facilitate de 405 milioane USD pentru scop general și capital de lucru. Facilitatea constă în 3 părți: (I) linie angajată de 240 milioane USD având scadența la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativă, având scadența la 23 aprilie 2023 și (III) 90 milioane USD linie neangajată având scadența la 23 aprilie 2023 pentru BCR, ING Bank și Raiffeisen Bank. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente. Facilitatea a fost refinanțată prin noul contract de împrumut încheiat la data de 13 aprilie 2023.				
Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank	-	25.000.000	-	112.395.000
Romp petrol Downstream: Facilitate de 405 milioane USD pentru scop general și capital de lucru. Facilitatea constă în 3 părți: (I) linie angajată de 240 milioane USD având scadența la 23 aprilie 2023, (II) 75 milioane USD facilitate rotativă, având scadența la 23 aprilie 2023 și (III) 90 milioane USD linie neangajată având scadența la 23 aprilie 2023 pentru BCR, ING Bank și Raiffeisen Bank. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente. Facilitatea a fost refinanțată prin noul contract de împrumut încheiat la data de 13 aprilie 2023.				
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Alpha Bank, Garanti Bank și OTP Bank	7.997.432	-	35.954.855	-
Romp petrol Rafinare: Facilitate de 531,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 68,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 265,9 milioane USD având scadența la 26 aprilie 2026 cu opțiunea de prelungire cu încă 2 ani până în 2028 și (II) 265,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente				
Dobânda de plată	-	29.737	-	133.692
Suma plătitibilă într-un an aferentă creditelor pe termen lung	299.357	-	1.345.849	-
	42.856.586	86.210.918	192.674.639	387.587.045

La nivelul KMG International NV, acordurile de împrumut sunt testate la fiecare 6 luni, la semestru și la sfârșitul anului. Atât pentru 2023 cât și pentru 2022 acordurile de împrumut sunt respectate (Nota 13).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 352,4 milioane USD (2022: 399,6 milioane USD), stocurilor în valoare de 410 milioane USD (2022: 273 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 123,4 milioane USD (2022: 149 milioane USD).

Mișcarea împrumuturilor este prezentată mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2023</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Reclasificări</u> <u>între termen</u> <u>scurt și</u> <u>termen lung</u>	<u>Impact</u> <u>din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	306.770.363	(40.870.363)	-	-	-	265.900.000
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	86.181.181	318.263.981	(362.254.496)	-	-	366.563	42.557.229
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(14.591.803)	14.591.803	-	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	29.737	-	(5.359.390)	5.629.010	-	-	299.357
Total	<u>86.210.918</u>	<u>625.034.344</u>	<u>(423.076.052)</u>	<u>20.220.813</u>	<u>-</u>	<u>366.563</u>	<u>308.756.586</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2023</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Reclasificări</u> <u>între termen</u> <u>scurt și</u> <u>termen lung</u>	<u>Impact</u> <u>din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	1.379.178.198	(183.744.978)	-	-	-	1.195.433.220
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	387.453.353	1.430.851.206	(1.628.623.763)	-	-	1.647.994	191.328.790
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(65.601.828)	65.601.828	-	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	133.692	-	(24.094.746)	25.306.903	-	-	1.345.849
Total	<u>387.587.045</u>	<u>2.810.029.404</u>	<u>(1.902.065.315)</u>	<u>90.908.731</u>	<u>-</u>	<u>1.647.994</u>	<u>1.388.107.859</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

2022

USD	La 1 ianuarie 2022	Trageri	Rambursări	Dobânzi constituite	Reclasificări între termen scurt și termen lung	Impact din diferențe de curs valutar	La 31 decembrie 2022
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	191.729.052	48.270.948	-	-	(240.000.000)	-	-
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	42.372.534	280.123.646	(475.609.147)	-	240.000.000	(705.851)	86.181.181
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	49.261	-	(11.211.633)	11.192.110	-	-	29.737
Total	<u>234.150.846</u>	<u>328.394.594</u>	<u>(486.820.781)</u>	<u>11.192.110</u>	<u>-</u>	<u>(705.851)</u>	<u>86.210.918</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	La 1 ianuarie 2022	Trageri	Rambursări	Dobânzi constituite	Reclasificări între termen scurt și termen lung	Impact din diferențe de curs valutar	La 31 decembrie 2022
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	861.975.472	217.016.528	-	-	(1.078.992.000)	-	-
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	190.498.438	1.259.379.883	(2.138.243.603)	-	1.078.992.000	(3.173.365)	387.453.353
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	221.468	-	(50.405.264)	50.317.488	-	-	133.692
Total	<u>1.052.695.378</u>	<u>1.476.396.411</u>	<u>(2.188.648.867)</u>	<u>50.317.488</u>	<u>-</u>	<u>(3.173.365)</u>	<u>387.587.045</u>

În cursul anului 2023, Grupul a rambursat integral împrumutul sindicalizat anterior și a încheiat un nou angajament obținut la nivelul Grupului KMG International (detaliat și în nota 13). Conform termenilor noului contract, Grupul KMG International și-a asigurat o facilitate revolving de 600 milioane USD, cuprinzând două componente din care: 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).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind următoarele:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
	USD	USD	RON	RON
Provizioane partea pe termen lung	116.060.824	115.340.643	521.786.253	518.548.463
Total provizioane	<u>116.060.824</u>	<u>115.340.643</u>	<u>521.786.253</u>	<u>518.548.463</u>

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

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

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

	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2023</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Constituirii în</u> <u>an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de</u> <u>actualizare</u>	<u>Reclasificări</u> <u>între categorii</u> <u>de bilanț</u>	<u>La 31</u> <u>decembrie</u> <u>2023</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))							
Provizion pentru beneficiu la pensionare	53.876.400	9.729.801	10.129.614	(5.752.196)	-	-	67.983.619
Provizion pentru mediu	436.730.877	-	6.149.306	(2.049.487)	8.877.321	-	449.708.017
Alte provizioane	27.941.186	-	541.802	-	-	(24.388.371)	4.094.617
Total	<u>518.548.463</u>	<u>9.729.801</u>	<u>16.820.722</u>	<u>(7.801.683)</u>	<u>8.877.321</u>	<u>(24.388.371)</u>	<u>521.786.253</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

USD	<u>La 1 ianuarie 2022</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de actualizare</u>	<u>Reclasificări între categorii de bilanț</u>	<u>La 31 decembrie 2022</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	12.568.630	(1.659.340)	1.720.667	(646.239)	-	-	11.983.718
Provizion pentru mediu	71.594.097	-	37.530.618	(10.880.185)	(1.102.558)	-	97.141.972
Alte provizioane	443.486	-	2.825.292	-	-	2.946.175	6.214.953
Total	<u>84.606.213</u>	<u>(1.659.340)</u>	<u>42.076.578</u>	<u>(11.526.425)</u>	<u>(1.102.558)</u>	<u>2.946.175</u>	<u>115.340.643</u>

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie 2022</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Constituirii în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de actualizare</u>	<u>Reclasificări între categorii de bilanț</u>	<u>La 31 decembrie 2022</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	56.506.047	(7.460.061)	7.735.775	(2.905.361)	-	-	53.876.400
Provizion pentru mediu	321.872.741	-	168.730.152	(48.915.136)	(4.956.880)	-	436.730.877
Alte provizioane	1.993.824	-	12.701.948	-	-	13.245.414	27.941.186
Total	<u>380.372.612</u>	<u>(7.460.061)</u>	<u>189.167.875</u>	<u>(51.820.497)</u>	<u>(4.956.880)</u>	<u>13.245.414</u>	<u>518.548.463</u>

Provizion pentru mediu
Batalele Vega

La 31 decembrie 2023, Grupul a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 94,32 milioane USD (2022: 92,11 milioane USD) pe baza revizuirii provizionului pentru refacerea sitului. Revizuirea a fost efectuată luând în considerare următoarele modificări ale asumărilor, în comparație cu perioada anterioară:

- prețuri actualizate pentru lucrările de reabilitare aferente batalelor 16, 19 - 20, 7 - 12, 13 - 15, fiind formulate având în vedere evoluția prețurilor aditivilor și a combustibililor, precum și majorarea salariului minim brut; Prețurile actualizate folosesc ca bază de referință ultimele oferte disponibile, aliniate 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;
- 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 previziunilor Institutului Național de Statistică din România;
- extinderea termenului pentru reabilitare până la sfârșitul anului 2027.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

Rezultatele revizuirii au condus la o creștere netă a provizionului cu 2,2 milioane USD (2022: 25,55 milioane USD creștere), fiind în principal influențate de calculul actualizat ca urmare a modificării ipotezelor și a efectului de curs valutar de 4,52 milioane USD și compensat de efectul ratei de actualizare de 2,32 milioane USD (2022: 1,1 milioane USD).

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, Grupul a derulat proceduri de investigare obligatorii conform Legii 74/2019 pentru zona de depozitare a deșeurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 ("casetele Vadu"), proces aflat în derulare în conformitate cu Agenția pentru Protecția Mediului Constanța. 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-mamă, 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 5,6 milioane USD (2022: 4,9 milioane USD).

Provizion pentru beneficiu la pensionare

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

Valoarea actuală a acestei obligații și costurile aferente serviciilor curente și trecute aferente au fost măsurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizarea utilizate au fost de 6,9% (2022: 8,8%) pentru subsidiarele din România, 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 pentru fiecare companie ca fiind numărul mediu de angajați care au părăsit compania în ultimii 3 ani raportată la numărul de angajați de la începutul perioadei. Vârsta de pensionare pentru bărbați este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022	2023	2022
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Dobândă	1.047.304	601.408	4.708.469	2.703.810
Costul serviciilor	1.205.824	1.119.259	5.421.144	5.031.965
Costuri aferente beneficiilor acordate	<u>(1.279.460)</u>	<u>(646.239)</u>	<u>(5.752.196)</u>	<u>(2.905.361)</u>
Total	<u>973.668</u>	<u>1.074.428</u>	<u>4.377.417</u>	<u>4.830.414</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Sold inițial	11.983.718	12.568.630	53.876.400	56.506.047
Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere	973.668	1.074.428	4.377.417	4.830.413
Pierderi / (câștiguri) actuariale	<u>2.164.198</u>			
înregistrate în an (sume recunoscute în situația "Alte elemente ale rezultatului global")		<u>(1.659.340)</u>	<u>9.729.802</u>	<u>(7.460.061)</u>
Sold final	<u>15.121.584</u>	<u>11.983.718</u>	<u>67.983.619</u>	<u>53.876.400</u>

Câștigurile actuariale se referă la modificări în estimări de 2,2 milioane USD (2022: câștig de 1,6 milioane USD) (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 1 milion USD (2022: 1 milion USD).

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

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

	<u>Impactul asupra obligației cu</u> <u>beneficii determinate</u>	
	<u>2023</u> <u>USD</u> <u>milioane</u>	<u>2022</u> <u>USD</u> <u>milioane</u>
Ipoteze privind rata de actualizare:		
1% creștere	(2,21)	(1,01)
1% descreștere	0,51	1,14
	<u>2023</u> <u>USD</u> <u>milioane</u>	<u>2022</u> <u>USD</u> <u>milioane</u>
Ipoteze privind fluctuația salarială:		
1% creștere	0,59	1,22
1% descreștere	(2,29)	(1,08)
	<u>2023</u> <u>USD</u> <u>milioane</u>	<u>2022</u> <u>USD</u> <u>milioane</u>
Ipoteze privind sensibilitatea la longevitate:		
1% creștere	0,86	0,08

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

Alte provizioane

În anul 2022, alte provizioane în valoare de 6,21 milioane USD (2021: 0,4 milioane USD) se referă în principal la provizionul înregistrat în legătură cu litigiul cu Agenția Națională de Administrare Fiscală ("ANAF"), în valoare de 5,4 milioane USD, din care valoarea suplimentară înregistrată în anul 2022 este de 2,5 milioane USD (Nota 30). În 2023, provizionul în legătura cu ANAF a fost reclasificat în „Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitori diverși și alte creanțe”.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII

2023

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

2023

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	20.301.618.395	-	-	1.771.078.909	22.072.697.304
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(4.087.530.895)	=	=	3.894.594.914	(192.935.981)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	<u>16.214.087.500</u>	=	=	<u>5.665.673.823</u>	<u>21.879.761.323</u>
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	14.473.960.509	(14.222.831.338)	251.129.171
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(3.925.810.688)	7.848.368	(3.917.962.320)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	=	=	(933.349.300)	11.386.045	(921.963.255)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	=	=	<u>9.614.800.521</u>	<u>(14.203.596.925)</u>	<u>(4.588.796.404)</u>
Venituri din producția petrochimică	-	559.452.357	-	-	559.452.357
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	46.509	-	-	46.509
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	1.971.638	-	966.085.571	(1.956)	968.055.253
Venituri din vânzarea de utilități	27.197.081	-	-	(851.343)	26.345.738
Venituri din transport	-	-	15.903.776	-	15.903.776
Venituri din chirii alte servicii	17.208.133	=	106.489.461	(53.693.205)	70.004.389
Cifra de afaceri netă	<u>16.260.464.352</u>	<u>559.498.866</u>	<u>10.703.279.329</u>	<u>(8.592.469.606)</u>	<u>18.930.772.941</u>

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII (continuare)

2022

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	5.575.468.072	-	-	471.923.513	6.047.391.585
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(918.154.681)	-	-	879.296.963	(38.857.719)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	<u>4.657.313.391</u>	=	=	<u>1.351.220.475</u>	<u>6.008.533.866</u>
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	3.766.699.995	(3.642.810.358)	123.889.636
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(916.352.459)	2.685.053	(913.667.405)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(262.264.160)	4.080.005	(258.184.155)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	<u>2.588.083.376</u>	<u>(3.636.045.300)</u>	<u>(1.047.961.924)</u>
Venituri din producția petrochimică	-	201.864.251	-	-	201.864.251
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	384.292	-	-	384.292
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	9.258.548	-	168.491.817	(212)	177.750.153
Venituri din vânzarea de utilități	3.674.582	-	-	(167.685)	3.506.897
Venituri din transport	-	-	2.792.384	-	2.792.384
Venituri din chirii alte servicii	3.683.661	-	20.890.228	(10.115.553)	14.458.336
Cifra de afaceri netă	<u>4.673.930.182</u>	<u>202.248.543</u>	<u>2.780.257.804</u>	<u>(2.295.108.275)</u>	<u>5.361.328.254</u>

2022

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	25.066.189.358	-	-	2.121.673.730	27.187.863.088
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(4.127.839.815)	-	-	3.953.143.286	(174.696.529)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	<u>20.938.349.543</u>	=	=	<u>6.074.817.016</u>	<u>27.013.166.559</u>
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	16.934.329.833	(16.377.346.812)	556.983.021
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(4.119.737.385)	12.071.461	(4.107.665.924)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(1.179.087.211)	18.342.886	(1.160.744.325)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	<u>11.635.505.237</u>	<u>(16.346.932.465)</u>	<u>(4.711.427.228)</u>
Venituri din producția petrochimică	-	907.541.300	-	-	907.541.300
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	1.727.700	-	-	1.727.700
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	41.624.580	-	757.505.511	(953)	799.129.138
Venituri din vânzarea de utilități	16.520.186	-	-	(753.878)	15.766.308
Venituri din transport	-	-	12.554.000	-	12.554.000
Venituri din chirii alte servicii	16.561.003	-	93.918.287	(45.477.503)	65.001.787
Cifra de afaceri netă	<u>21.013.055.312</u>	<u>909.269.000</u>	<u>12.499.483.035</u>	<u>(10.318.347.783)</u>	<u>24.103.459.564</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

21. COSTUL VÂNZĂRII

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e)</i>	
Țiței și alte materii prime	3.261.802.739	3.854.640.647	14.664.412.755	17.329.693.423
Consumabile și alte materiale	13.064.331	13.923.253	58.734.619	62.596.161
Utilități	196.306.912	209.801.063	882.556.615	943.223.619
Cheltuieli cu personalul	47.344.079	37.716.924	212.849.510	169.567.747
Transport	214.006	205.220	962.128	922.628
Mentenanță și reparații	32.286.433	29.994.703	145.153.345	134.850.186
Asigurări	2.693.333	2.241.457	12.108.687	10.077.142
Mediu	10.764.755	21.994.480	48.396.186	98.882.783
Altele	11.117.874	10.645.289	49.983.738	47.859.090
Total	3.575.594.462	4.181.163.036	16.075.157.583	18.797.672.779
Amortizare	85.375.426	98.192.491	383.830.840	441.453.801
Total	3.660.969.888	4.279.355.528	16.458.988.423	19.239.126.580
Plus: variația stocurilor	(34.103.622)	6.100.277	(153.323.064)	27.425.625
Minus: Producția proprie de imobilizări	(821.184)	(2.975.637)	(3.691.879)	(13.377.869)
Costul mărfurilor petroliere revândute	49.798.631	115.310.858	223.884.685	518.414.555
Costul mărfurilor petrochimice revândute	9.329	369.133	41.941	1.659.548
Costul altor mărfuri vândute	173.322.824	146.620.247	779.224.752	659.175.306
Costul utilităților revândute	4.015.199	2.560.826	18.051.532	11.512.962
(Câștiguri)/pierderi din derivative	(141.799)	262.933.391	(637.500)	1.182.095.939
Total	<u>3.853.049.266</u>	<u>4.810.274.622</u>	<u>17.322.538.890</u>	<u>21.626.032.646</u>

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.

În 2023, costul tranzacționării cu produse petroliere este mai mic față de 2022, datorită achizițiilor mai mici cu 36 milioane USD făcute de Rompetrol Downstream și cu 29 milioane USD în raport cu Rompetrol Gas.

Costul mărfurilor vândute mai mare în 2023 în principal pentru Rompetrol Downstream SRL cu 36 milioane USD față de anul precedent, în ceea ce privește achizițiile, ca urmare a creșterii numărului de stații CODO cu 11 stații, dintre care 10 stații sunt pe autostrada A1, având vânzări semnificative.

Rompertrol Rafinare are obligația de a respecta cota de drepturi de emisie de CO₂. Astfel, emisiile de CO₂ din rafinărie sunt compensate cu certificate EUA. Emisiile efective au depășit certificatele și în acest sens diferența este înregistrată de Rompetrol Rafinare în cheltuieli de mediu, suma recunoscută pentru

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

21. COSTUL VÂNZĂRII (continuare)

anul 2023 fiind de 9,8 milioane USD (2022: 24,2 milioane USD) din care 8 milioane USD (2022: 20 milioane USD) în Costul vânzării și 1,8 milioane USD (2022: 4,2 milioane USD) în Cheltuieli generale și administrative – nota 22. După cum este prezentat în Notele 3 și 32.5, 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.

Impactul pozitiv realizat din instrumentele de acoperire în valoare de 0,14 milioane USD, din cursul primelor anului 2023, provine din Rompetrol Downstream, în principal din instrumente de acoperire, aferente programului de licitații, care protejează împotriva creșterii prețului pieței.

Variația față de anul trecut este determinată de următoarele:

- Rezultatul negativ de 35,2 milioane USD 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 țiteiului 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 rafinare și a diferențialului Urals-Dated Brent, exacerbate de scăderea cererii de țitei rusesc. 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 țitei Urals mai ieftin în comparație cu țiteiul de tip Dated Brent. Acest impact este înregistrat la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.
- Pierdere de 21,57 milioane USD înregistrată în 2022 pentru acoperirea stocului optim (benchmark stock) pentru stocurile de benzină și motorină din depozitele Downstream și acoperirea împotriva fluctuațiilor cursului de schimb în valoare de +0,35 milioane USD (câștig). Acestea sunt înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.
- Pierdere de 206,5 milioane USD înregistrată în 2022 din instrumentele swap pentru marja de rafinare și BOS ("Stocul operațional de bază") pentru protejarea împotriva creșterii prețurilor, declanșate de marjele ridicate de rafinare și scăderea cererii de țitei rusesc. Acestea sunt măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cheltuieli cu personalul	33.859.401	29.623.488	152.225.095	133.181.277
Utilități	10.139.995	8.809.511	45.587.390	39.605.800
Transport	82.926.823	65.945.907	372.822.408	296.479.605
Consultanță	39.450.691	33.818.779	177.362.417	152.042.467
Chirii	12.481.063	4.542.936	56.112.363	20.424.132
Consumabile	245.204	113.839	1.102.388	511.797
Marketing	2.656.421	3.438.174	11.942.738	15.457.343
Taxe	2.988.888	2.012.420	13.437.443	9.047.438
Poșta și telecomunicații	658.616	654.282	2.961.006	2.941.521
Asigurări	1.898.406	1.479.587	8.534.854	6.651.927
Cheltuieli servicii IT	9.421.157	8.357.638	42.355.638	37.574.269
Cheltuieli de mediu	970.238	4.226.545	4.361.996	19.001.701
Reparații și mentenanță	13.977.551	11.459.492	62.840.274	51.519.584
Alte cheltuieli	28.006.335	19.540.336	125.910.881	87.849.443
Cheltuieli înainte de amortizare	239.680.789	194.022.934	1.077.556.891	872.288.304
Cheltuieli cu amortizarea	50.030.735	50.358.970	224.928.178	226.403.857
Total	<u>289.711.524</u>	<u>244.381.904</u>	<u>1.302.485.069</u>	<u>1.098.692.161</u>

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Câștiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor (Constituire) / reversare provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net	218.524	329.904	982.440	1.483.182
Provizioane pentru deprecierea creanțelor și creanțe trecute pe cheltuială, net	6.410.198	(8.562.243)	28.818.970	(38.494.132)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	(2.720.353)	(1.908.310)	(12.230.163)	(8.579.380)
Cheltuieli de exploatare privind imobilizările corporale și necorporale depreciate	2.171.341	(11.731.797)	9.761.915	(52.743.813)
Pierderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	(249.495)	(167.714)	(1.121.680)	(754.009)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(226.744.607)	-	(1.019.398.404)	-
Alte provizioane, net	(45.383)	(76.775)	(204.033)	(345.165)
Alte (cheltuieli) / venituri, net	(1.488.302)	(31.458.771)	(6.691.108)	(141.432.338)
Total	539.902	11.219.465	2.427.291	50.440.471
Total	<u>(221.908.175)</u>	<u>(42.356.240)</u>	<u>(997.654.772)</u>	<u>(190.425.184)</u>

Linia de "Alte provizioane, net" includ, la 31 decembrie 2023, suma de 0,9 milioane USD (2022: 26,65 milioane USD) care se referă în principal la provizioane de mediu pentru batalele Vega, reprezentând provizioane suplimentare de mediu de 1,4 milioane USD (2022: 37,53 milioane USD) compensate de scăderea provizionului de 0,5 milioane USD (2022: 10,8 milioane USD) detaliate în Nota 19.

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

Reversarea provizioanelor aferente echipamentelor specifice, în valoare de 6,4 milioane USD este aferentă Rompetrol Rafinare S.A. – a se vedea detalii în nota 5.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

Linia de "Alte provizioane, net" include, la 31 decembrie 2022, un provizion fiscal suplimentar de 2,5 milioane USD pentru datoriile principale și penalitățile plătite către ANAF în urma auditului fiscal efectuat de către Autoritatea Fiscală Română pentru anii 2011 - 2015, așa cum este detaliat în Nota 10 și Nota 19 și un provizion pentru litigii în valoare de 0,3 milioane USD legat de incidentul tehnic survenit în rafinăria Petromidia în august 2016 (Nota 30).

În ceea ce privește provizionul pentru imobilizări corporale, în 2022, s-au înregistrat suplimentar 8,5 milioane USD. În principal pentru activele neutilizate în prezent în valoare de 8 milioane USD pentru rafinăria Petromidia (din care instalația HDPE se ridică la 5,4 milioane USD și complexul Aromatic la valoarea de 1,5 milioane USD) și 1 milion USD pentru rafinăria Vega (a se vedea Nota 5).

În anul 2022, linia „Alte venituri” include o sumă de 9,6 milioane USD care se referă 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: 7,5 milioane USD compensate parțial cu 5 milioane USD reprezentând reversarea angajamentelor înregistrate pentru cotele CO2 aferente cotelor anului 2020).

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

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e)</i>	
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitățile	(4.354.904)	(5.393.794)	(19.578.777)	(24.249.419)
Cheltuieli privind dobânzile	(77.502.291)	(64.870.255)	(348.434.799)	(291.643.688)
Rata de actualizare leasing	(12.896.849)	(8.092.995)	(57.981.654)	(36.384.487)
Rata de actualizare provizion de mediu	(1.974.580)	(7.794.582)	(8.877.317)	(35.042.882)
Alte cheltuieli financiare	(51.500.592)	(32.288.516)	(231.536.362)	(145.162.710)
	<u>(148.229.216)</u>	<u>(118.440.141)</u>	<u>(666.408.909)</u>	<u>(532.483.186)</u>
Venituri financiare				
Venituri din dobânzi	67.826.206	51.675.443	304.933.056	232.322.456
Alte venituri financiare	725.106	2.233.263	3.259.932	10.040.304
	<u>68.551.312</u>	<u>53.908.706</u>	<u>308.192.988</u>	<u>242.362.760</u>
Rezultat financiar, net	<u>(79.677.904)</u>	<u>(64.531.435)</u>	<u>(358.215.921)</u>	<u>(290.120.426)</u>
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-nerealizate	(2.935.084)	3.525.702	(13.195.551)	15.850.851
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-realizate	(4.536.636)	12.097.953	(20.395.808)	54.389.977
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar, net(ă)	<u>(7.471.720)</u>	<u>15.623.655</u>	<u>(33.591.359)</u>	<u>70.240.828</u>
Total	<u>(87.149.624)</u>	<u>(48.907.780)</u>	<u>(391.807.280)</u>	<u>(219.879.598)</u>

În anul 2023 din totalul de 51,5 milioane USD (2022: 32,3 milioane USD) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 42,9 milioane USD (2022: 24,3 milioane USD) se referă la alte cheltuieli de finanțare datorate KMG Trading pentru activitatea de finanțare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% în 2023 la fel ca în 2022.

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit	(9.717.702)	(7.878.667)	(43.688.845)	(35.420.911)
Impozitul pe profit amânat aferentă stornării diferențelor temporare	5.970.482	7.743.752	26.842.093	34.814.360
Impozitul pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în contul de profit și pierdere	36.279.137	-	163.103.744	-
Taxa de solidaritate	<u>(31.994.930)</u>	<u>(124.929.011)</u>	<u>(143.842.807)</u>	<u>(561.655.848)</u>
Total venit/(cheltuială) impozit pe profit	<u>536.987</u>	<u>(125.063.926)</u>	<u>2.414.185</u>	<u>(562.262.399)</u>

Efectul net al impozitului amânat în 2023 a fost în valoare de 42,2 milioane USD (2022: 7,7 milioane USD).

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

Entitatea	<u>Pierdere</u> <u>fiscală 2023</u> <u>milioane USD</u>	<u>Creante privind</u> <u>impozitul amânat</u> <u>2023</u>	<u>Pierdere</u> <u>fiscală 2022</u> <u>milioane</u> <u>USD</u>	<u>Creante privind</u> <u>impozitul amânat</u> <u>2022</u>
Rompetrol Rafinare SA	120,89		153,69	-
Rompetrol Petrochemicals SRL	-		2,61	-
Rompetrol Logistics SRL	1,98		2,53	-
Rom Oil SA	-		1,50	-
La 31 decembrie	<u>122,87</u>	=	<u>160,33</u>	=

Grupul are 122,87 milioane USD (2022: 160,33 milioane USD) reprezentând pierderi fiscale reportate, pentru care nu a fost recunoscută nicio creanță privind impozitul amânat la 31 decembrie 2023 (2022: 0 milioane USD) pe baza evaluării efectuate.

Entitatea	Pierdere fiscală milioane USD	Pierdere fiscală milioane RON	Pierderea fiscală Expiră în
Rompetrol Rafinare SA			
2020	14,17	63,72	2027
2021	106,72	479,79	2028
	120,89	543,51	
Rompetrol Logistics SRL			
2017	1,36	6,13	2024
2018	0,15	0,67	2025
2019	0,11	0,48	2026
2023	0,36	1,63	2030
	1,98	8,91	
	<u>122,87</u>	<u>552,42</u>	

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

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

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

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Rezultatul înainte de impozitare	(241.050.107)	215.407.708	(1.083.713.071)	968.429.974
Impozitul pe profit (16%)	(9.340.368)	(36.607.150)	(41.992.426)	(164.578.425)
Efectul pierderilor fiscale reportate pentru care nu a fost recunoscută creanță privind impozitul pe profit amânat	19.023.074	20.314.875	85.523.936	91.331.615
Efectul ajustărilor privind elementele nedeductibile / neimpozabile	(19.400.408)	8.413.608	(87.220.355)	37.825.899
Cheltuieli nedeductibile	10.116.429	26.153.152	45.481.441	117.579.341
Venituri neimpozabile	(29.516.837)	(17.739.544)	(132.701.796)	(79.753.442)
Efectul diferențelor temporare	42.249.619	7.743.752	189.945.837	34.814.360
Taxa de solidaritate	(31.994.930)	(124.929.011)	(143.842.807)	(561.655.848)
Venitul/ (Cheltuiala) cu impozitul pe profit recunoscută în contul de profit sau pierdere	<u>536.987</u>	<u>(125.063.926)</u>	<u>2.414.185</u>	<u>(562.262.399)</u>

d) Alte taxe – Contribuția de solidaritate

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 31,3 milioane USD (2022: 124,9 milioane USD). În plus, filiala sa, Rompetrol Quality Control SRL, a înregistrat în mod preliminar o estimare a acestei contribuții în sumă de 0,68 milioane USD (2022: 0,29 milioane USD).

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

a) Segmente operaționale

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

Contul de profit și pierdere este analizat separat de management pe cele 3 segmente: rafinărie, petrochimie și marketing. 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru 2023

USD	<u>Rafinărie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distributie</u>	<u>Impact din tranzacții între segmente</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	1.717.055.691	124.449.234	-	2.369.263.557	-	4.210.768.482
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.899.756.523	-	-	11.464.974	(1.911.221.497)	-
Costul vânzării	<u>(3.445.375.552)</u>	<u>(202.666.788)</u>	-	<u>(2.160.182.817)</u>	<u>1.955.175.891</u>	<u>(3.853.049.266)</u>
Profit brut	<u>171.436.662</u>	<u>(78.217.554)</u>	=	<u>220.545.714</u>	<u>43.954.394</u>	<u>357.719.216</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(73.399.681)	(11.456.499)	-	(161.483.897)	(43.371.447)	(289.711.524)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(189.168.300)</u>	<u>(23.583.578)</u>	=	<u>(9.202.544)</u>	<u>46.247</u>	<u>(221.908.175)</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>(91.131.319)</u>	<u>(113.257.631)</u>	=	<u>49.859.273</u>	<u>629.194</u>	<u>(153.900.483)</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(75.457.913)	(4.214.845)	(5.146)	(79.677.904)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(3.746.642)	(3.725.078)	-	(7.471.720)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>(91.131.319)</u>	<u>(113.257.631)</u>	<u>(79.204.555)</u>	<u>41.919.350</u>	<u>624.048</u>	<u>(241.050.107)</u>
Impozitul pe profit	-	-	8.480.650	(7.943.663)	-	536.987
Profit/(Pierdere) netă	<u>(91.131.319)</u>	<u>(113.257.631)</u>	<u>(70.723.905)</u>	<u>33.975.687</u>	<u>624.048</u>	<u>(240.513.120)</u>
Amortizare	89.739.685	13.257.979	-	29.368.734	3.039.763	135.406.161
Pierdere din reevaluare	194.552.426	24.573.261	-	7.618.920	-	226.744.607

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>Rafinărie</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distributie</u>	<u>Impact din tranzacții între segmente</u>	<u>Consolidat</u>
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	7.719.538.976	559.498.866	-	10.651.735.099	-	18.930.772.941
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	8.540.925.376	-	-	51.544.230	(8.592.469.606)	-
Costul vânzării	<u>(15.489.719.407)</u>	<u>(911.149.345)</u>	-	<u>(9.711.749.909)</u>	<u>8.790.079.771</u>	<u>(17.322.538.890)</u>
Profit brut	<u>770.744.945</u>	<u>(351.650.479)</u>	=	<u>991.529.420</u>	<u>197.610.165</u>	<u>1.608.234.051</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(329.990.286)	(51.506.128)	-	(725.999.304)	(194.989.351)	(1.302.485.069)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(850.462.843)</u>	<u>(106.027.050)</u>	=	<u>(41.372.797)</u>	<u>207.918</u>	<u>(997.654.772)</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>(409.708.184)</u>	<u>(509.183.657)</u>	=	<u>224.157.319</u>	<u>2.828.732</u>	<u>(691.905.790)</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(339.243.685)	(18.949.101)	(23.135)	(358.215.921)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(16.844.153)	(16.747.206)	-	(33.591.359)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>(409.708.184)</u>	<u>(509.183.657)</u>	<u>(356.087.838)</u>	<u>188.461.012</u>	<u>2.805.597</u>	<u>(1.083.713.070)</u>
Impozitul pe profit	-	-	38.127.305	(35.713.119)	-	2.414.185
Profit/(Pierdere) netă	<u>(409.708.184)</u>	<u>(509.183.657)</u>	<u>(317.960.533)</u>	<u>152.747.893</u>	<u>2.805.597</u>	<u>(1.081.298.885)</u>
Amortizare	403.451.677	59.605.222	-	132.035.954	13.666.166	608.759.019
Pierdere din reevaluare	874.668.798	110.476.467	-	34.253.141	-	1.019.398.406

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2023

<u>USD</u>	<u>Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distribuție</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.345.013.565	530.510.780	(603.092.782)	1.272.431.563
Active circulante	860.615.276	539.512.466	(197.341.297)	1.202.786.445
TOTAL ACTIVE	<u>2.205.628.841</u>	<u>1.070.023.246</u>	<u>(800.434.079)</u>	<u>2.475.218.008</u>
Capitaluri proprii	410.335.470	478.708.388	(602.705.792)	286.338.066
Datorii pe termen lung	388.888.941	274.829.652	(34.771)	663.683.822
Datorii pe termen scurt	1.406.404.430	316.485.206	(197.693.516)	1.525.196.120
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.205.628.841</u>	<u>1.070.023.246</u>	<u>(800.434.079)</u>	<u>2.475.218.008</u>
Investiții în imobilizări	52.224.623	7.439.356	(28.364)	59.635.615
<u>RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</u>	<u>Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distribuție</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	6.046.911.985	2.385.070.363	(2.711.384.527)	5.720.597.821
Active circulante	3.869.154.158	2.425.540.146	(887.207.003)	5.407.487.301
TOTAL ACTIVE	<u>9.916.066.143</u>	<u>4.810.610.509</u>	<u>(3.598.591.530)</u>	<u>11.128.085.122</u>
Capitaluri proprii	1.844.786.206	2.152.177.171	(2.709.644.700)	1.287.318.677
Datorii pe termen lung	1.748.366.901	1.235.579.149	(156.322)	2.983.789.728
Datorii pe termen scurt	6.322.913.036	1.422.854.189	(888.790.508)	6.856.976.717
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>9.916.066.143</u>	<u>4.810.610.509</u>	<u>(3.598.591.530)</u>	<u>11.128.085.122</u>
Investiții în imobilizări	234.791.460	33.445.857	(127.519)	268.109.798

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru 2022

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	2.388.484.688	202.248.543	-	2.770.595.024	-	5.361.328.254
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	2.285.445.494	-	-	9.662.781	(2.295.108.275)	-
Costul vânzării	(4.248.475.918)	(274.385.530)	-	(2.605.708.104)	2.318.294.929	(4.810.274.622)
Profit brut	<u>425.454.264</u>	<u>(72.136.987)</u>	=	<u>174.549.700</u>	<u>23.186.655</u>	<u>551.053.632</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(67.077.383)	(9.286.329)	-	(133.104.329)	(34.913.863)	(244.381.904)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(36.160.290)	(6.476.887)	-	25.432	255.506	(42.356.240)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>322.216.590</u>	<u>(87.900.203)</u>	=	<u>41.470.803</u>	<u>(11.471.703)</u>	<u>264.315.488</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(69.588.137)	5.061.659	(4.957)	(64.531.435)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	22.095.214	(6.471.559)	-	15.623.655
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>322.216.590</u>	<u>(87.900.203)</u>	<u>(47.492.923)</u>	<u>40.060.903</u>	<u>(11.476.659)</u>	<u>215.407.708</u>
Impozitul pe profit	-	-	(117.436.723)	(7.627.203)	-	(125.063.926)
Profit/(Pierdere) netă	<u>322.216.590</u>	<u>(87.900.203)</u>	<u>(164.929.646)</u>	<u>32.433.700</u>	<u>(11.476.659)</u>	<u>90.343.782</u>
Amortizare	99.089.300	14.826.344	-	31.596.054	3.039.764	148.551.463
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	10.738.149.460	909.269.000	-	12.456.041.104	-	24.103.459.564
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	10.274.905.852	-	-	43.441.931	(10.318.347.783)	-
Costul vânzării	(19.100.298.032)	(1.233.582.466)	-	(11.714.742.490)	10.422.590.342	(21.626.032.646)
Profit brut	<u>1.912.757.280</u>	<u>(324.313.466)</u>	=	<u>784.740.545</u>	<u>104.242.559</u>	<u>2.477.426.918</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(301.566.498)	(41.749.478)	-	(598.410.440)	(156.965.745)	(1.098.692.161)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(162.569.432)	(29.118.789)	-	114.333	1.148.704	(190.425.184)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>1.448.621.350</u>	<u>(395.181.733)</u>	=	<u>186.444.438</u>	<u>(51.574.482)</u>	<u>1.188.309.573</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(312.854.346)	22.756.206	(22.286)	(290.120.426)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	99.335.659	(29.094.831)	-	70.240.828
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>1.448.621.350</u>	<u>(395.181.733)</u>	<u>(213.518.687)</u>	<u>180.105.813</u>	<u>(51.596.768)</u>	<u>968.429.975</u>
Impozitul pe profit	-	-	(527.972.019)	(34.290.380)	-	(562.262.399)
Profit/(Pierdere) netă	<u>1.448.621.350</u>	<u>(395.181.733)</u>	<u>(741.490.706)</u>	<u>145.815.433</u>	<u>(51.596.768)</u>	<u>406.167.576</u>
Amortizare	445.485.679	66.656.277	-	142.049.540	13.666.171	667.857.667

În total cifră de afaceri netă sunt incluși clienți care dețin mai mult de 10% din total vânzări (și anume KazMunayGas Trading AG) valoarea acestora fiind de 666 milioane USD în 2023 și 945 milioane în 2022.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2022

USD	Rafinărie și Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.637.677.873	359.519.320	(600.201.965)	1.396.995.228
Active circulante	657.999.470	451.902.111	(114.069.312)	995.832.269
TOTAL ACTIVE	<u>2.295.677.343</u>	<u>811.421.431</u>	<u>(714.271.276)</u>	<u>2.392.827.498</u>
Capitaluri proprii	740.318.786	399.795.575	(603.329.842)	536.784.519
Datorii pe termen lung	167.976.956	124.943.896	(180.631)	292.740.220
Datorii pe termen scurt	<u>1.387.381.602</u>	<u>286.681.960</u>	<u>(110.760.803)</u>	<u>1.563.302.759</u>
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.295.677.343</u>	<u>811.421.431</u>	<u>(714.271.276)</u>	<u>2.392.827.498</u>
Investiții în imobilizări	55.676.506	14.319.377	-	69.995.884

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	7.362.672.186	1.616.326.959	(2.698.387.994)	6.280.611.151
Active circulante	2.958.234.017	2.031.661.512	(512.832.809)	4.477.062.720
TOTAL ACTIVE	<u>10.320.906.203</u>	<u>3.647.988.471</u>	<u>(3.211.220.803)</u>	<u>10.757.673.871</u>
Capitaluri proprii	3.328.325.198	1.797.400.948	(2.712.450.304)	2.413.275.842
Datorii pe termen lung	755.190.799	561.722.763	(812.081)	1.316.101.481
Datorii pe termen scurt	<u>6.237.390.206</u>	<u>1.288.864.760</u>	<u>(497.958.418)</u>	<u>7.028.296.548</u>
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>10.320.906.203</u>	<u>3.647.988.471</u>	<u>(3.211.220.803)</u>	<u>10.757.673.871</u>
Investiții în imobilizări	250.310.436	64.377.055	-	314.687.491

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

b) Segmente geografice

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

	<u>31 decembrie 2023</u> USD	<u>31 decembrie 2022</u> USD	<u>31 decembrie 2023</u> RON	<u>31 decembrie 2022</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Romania	<u>2.944.277.881</u>	<u>3.804.791.338</u>	<u>13.236.884.497</u>	<u>17.105.580.897</u>
Export din care	<u>1.266.490.601</u>	<u>1.556.536.916</u>	<u>5.693.888.444</u>	<u>6.997.878.667</u>
Europa	1.220.865.125	1.506.944.824	5.488.765.429	6.774.922.540
Asia	45.615.796	49.112.992	205.079.496	220.802.189
America	<u>9.680</u>	<u>479.100</u>	<u>43.519</u>	<u>2.153.938</u>
Total	<u>4.210.768.482</u>	<u>5.361.328.254</u>	<u>18.930.772.941</u>	<u>24.103.459.564</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

27. PĂRȚI AFILIATE

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Denumirea părții afiliate	Creanțe și alte active			
	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
KazMunayGas Trading AG	1.154.536	13.924.420	5.190.563	62.601.407
Rominserv S.R.L.	10.391.761	3.409.025	46.719.279	15.326.295
KMG International N.V.	64.073.540	62.247.992	288.061.821	279.854.522
KMG Rompetrol S.R.L.	1.132.022	1.404.469	5.089.345	6.314.212
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	296.644.802	267.473.915	1.333.655.701	1.202.509.227
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	1.107.315	1.054.528	4.978.267	4.740.947
Rompetrol Well Services S.A.	122.458	68.995	550.547	310.188
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	11.824	36.958	53.158	166.156
Rompetrol Bulgaria	1.280.638	1.294.939	5.757.492	5.821.787
Rompetrol Moldova S.A.	6.497.001	188.833	29.209.217	848.955
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.490	2.418	11.195	10.871
Rompetrol Energy S.A.	17.972.390	18.853.747	80.800.271	84.762.676
Byron Shipping S.R.L.	2.052	2.174	9.225	9.774
Midia Marine Terminal S.R.L.	274.140	230.577	1.232.479	1.036.628
Rompetrol Georgia	1.321	1.277	5.939	5.741
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică Midia S.A.	61.165	59.334	274.986	266.754
KMG Rompetrol Development S.R.L.	9.262.774	6.973.833	41.643.579	31.352.958
Global Security Sistem S.A.	180.580	131.178	811.852	589.750
Total	410.172.809	377.358.611	1.844.054.916	1.696.528.848

Denumirea părții afiliate	Datorii, împrumuturi și alte datorii			
	31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
KazMunayGas Trading AG	818.928.912	541.944.575	3.681.740.603	2.436.474.420
Rominserv S.R.L.	37.906.755	25.031.950	170.421.189	112.538.641
KMG International N.V.	617.922	1.125.355	2.778.054	5.059.371
KMG Rompetrol S.R.L.	12.899.763	9.404.374	57.994.754	42.280.185
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	330.265.125	410.008.202	1.484.805.949	1.843.314.875
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	395.469	318.388	1.777.950	1.431.409
Rompetrol Well Services S.A.	228.000	396.773	1.025.042	1.783.812
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	1.158.852	2.670.446	5.209.967	12.005.791
Rompetrol Bulgaria	118.966	207.669	534.847	933.638
Rompetrol Moldova S.A.	14.589.439	3.142.021	65.591.200	14.125.898
Byron Shipping Ltd.	2.144	2.069	9.639	9.302
Rompetrol Energy S.A.	8.363.402	9.269.247	37.600.183	41.672.681
Byron Shipping S.R.L.	287	4.087	1.290	18.374
Midia Marine Terminal S.R.L.	2.747.547	4.165.184	12.352.422	18.725.834
Rompetrol Georgia	-	50	-	225
KMG Rompetrol Development S.R.L.	5.604.279	3.145.027	25.195.718	14.139.412
Global Security Sistem S.A.	688.299	281.238	3.094.455	1.264.390
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	586.952	318.038	2.638.819	1.429.835
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	2.538	2.538	11.410	11.410
Total	1.235.104.651	1.011.437.231	5.552.783.491	4.547.219.503

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În perioada încheiată la 31 decembrie 2023 respectiv 31 decembrie 2022, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Vânzări și alte venituri			
		31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>					
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	666.236.270	945.246.143	2.995.265.023	4.249.637.610
Rominserv S.R.L.	Combustibil, utilități și alte servicii	1.058.872	868.251	4.760.477	3.903.483
KMG International N.V.	Dobândă	6.759.420	6.130.115	30.389.000	27.559.771
KMG Rompetrol S.R.L.	Combustibil și alte servicii	49.515.185	180.021	222.610.369	809.338
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	4.483	5.703	20.155	25.640
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil și alte servicii	824.349	850.944	3.706.108	3.825.674
Rompetrol Bulgaria	Combustibil	21.147.217	41.119.974	95.073.658	184.867.179
Rompetrol Moldova S.A.	Combustibil	322.285.653	390.000.596	1.448.931.839	1.753.364.679
Rompetrol Georgia	Combustibil	50	1.130	225	5.080
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Chirii și alte servicii	130.691	125.967	587.561	566.322
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii și alte servicii	616.303	662.392	2.770.775	2.977.982
Byron Shipping S.R.L.	Combustibil și alte servicii	16.273	20.401	73.160	91.719
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	72.622.150	44.082.054	326.494.662	198.184.098
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	91.132	108.535	409.711	487.952
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe și alte servicii	1.398.061	6.133.857	6.285.403	27.576.594
Total		1.142.706.109	1.435.536.083	5.137.378.126	6.453.883.121
Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Achiziții și alte costuri			
		31 decembrie 2023 USD	31 decembrie 2022 USD	31 decembrie 2023 RON	31 decembrie 2022 RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>					
KazMunayGas Trading AG	Achiziție de țigări și alte materii prime	3.231.119.830	3.493.093.192	14.526.468.532	15.704.248.373
Rominserv S.R.L.	Achiziție și mentenanță a mijloacelor fixe	90.159.448	83.846.622	405.338.846	376.957.643
KMG International N.V.	Servicii de management	2.155.753	6.840.950	9.691.834	30.755.543
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	101.229.325	36.074.438	455.106.799	162.183.458
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	60.240	55.284	270.827	248.546
Rompetrol Well Services S.A.	Alte servicii	57.520	74	258.598	333
Rompetrol Bulgaria	Servicii intermediere vânzări	185.751	123.202	835.099	553.892
Rompetrol Moldova SA	Servicii intermediere vânzări	192.095	-	863.621	-
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Servicii suport	8.586.773	8.536.684	38.604.414	38.379.224
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	17.255.480	16.282.281	77.577.187	73.201.879
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică Midia S.A.	Achiziție de utilități	-	3.164.345	-	14.226.262
Rompetrol Energy S.A.	Achiziție de utilități	67.959.503	66.681.861	305.532.334	299.788.311
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	19.820.051	10.999.640	89.106.985	49.452.182
Global Security Sistem S.A.	Servicii de pază și protecție	3.966.360	3.821.467	17.831.961	17.180.551
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	Servicii PSI	2.235.527	1.574.474	10.050.482	7.078.520
Total		3.544.983.656	3.731.094.514	15.937.537.519	16.774.254.717

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

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

Valoarea remunerației pentru personalul cheie de conducere și Consiliul de Administrație pentru anul 2023 a fost de 1,29 milioane USD (2022: 0,8 milioane USD), incluzând beneficii și bonusuri pe termen scurt. Niciun membru al Consiliului de Administrație nu are dreptul la niciun beneficiu la încetarea raportului de muncă. Grupul nu acorda împrumuturi nici membrilor Consiliului de Administrație, nici membrilor conducerii Grupului. Nu exista împrumuturi restante.

Vânzările către și achizițiile de la părțile afiliate sunt efectuate în cursul normal al activității și sunt efectuate pe o bază care ia în considerare termenii și condițiile predominante de pe piață ca fiind aplicabile naturii bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfârșitul anului sunt negarantate, fără dobânda și decontarea are loc în numerar. Nu au existat garanții oferite sau primite pentru creanțe sau datorii cu părțile afiliate. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Grupul a înregistrat o depreciere a creanțelor în relație cu Oilfield Exploration Business Solutions S.A. în valoare de 4,2 milioane USD (2022: 3,7 milioane USD). Aceasta evaluare este efectuată în fiecare exercițiu financiar prin examinarea poziției financiare a părții afiliate și a pieței în care își desfășoară activitatea.

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u> <u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Rezultate				
Profit/(pierdere) convenit(ă) acționarilor majoritari	(242.507.037)	90.624.390	(1.090.263.137)	407.429.133
Număr de acțiuni				
Număr mediu de acțiuni pentru calculul rezultatului pe acțiune de bază (vezi Nota 11)	26.559.205.726	26.559.205.726	26.559.205.726	26.559.205.726
Rezultat pe acțiune (US cenți (bani)/acțiune)				
De bază	(0,913)	0,341	(4,105)	1,533

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

29. DATORII CONTINGENTE

Rompetro 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 KMG International NV.

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

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

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

Memorandumul de înțelegere include următoarele aspecte-cheie:

- OPSPI va vinde și Grupul va achiziționa acțiunile deținute de OPSPI, reprezentând 26,6959% din capitalul social al Rompetrol Rafinare S.A. contra sumei de 200 milioane USD;
- Grupul 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 depus la autoritățile române o cerere pentru anularea sechestrului. La 9 mai 2016, Rompetrol Rafinare SA a fost notificată că a fost inclusă ca parte civilă responsabilă într-un dosar aflat în investigație de către DIICOT (a se vedea Nota 30 - Litigii cu Statul având ca obiect acuzații penale - Dosarul 225) și, în acea dată, activele mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au fost supuse unui sechestr.

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

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

La 20 decembrie 2021, s-a emis o decizie în favoarea companiei prin ridicarea sechestrului. Decizia a fost contestată de ANAF la Curtea Supremă și la 22 iunie 2023, Curtea a anulat prima decizie și a trimis dosarul pentru a fi reexaminat de Curtea de Apel Constanța. Următoarea audiere a fost programată pe 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul, după care ANAF a făcut o altă contestație în fața Înaltei Curți de Justiție și este așteptată comunicarea următoarei audieri.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

Datorii contingente - Managementul riscului și control intern

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

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

Codul de Etică și Conduită al Grupului este aprobat de Consiliul de Administrație și se aplică tuturor directorilor, managerilor și angajaților, indiferent de natura relației lor contractuale cu Grupul. Codul creează un cadru de referință pentru înțelegerea și punerea în practică a așteptărilor Grupului cu privire la comportamentul fiecărei persoane, în lumina principiilor de acțiune ale Grupului. Angajații Grupului urmează cursuri profesionale cu regularitate, 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.

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Grup și directorii săi. Orice plângeri sau acuzații primite sunt investigate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Grupul a stabilit și menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, controlul intern și fraudă pentru a se asigura că toate rapoartele vor primi suficientă atenție. În conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigațiile interne efectuate în cursul anului 2023 și până la data aprobării situațiilor financiare nu au evidențiat niciun caz de abatere etică și nerespectare a legilor și reglementărilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigațiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societății, care au concluzionat că avertismentele nu au fost confirmate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul având ca obiect acuzații penale

I. Caz penal

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

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

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

Compania a ridicat sechestrul asigurator penal din Cartea Funciară.

II. Dosare civile

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

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

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

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.

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare are înregistrat un provizion în valoarea de 2,5 milioane USD la 31 decembrie 2022, valoarea totală a provizionului fiind de 5,4 milioane USD.

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Cod Procedură Civilă. Din acest motiv, Înalta Curte de Casație și Justiție a suspendat procedura de filtru până când Curtea Constituțională se va pronunța asupra excepției ridicată 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 culpă, poluare accidentală.

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 0,8 milioane USD (3,6 milioane RON).

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

Dosar Penal Investigație DIICOT în legătura cu Proiectul ecologizare batale Vega

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

Procesul a fost trimis instanței de judecată și este așteptat să fie stabilită o primă audiere. La 2 martie 2023, instanță a păstrat controlul judiciar asupra angajaților Grupului, dar ridicând interdicția de părăsire a țării. La 9 martie 2023, instanță a ridicat definitiv și controlul judiciar. Următoarea audiere este stabilită pe 24 aprilie 2024.

Proiectul de ecologizare batale aflate pe teritoriul rafinăriei Vega

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

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

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

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

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

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

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația PP din rafinăria Petromidia, în urma căruia 2 angajați ai companiei au decedat. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța. În dosarul penal Compania nu are calitate, până la acest moment fiind efectuate o serie de audieri ale angajaților implicați în eveniment sau prezenți la locul de muncă în instalație. Concomitent, accidentul de muncă este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de muncă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

La data de 21 iunie 2023 a avut loc un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația MHC, fără victime înregistrate. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Judecătoria Constanța. Compania, în calitate de parte vătămată a formulat și depus în cadrul dosarului plângere penală având ca obiect distrugere. De asemenea, la solicitarea atât a Companiei cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța 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.

Litigiul privind taxa de solidaritate

În urma adoptării Ordonanței de Urgență nr. 186/2022 privind intervenția de urgență pentru abordarea prețurilor ridicate la energie, Rompetrol Rafinare S.A. a plătit în iunie 2023 suma de 128 milioane USD.

După îndeplinirea procedurii administrative obligatorii de contestare a acestei taxe, care a fost respinsă de către autoritățile fiscale, Rompetrol Rafinare S.A. a depus, la 8 martie 2024, contestația în fața instanței. Nu s-a stabilit încă niciun termen pentru audiere.

31. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

Activitățile de afaceri ale Grupului sunt supuse reglementarilor locale, naționale și europene în continuă schimbare referitoare la mediu și activitatea industrială, care presupun îndeplinirea unor cerințe din ce în ce mai complexe și restrictive. În acest sens, aceste activități pot implica o resursă financiară pentru a se conforma cu legislația și reglementările restrictive incidentale referitoare la activitățile Grupului.

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

La 31 decembrie 2023, Grupul a revizuit provizioanele de mediu luând în considerare modificări ale asumărilor în comparație cu perioada anterioară așa cum este menționat la nota 19.

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

Situațiile financiare ale Grupului contabilizează provizioanele referitoare la costurile obligațiilor de mediu care pot fi estimate în mod rezonabil într-o manieră fiabilă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Schimbările climatice și tranziția energetică

Industria petrolului și gazelor se confruntă cu noi provocări pe măsură ce lumea trece la o economie cu emisii scăzute de carbon. Lumea trece prin schimbări rapide pe măsură ce sustenabilitatea și, în primul rând, agenda climatică intră în vigoare. În acest context, schimbarea este de așteptat să aducă atât amenințări, cât și oportunități suplimentare, deoarece lumea trebuie să reducă emisiile cu efect de seră, continuând în același timp creșterea economică durabilă.

Grupul KMGI este conștient de importanța problemelor climatice și sprijină angajamentele europene pentru reducerea emisiilor stabilite în Acordul de la Paris și își propune să construiască o afacere durabilă, rezistentă pe termen lung și să reducă emisiile de CO₂. Estimarea cererii globale de energie spre 2050 este o misiune extrem de dificilă. Planurile de afaceri ale Grupului sunt construite pentru o perioadă de 5 ani și iau în considerare anumite acțiuni întreprinse pentru a-și atinge obiectivul de emisii nete zero până în 2050. Planurile noastre de afaceri reflectă mediul economic actual și așteptările rezonabile ale Grupului cu privire la modul în care vor progresa următorii 5 ani.

Grupul se concentrează pe creșterea rezilienței și a profitabilității prin diversificare și tranziție ulterioară de la un jucător diversificat din sectorul downstream la un furnizor de energie. Pentru a aborda aceste obiective, au fost definite proiecte, corespunzând unor orizonturi de timp diferite, cu cea mai mare prioritate pentru proiectele pe termen scurt și mediu implementate pe piețele existente cu capacitatea de producție și distribuție deja planificată.

Cu toate acestea, îndeplinirea obiectivelor economiei cu emisii scăzute de carbon este o aspirație globală care trebuie consolidată în realitate. Acest lucru necesită ca economia mondială să se transforme în moduri complexe și conectate, iar situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul finalizat la 31 decembrie 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

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.

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 în parcuri industriale existente și va integra activele Termocentralei Midia, precum și personalul acesteia, pentru exploatarea echipamentelor noii 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 KMG I 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 KMG I.

Riscuri de război și conflict

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

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

Războiul din Ucraina și consecințele sale pe termen scurt generează riscuri geopolitice tot mai mari și sunt de așteptat noi provocări pentru lanțurile globale de aprovizionare, care vor avea un impact asupra economiei globale. Anticipăm faptul că aceste condiții provocatoare globale vor persista în următoarele luni.

În prezent, Grupul monitorizează foarte îndeaproape situația actuală și evoluția sancțiunilor și restricțiilor aferente aplicate Rusiei de către comunitatea internațională și efectuam în mod regulat o evaluare a riscurilor pe această bază. Grupul este în dialog constant cu clienții și furnizorii din regiune, și este în legătură cu autoritățile competente pentru a identifica într-un stadiu incipient orice impact al noilor sancțiuni asupra afacerii și lanțurilor de aprovizionare și să acționeze în consecință.

Grupul nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări. Sursele de țitei ale Grupului nu sunt din Rusia, iar Grupul nu are operațiuni în Rusia sau Ucraina.

Riscul cibernetic

Progresul înregistrat în direcția digitalizării aduce cu siguranță mari beneficii, însă pe măsură ce utilizarea noilor tehnologii și capacitățile acestora cresc, la fel cresc și riscurile derivate din expunerea lor în spațiul cibernetic, dependența de sistemele implementate și de informațiile generate de Grup. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci și de afaceri și pot duce la întreruperi operaționale, fraudă sau furtul de informații sensibile.

Grupul este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informației, inclusiv de infrastructura noastră de rețea pentru funcționarea sigură și eficientă a afacerii. Grupul se bazează pe astfel de sisteme pentru a procesa, transmite și stoca informații electronice, inclusiv înregistrări financiare și informații de identificare personală și pentru a gestiona sau susține o varietate de procese de afaceri, inclusiv lanțul de aprovizionare, operațiuni de conducte, operațiuni de colectare și procesare, vânzări cu amănuntul, tranzacții financiare, tranzacții bancare și numeroase alte procese și tranzacții. Orice întrerupere sau

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

defecțiune a oricărui sistem de tehnologie a informației, inclusiv o întrerupere sau eșec din cauza unei încălcări a securității cibernetice, ar putea avea un efect negativ asupra afacerii, situației financiare, rezultatelor operaționale și fluxurilor de numerar.

Sistemele și infrastructura sunt supuse unor potențiale daune sau întreruperi din mai multe surse potențiale, inclusiv întreruperi de curent și atacuri cibernetice și alte evenimente, iar protecțiile noastre de securitate cibernetică, tehnologiile de protecție a infrastructurii, planurile de recuperare în caz de dezastru și instruirea angajaților ar putea să nu fie suficiente pentru a ne apăra împotriva tuturor încercărilor neautorizate de a accesa informațiile noastre.

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

Siguranța muncii și siguranța operațiunile

Protejarea angajaților este o prioritate a Grupului și Grupul se angajează la operațiuni sigure și responsabile pentru a proteja sănătatea și siguranța angajaților, contractorilor și comunităților noastre. Acest angajament se reflectă în proiectarea sistemului nostru de siguranță și în concentrarea noastră asupra învățării și dezvoltării continue realizate prin formare în domeniul drepturilor omului și siguranței muncii.

Deși Grupul are un set de masuri și politici în vigoare, accidentele de muncă pot apărea în continuare. Prioritățile principale ale Grupului rămân îmbunătățirea securității industriale, reducerea accidentărilor cauzate de muncă și funcționarea fără accidente a unităților de producție.

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2023 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligații de capital în proiecte legate de mentenanță capitală, autorizații și alinierea la standardele Euro și alte proiecte în rafinăria Petromidia în valoare de 82,2 milioane USD (2022: 50,9 milioane USD) și în Rafinăria Vega în valoare de 4,6 milioane USD (2022: 0,88 milioane USD). La data de 31 decembrie 2023 Rompetrol Downstream SRL a contractat obligații de capital în valoare de 0,04 milioane USD (2022: 0,15 milioane USD).

Angajamente de vânzare și cumpărare

La data de 31 decembrie 2023, principalele angajamente ale Grupului sunt aferente Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumpărare materii prime și utilități din afara grupului în valoare de 3.716,63 milioane USD (2022: 4.243,18 milioane USD) și angajamente de vânzare de produse petroliere, produse petrochimice și utilități în afara grupului, în valoare de 1.904,99 milioane USD (2022: 2.596,02 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestionează capitalul astfel încât să se asigure că entitățile din cadrul Grupului vor putea să-și continue activitatea și în același timp să maximizeze câștigul acționarilor prin optimizarea împrumuturilor și a capitalurilor. Structura capitalului în cadrul Grupului este formată din datorii (vezi Nota 13 și 18), numerar și echivalente de numerar și capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-Mamă, incluzând capitalul social, rezerve și rezultatul reportat așa cum sunt prezentate în "Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii".

32.2. INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul anului se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
	USD	USD
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	579.134.281	211.217.666
Casa și conturi la bănci	<u>(155.955.200)</u>	<u>(16.973.215)</u>
Împrumuturi, net	<u>423.179.081</u>	<u>194.244.450</u>
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	286.338.066	536.784.519
Indicatorul gradului de îndatorare	1,48	0,36

Grupul își gestionează structura de capital și face ajustări în funcție de modificările condițiilor economice și de cerințele convențiilor financiare. Grupul își propune să aibă o datorie netă nu mai mare decât nivelul capitalului propriu și, în consecință, încearcă să mențină un indicator al gradului de îndatorare de maximum 1.

32.3 INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	563.169.582	562.176.266
Creanțe immobilizate	12.448.780	3.811.865
Instrumente financiare derivate	-	2.612.061
Casa și conturi la bănci	<u>155.955.200</u>	<u>16.973.215</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>731.573.562</u>	<u>585.573.407</u>
Datorii financiare		
Împrumuturi pe termen lung	265.900.000	-
Instrumente financiare derivate	251.864	4.592.619
Alte datorii pe termen lung	438.964	165.353
Datorii comerciale și alte datorii	1.307.098.579	1.193.423.012
Împrumuturi pe termen scurt	<u>42.856.586</u>	<u>86.210.918</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.616.545.993</u>	<u>1.284.391.902</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

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 fost considerate datorii financiare:

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

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este inclusă la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți, alta decât în cazul unei vânzări constrânse sau lichidări. Următoarele metode și ipoteze au fost folosite în vederea estimării valorii juste:

- Valoarea contabilă pentru numerar și depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, datorii comerciale și alte datorii este aproximată în mare măsură prin scadențele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justă a activelor financiare disponibile necotate în vederea vânzării este estimată folosind metode de evaluare corespunzătoare;
- Grupul efectuează operațiuni cu instrumente financiare derivate cu diverși parteneri. La 31 decembrie 2023 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivatelor se referă la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

32.4 IERARHIA VALORII JUSTE

Grupul folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluării:

- **Nivelul 1:** prețuri necotate (neajustate) pe o piață activă pentru active și datorii identice;
- **Nivelul 2:** alte metode pentru care toate intrările care au un efect important asupra valorii juste au la bază date din piață observabile fie direct, fie indirect;
- **Nivelul 3:** metode care utilizează intrările cu un efect important asupra valorii juste înregistrate, care nu au la baza date observabile de piață.

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	563.169.582	-	563.169.582	-
Creanțe imobilizate	12.448.780	-	12.448.780	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Casa și conturi la bănci	<u>155.955.200</u>	<u>155.955.200</u>	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>731.573.562</u>	<u>155.955.200</u>	<u>575.618.362</u>	=

Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen lung	265.900.000	-	265.900.000	-
Instrumente financiare derivate	251.864	-	251.864	-
Alte datorii pe termen lung	438.964	-	438.964	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.307.098.579	-	1.307.098.579	-
Împrumuturi pe termen scurt	<u>42.856.586</u>	-	<u>42.856.586</u>	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.616.545.993</u>	=	<u>1.616.545.993</u>	=

	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	562.176.266	-	562.176.266	-
Creanțe imobilizate	3.811.865	-	3.811.865	-
Instrumente financiare derivate	2.612.061	-	2.612.061	-
Casa și conturi la bănci	<u>16.973.215</u>	<u>16.973.215</u>	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>585.573.407</u>	<u>16.973.215</u>	<u>568.600.192</u>	=
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	4.592.619	-	4.592.619	-
Alte datorii pe termen lung	165.353	-	165.353	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.193.423.012	-	1.193.423.012	-
Împrumuturi pe termen scurt	<u>86.210.918</u>	-	<u>86.210.918</u>	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.284.391.902</u>	=	<u>1.284.391.902</u>	=

La data de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, nu au existat transferuri între nivelul 1 și nivelul 2 de evaluare a valorii juste, și nu s-au efectuat transferuri în și din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Grupul folosește diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru țitei și produsele aferente.

Bilanț:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Active financiare derivate	-	2.612.061
Datorii financiare derivate	<u>(251.864)</u>	<u>(4.592.619)</u>
Poziția netă - activ/(datorie)	<u>(251.864)</u>	<u>(1.980.558)</u>

Contul de profit și pierdere:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Pierderi/(câștiguri) realizate - net	<u>(141.799)</u>	<u>262.933.391</u>
Poziția totală - (câștig)/pierdere în Costul vânzării	<u>(141.799)</u>	<u>262.933.391</u>

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

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Active/(datorii) derivate 2022	<u>(1.980.558)</u>	<u>20.479.964</u>
Plăți	(131.160)	3.303.474
Rezerve	1.859.854	<u>(25.763.996)</u>
Active/(datorii) derivate 2023	<u>(251.864)</u>	<u>(1.980.558)</u>

Instrumentele financiare derivate sunt inițial evaluate la valoarea justă la data din contract, și reevaluate la valoarea justă la datele de raportare ulterioare. Schimbările valorii juste a instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea valorii juste sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce apar.

Rezultatele din contul de profit și pierdere înregistrate în 2023 și 2022 sunt prezentate în Costul vânzării, detaliat în Nota 21.

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 și nota 2 z) pentru detalii privind excedentul de alocări CO2 la 31 decembrie 2023.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

Grupul are următoarele tranzacții de acoperire împotriva riscurilor care s-ar putea califica pentru acoperirea la valoarea justă:

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 Grupului	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 Grupului	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

Grupul are următoarele tranzacții de acoperire împotriva riscurilor care ar putea fi eligibile pentru acoperirea fluxurilor de numerar:

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

32.6 RISCUL DE PIAȚĂ

Activitățile Grupului îl expun unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor internaționale la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare și a ratelor dobânzilor. Obiectivul general al Grupului în ceea ce privește managementul riscului este de a reduce la minim potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale societăților Grupului.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda funcțională a Grupului este USD, iar importurile de țiței și o parte semnificativă a vânzărilor de produse petroliere sunt denumite în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denumite în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele nerealizate sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere consolidat, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor Grupului în valută străină.

	Datorii		Active	
	2023	2022	2023	2022
Moneda RON	1.400.454.954	861.669.474	542.135.787	661.840.878
Moneda EUR	44.367.383	121.373.186	72.898.933	45.621.670

32.8. ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

Grupul este expus la riscul de fluctuație al monedelor RON și EUR.

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Grupului la o creștere și scădere cu 5% în cursul de schimb al USD cu principalele monede străine. Analiza de sensibilitate cuprinde numai elementele bilanțiere monetare denumite 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 cu 5%. Pentru o scădere cu 5% a cursului de schimb USD față de principalele monede rezultă un impact negativ în profit cu aceeași valoare.

		RON		EUR	
		2023	2022	2023	2022
USD	USD				
Profit/ (pierdere)	5%	(42.915.958)	(9.991.430)	1.426.577	(3.787.576)
	-5%	42.915.958	9.991.430	(1.426.577)	3.787.576

32.9. RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

Riscul de valoare justă determinat de rata dobânzilor reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificării ratei dobânzii de piață comparativ cu rata dobânzii care se aplică acelui instrument financiar. Riscul de lichiditate determinat de rata dobânzii este riscul ce presupune o fluctuație în timp a costurilor cu dobânzile. Grupul are datorii pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun Grupul atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă.

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost întocmită pe baza instrumentelor financiare la data raportării. Pentru datoriile purtătoare de dobânzi variabile, analiza a fost întocmită pornind de la ipoteza că valoarea datoriei în sold la data raportării a existat pe tot parcursul anului.

Dacă ratele dobânzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte de bază și toate celelalte variabile ar fi rămas constante, rezultatul net al Grupului la 31 decembrie 2023 ar crește / descrește cu 41.489 mii USD (2022: creștere/ descreștere cu 13.779 mii USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

32.10. RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezintă scadențele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 în baza plăților contractuale nediscountate, incluzând dobânzile de plată până la sfârșitul contractului de leasing sau de împrumut.

Sold la 31 decembrie 2023	<u>Mai puțin de 1</u> <u>luna sau</u> <u>curente</u>	<u><3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>>5 ani</u>	<u>Total</u>
Datorii pe termen lung	-	5.384.475	16.153.425	292.822.375	-	314.360.275
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	86.742	105.779.064	359.355.353	465.221.159
Datorii comerciale și alte datorii	1.249.873.199	52.111.553	14.033.717	-	-	1.316.018.469
Instrumente financiare derivate	-	251.864	-	-	-	251.864
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen scurt	-	4.422.797	13.268.392	59.062	-	17.750.251
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	-	8.832.573	35.464.052	299.357	-	44.595.982
Alte datorii pe termen lung	438.969	-	-	-	-	438.969
	<u>1.250.312.168</u>	<u>71.003.262</u>	<u>79.006.328</u>	<u>398.959.858</u>	<u>359.355.353</u>	<u>2.158.636.969</u>
Sold la 31 decembrie 2022	<u>Mai puțin de 1</u> <u>luna sau</u> <u>curente</u>	<u><3 luni</u>	<u>3-12 luni</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>>5 ani</u>	<u>Total</u>
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen lung	-	-	-	40.363.015	159.606.238	199.969.253
Datorii comerciale și alte datorii	676.245.727	528.199.818	946.391	-	-	1.205.391.936
Instrumente financiare derivate	-	4.592.619	-	-	-	4.592.619
Obligații nete pentru contracte de leasing - termen scurt	1.513.744	1.287.884	8.404.885	-	-	11.206.513
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	-	1.554.141	87.391.247	-	-	88.945.387
Alte datorii pe termen lung	165.356	-	-	-	-	165.356
	<u>677.924.828</u>	<u>535.634.461</u>	<u>96.742.522</u>	<u>40.363.015</u>	<u>159.606.238</u>	<u>1.510.271.064</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

32.11. RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare. Activitățile operaționale ale Grupului necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al Grupului și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare iar în anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat în Rompetrol Downstream.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de mărfuri, riscul de preț pentru stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare și stoc optim pentru Rompetrol Downstream) poate fi acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extra bursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul Grupului, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de la terțe părți, și Grupul KazmunayGas, și vânzările către terțe părți și companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametri de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate). Grupul poate vinde sau cumpăra un număr echivalent de contracte futures. Această tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente.

Programul de hedging pentru 2023 include: Rompetrol Downstream program de licitații, forex pentru accize.

La nivel de Grup, pierderea totală a instrumentelor de acoperire (hârtie) în 2023 a fost de -0,34 milioane USD, din care -0,71 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru forex pentru accize (datorită aprecierii leului față de USD cu 3%) și +0,42 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru programul de licitații. Această pierdere a fost complet compensată de câștigul fizic de +1,54 milioane USD, din care +0,55 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru forex pentru accize și +0,94 milioane USD la Rompetrol Downstream pentru programul de licitații.

Impactul net al acoperirilor de mărfuri a fost favorabil doar la Rompetrol Downstream pentru programul de licitații și a avut un rezultat net de +1,36 milioane USD, din care +0,94 milioane USD efect fizic și +0,42 milioane USD efect pe hârtie. Efectul pe hârtie a fost, de asemenea, pozitiv datorită mișcărilor pieței din octombrie, când cotațiile ICE Gasoil (instrument de acoperire) au scăzut cu un grad mai scăzut decât cotațiile Diesel Platts (fizic). Așadar, în octombrie, pierderea de pe hârtie a fost de doar -0,74 milioane USD în timp ce câștigul fizic a fost de +1,52 milioane USD, adică un rezultat net de +0,78 milioane USD doar în această lună (aproape jumătate din rezultatul net al întregului an).

Activitatea de rafinare a Grupului este expusă creșterii prețurilor certificatelor EUA. Emisiile de CO₂ ale rafinării Rompetrol sunt compensate cu certificate EUA. Pentru anul în curs Societatea a acoperit necesarul de certificate. Ca măsură de atenuare, Departamentul de Management al Riscului Financiar monitorizează piața certificatelor EUA pentru a acoperi deficitul EUA al rafinării și pentru anii rămași din faza IV (2024-2025) precum și pentru următorii ani. Când prețul de piață se va încadra în nivelul țintă al Grupului, se vor efectua operațiuni de acoperirea împotriva riscurilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

32.12. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Grupul este expus riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valută străină și alte instrumente financiare.

Creanțe comerciale

Segmentul operațional de retail este expus riscului de credit. Soldurile clienților restanți sunt urmărite cu regularitate. Vânzările către KazMunayGas Trading AG reprezintă 16% din cifra de afaceri a Grupului.

Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

Instrumente financiare și depozite la bănci

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Intessa Sanpaolo România se alătură facilității sindicalizate 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 consolidate 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

www.rompetrol.com

549300QBL587DDXVXW29

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR

ROMÂNIA

B-DUL NĂVODARI NR. 215 PAVILION ADMINISTRATIV, NĂVODARI, JUD. CONSTANȚA

ROMÂNIA

Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului - CAEN 1920

KMG INTERNATIONAL N.V.

JSC Fondul Suveran de investiții din Kazahstan - "Samruk-Kazyna" (87,42%) Banca Națională a Republicii

Kazahstan (9,58%) și alți acționari (3%)