



Rompetrol Rafinare S.A (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astăzi rezultatele financiare și operaționale neauditate aferente trimestrului III și primelor 9 luni 2025. Cifrele includ rezultatele financiare consolidate neauditate pentru această perioadă, elaborate de companie în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate ale Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. și cele ale filialelor Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas S.R.L, Rompetrol Quality Control S.R.L, Rom Oil S.A., Rompetrol Logistics S.R.L. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

Acest document este postat pe pagina noastră web în secțiunea Relații cu Investitorii:

<https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/>

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

		Trim III 2025	Trim III 2024	%	9 luni 2025	9 luni 2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.644.265.897	1.458.748.406	13%	4.443.759.919	3.572.094.536	24%
Cifra de afaceri netă	USD	1.155.763.994	1.102.034.766	5%	3.223.492.160	2.685.514.904	20%
EBITDA	USD	97.449.904	80.357.524	21%	175.035.971	125.280.246	40%
Marja EBITDA	%	8,4%	7,3%		5,4%	4,7%	
EBIT	USD	58.216.219	41.982.562	39%	82.970.050	19.048.861	336%
Rezultat net	USD	32.541.523	8.469.235	284%	(20.647.592)	(66.702.425)	-69%
Marja rezultatului net	%	2,8%	0,8%		-0,6%	-2,5%	

Rompetrol Rafinare S.A. a atins, în trimestrul III 2025, o cifră de afaceri consolidată brută de peste 1,6 miliarde USD, respectiv peste 4,4 miliarde USD pentru primele 9 luni ale anului 2025, fiind în creștere cu 13%, respectiv 24% față de perioadele similare ale anului trecut. Perioada de referință ianuarie - septembrie 2024 a fost influențată de revizia generală programată de două luni a rafinăriei Petromidia.

Rezultatele au fost susținute de o creștere a volumului de materii prime prelucrate și a produselor petroliere vândute, precum și de creșterea marjei nete de rafinare (39,3 USD/t în primele 9 luni ale anului 2025 comparativ cu 31,1 USD/t în perioada ianuarie - septembrie 2024).



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL *

		Trim III 2025	Trim III 2024	%	9 luni 2025	9 luni 2024	%
Țiței Brent Dated	USD/bbl	69,1	80,3	-14%	70,9	82,8	-14%
Țiței CPC Blend CIF	USD/bbl	67,2	77,7	-14%	67,9	79,5	-15%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	2,0	2,6	-25%	3,0	3,3	-8%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	713	768	-7%	704	819	-14%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	701	716	-2%	676	766	-12%
Curs mediu RON/USD		4,34	4,53	-4%	4,50	4,58	-2%
Curs de închidere RON/USD		4,32	4,45	-3%	4,32	4,45	-3%
Curs mediu RON/EURO		5,07	4,97	2%	5,03	4,97	1%
Curs de închidere RON/EURO		5,08	4,98	2%	5,08	4,98	2%
Paritatea USD/EURO		1,17	1,12	5%	1,17	1,12	5%
Rata inflației în România		5,21%	1,17%	344%	8,45%	3,77%	124%

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

În trimestrul III și 9 luni 2025 cotația medie a țițeiului de tip **Brent** s-a situat la un nivel de 69,1 \$/bbl., respectiv 70,9 \$/bbl., reflectând o scădere de 11,2 \$/bbl. (-14%) pentru trimestrul III 2025 și o scădere de 11,9 \$/bbl. (-14%) pentru primele 9 luni ale anului 2025 comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

În mod similar, în trimestrul III 2025 cotația medie **CPC** a înregistrat un nivel de 67,2 \$/bbl. și de 67,9 \$/bbl. pentru 9 luni 2025, prezentând o descreștere de 10,6 \$/bbl. (-14%), respectiv descreștere de 11,6 \$/bbl. (-15%) comparativ cu trimestrul III și 9 luni 2024.

În luna ianuarie 2025, prețul țițeiului de tip Dated Brent a crescut de la 76 la 83\$/bbl. Această creștere a avut loc pe fondul înăsprirei sancțiunilor asupra petrolului rusesc și iranian, ceea ce a alimentat potențiale temeri privind posibile perturbări de aprovizionare. De asemenea, un val de frig în America de Nord a stimulat cererea și activitatea rafinăriilor împingând rata de funcționare a rafinăriilor la cel mai înalt nivel al ultimilor cinci ani.

Cu toate acestea, până la sfârșitul lunii februarie, majoritatea câștigurilor au fost anulate, iar țițeiului de tip Dated Brent a scăzut la 73\$/bbl. Scăderea a fost influențată de întreruperi în aprovizionare din cauza vremii reci din America de Nord și a întreruperilor de producție din Nigeria și Libia. În plus, noile tarife vamale în SUA au afectat sentimentul economic global, iar stocurile de țiței au scăzut semnificativ, în special în China.

În luna martie, prețul țițeiului de tip Dated Brent a continuat să scadă spre 70\$/bbl., un minim al ultimilor trei ani. Această scădere a fost determinată de înrăutățirea condițiilor macroeconomice și de creșterea tensiunilor comerciale care au afectat așteptările asupra cererii. În același timp, OPEC+ a semnalat intenția de a elimina treptat reducerea voluntară de producție începând cu luna aprilie, ceea ce a amplificat așteptările privind îmbunătățirea ofertei. În ciuda creșterii producției OPEC+, producția rafinăriilor a scăzut, iar stocurile de produse s-au redresat.

În trimestrul II 2025, prețul țițeiului de tip Brent a continuat să scadă până la aproximativ 60 USD/bbl. la începutul lunii mai, atingând un minim al ultimilor patru ani. Scăderea a fost cauzată de o combinație de factori precum accelerarea producției OPEC+, reînnoirea tensiunilor comerciale globale și proiecțiile mai slabe ale cererii.



Începând cu mijlocul lunii iunie, piața a înregistrat o revenire parțială, țițeiul de tip Brent urcând cu aproape 33% până la circa 80\$/bbl., pe fondul intensificării tensiunilor în Orientul Mijlociu, scăderii stocurilor de țiței din SUA, creșterii cererii americane și optimismului legat de discuțiile comerciale SUA - China.

În luna iulie, prețurile țițeiului de tip Dated Brent au crescut de la 68,7 USD la 72,7 USD/baril, determinate de cererea sezonieră și de tensiunile geopolitice accentuate. Cu toate acestea, această tendință s-a inversat în luna august. Prețul a scăzut la aproximativ 67,8 USD/baril, după ce OPEC+ a anunțat creșteri ale producției, iar investitorii au devenit îngrijorați de o ofertă excedentară.

Până în septembrie, piața a înregistrat o ușoară creștere ca urmare a reintensificării preocupărilor legate de riscurile de aprovizionare din Orientul Mijlociu și de amenințările la adresa infrastructurii ruse, însă această redresare a fost modestă, iar trimestrul s-a încheiat cu o ușoară scădere per total.

Administrația pentru Informații în Domeniul Energiei din Statelor Unite (EIA) estimează că prețurile țițeiului de tip Dated Brent vor scădea la aproximativ 62 USD/baril în trimestrul IV 2025 și la 52 USD/baril în prima jumătate a anului 2026, pe măsură ce oferta globală crește, cererea scade după sezonul estival, iar stocurile se acumulează la o rată estimată de 2,6 milioane barili/zi în trimestrul IV 2025, exercitând o presiune descendentă asupra prețurilor.

Marja de rafinare europeană a crescut cu 51,4 \$/MT (+111,1%) în trimestrul III 2025, având un nivel mediu de 97,6 \$/MT iar în primele 9 luni ale anului 2025 a crescut cu 2,3 \$/MT (+3,1%) față de aceeași perioadă a anului 2024, stabilindu-se la un nivel mediu de 77,3 \$/MT.

Marjele de rafinare europene au avut o evoluție volatilă în primele 9 luni ale anului 2025. La începutul anului, marjele au crescut constant până la jumătatea lunii februarie, susținute de marje puternice la motorină și benzină, cererea sezonieră din timpul iernii și o ofertă mai redusă de produse din cauza lucrărilor de mentenanță. O a doua fază ascendentă s-a produs între începutul lunii aprilie și mijlocul lunii mai, determinată de marje puternice la benzină și prețuri scăzute la țiței. La mijlocul trimestrului al doilea, marjele au fost supuse presiunilor din cauza creșterii activității rafinării, a cererii mai slabe de motorină și a concurenței tot mai mari din partea exporturilor de produse din Asia și Orientul Mijlociu. Până la sfârșitul lunii iunie, marjele au început să se redreseze, influențate de o cerere mai mare pentru benzină și combustibil de aviație (jet), combinată cu o ofertă mai restrânsă de produse în întreaga regiune. În trimestrul III marjele au urmat o tendință ascendentă treptată. S-au diminuat în luna iulie, pe măsură ce marjele produselor s-au redus și prețurile țițeiului au crescut, apoi au crescut constant în lunile august și septembrie, sprijinite de oferta restrânsă cauzată de lucrările de mentenanță, de întărirea marjelor pentru distilate medii și de continuarea întreruperilor exporturilor rusești.

Marjele de benzină au fost printre cele mai rezistente elemente pe tot parcursul primelor 9 luni ale anului 2025. Au început trimestrul I relativ stabile spre ușor pozitive, susținute de nivelurile scăzute ale stocurilor și de pregătirea pentru cererea sezonieră de export. Spre finalul trimestrului, marjele la benzină au fluctuat, dar au rămas moderat puternice, sprijinite de exporturile transatlantice robuste către SUA și Canada și de îmbunătățirea consumului intern european. În trimestrul II, marjele s-au menținut solide la început de perioadă datorită cererii sezoniere și externe. Cu toate acestea, la mijlocul trimestrului s-a înregistrat o scădere pe fondul acumulării de stocuri și al reducerii oportunităților de arbitraj. Până în luna iunie marjele s-au stabilizat din nou, susținute de creșterea consumului din sezonul de vârf. Marjele de benzină, care au început trimestrul III într-o notă slabă din cauza cererii sezoniere timpurii și a exporturilor mai lente către Africa de Vest, s-au stabilizat în luna august și au crescut modest în luna septembrie. Această evoluție s-a datorat opririlor programate din rafinării, care au redus oferta regională, precum și problemelor persistente de la rafinăria Dangote (Nigeria), ce au susținut fluxurile de export.

Marjele de motorină au fost puternice la începutul trimestrului I, datorită nivelurilor scăzute ale stocurilor și cererii stabile pentru încălzire pe timp de iarnă în Europa. Totuși, spre finalul trimestrului, marjele s-au atenuat ușor pe fondul deteriorării perspectivei economice, odată cu revizuirea în scădere a prognozelor de creștere a PIB de către mai multe instituții majore. Cererea de motorină a rămas stabilă pe termen scurt, dar presiunea din partea ofertei a crescut odată cu reluarea exporturilor din Arabia Saudită și Rusia, după întreruperile anterioare. Combinarea temerilor macroeconomice cu revenirea ofertei a limitat forța marjelor la diesel până în martie. Marjele de motorină



au rămas slabe pe tot parcursul trimestrului II, afectate de importuri ridicate, cerere industrială modestă și incertitudini macroeconomice. Un sprijin minor a apărut la sfârșitul lunii iunie, odată cu creșterea cererii interne și scăderea livrărilor, dar nivelurile au rămas scăzute. Principalul factor al redresării marjelor spre sfârșitul trimestrului al treilea a fost evoluția marjelor la motorină, care s-au întărit constant în august și septembrie. Această îmbunătățire semnificativă a venit după o lună iulie mai slabă, marcată de stocuri ridicate și de o activitate industrială redusă, fiind susținută de scăderea exporturilor rusești, de creșterea cererii sezoniere și de o reducere a surplusului pe piețele internaționale.

Marjele de jet s-au menținut ferme în prima jumătate a trimestrului I, sprijinite de nivelurile scăzute ale stocurilor, cererea relativ stabilă de călătorii în Europa și importurile limitate din Asia. În a doua parte a trimestrului, marjele de jet au devenit mai mixte, deși cererea europeană de combustibil pentru aviație a crescut (adăugând aproximativ 120 mii barili pe zi în proiecțiile pentru aprilie), surplusurile de jet din Orientul Mijlociu și India au pus presiune asupra fluxurilor globale. Cu toate acestea, creșterea sezonieră a cererii a ajutat la menținerea jet-ului pozitiv în Europa, în termeni de dolari pe baril, până la finalul lunii martie. Marjele de jet au fost stabile la începutul trimestrului II, susținute de cererea de sezon. S-au slăbit la mijlocul trimestrului II din cauza supraproducției globale, dar și-au revenit ușor până la sfârșitul lunii iunie, odată cu creșterea traficului aerian estival și scăderea surplusului de ofertă. Cererea stabilă de transport aerian și oferta limitată au contribuit la menținerea unor marje relativ solide pentru combustibilul de aviație pe parcursul trimestrului al treilea. Spre finalul trimestrului s-a observat, de asemenea, o îmbunătățire a marjelor, pe fondul reducerii producției de combustibil pentru aviație și cauzate de lucrările de mentenanță din rafinării și al diminuării diferențialului de preț fata de motorina (regrade).

Se preconizează că cererea mai scăzută de motorină și benzină va contracara efectele pozitive ale închiderii unor capacități de rafinare și ale ofertei regionale mai restrânse. În consecință, este probabil ca marjele de rafinare din Europa să se tempereze pe termen scurt în 2026.

În acest context, pe plan intern, cursul de schimb RON/EUR a înregistrat fluctuații pe pilonul superior în trimestrul I 2025, înregistrând o medie de 4,9764. La începutul lunii mai 2025, cursul de schimb RON/EUR a depășit pragul de 5 RON/EUR și a atins o medie în trimestrul II 2025 de 5,0317 iar în trimestrul III 2025 a atins nivelul mediu de 5,0706, reflectând incertitudinile foarte ridicate declanșate la nivel mondial și pe piața financiară internațională.

Cursul de schimb RON/USD a fost marcat în trimestrul I 2025 de o volatilitate crescută și fluctuații pronunțate. Nivelul mediu al cursului de schimb RON/USD a fost 4,7264 RON/USD pentru trimestrul I 2025, cu vârfuri notabile survenite în prima jumătate a lunii ianuarie (4,8734 pe 13 ianuarie 2025). Pentru trimestrul II 2025, cursul de schimb RON/USD a cunoscut o tendință inversă și s-a consolidat semnificativ, cu o medie de 4,4385. În trimestrul III 2025 cursul de schimb RON/USD și-a continuat trendul descendent și a atins un nivel mediu de 4,3395 cu un nivel minim pentru primele 9 luni ale anului 2025 de 4,2778 în data de 17 septembrie 2025.

**Informațiile au fost oferite de analiștii de la JBC Energy GmbH, OPEC și Banca Națională a României*



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim III 2025	Trim III 2024	%	9 luni 2025	9 luni 2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.431.796.493	1.270.010.074	13%	3.813.303.948	3.003.865.726	27%
Cifra de afaceri netă	USD	1.000.027.745	961.811.826	4%	2.775.318.046	2.274.254.128	22%
EBITDA	USD	89.384.591	60.314.593	48%	150.623.645	94.204.743	60%
Marja EBITDA	%	8,9%	6,3%		5,4%	4,1%	
EBIT	USD	65.518.519	38.355.716	71%	89.843.577	35.755.282	151%
Rezultat net	USD	41.196.499	8.596.285	379%	(7.711.333)	(38.730.232)	-80%
Marja rezultatului net	%	4,1%	0,9%		-0,3%	-1,7%	
Marja brută de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	107,4	86,2	25%	82,7	82,5	0%
Marja brută de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	14,8	11,9	25%	11,4	11,4	0%
Marja netă de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	63,4	45,2	40%	39,3	31,1	26%
Marja netă de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	8,7	6,2	40%	5,4	4,3	26%
Operațional							
Materii prime procesate în rafinăria Petromidia	Kt	1.542	1.431	8%	4.330	3.162	37%
Materii prime procesate în rafinăria Vega		101	85	18%	281	203	39%
Producție Benzină	Kt	402	397	1%	1.247	818	52%
Producție combustibil diesel & jet	Kt	833	735	13%	2.276	1.701	34%
Vânzări carburanți-intern	Kt	743	648	15%	1.952	1.621	20%
Vânzări carburanți-export	Kt	410	415	-1%	1.373	776	77%
Export - carburanți	%	36%	39%		41%	32%	
Intern - carburanți	%	64%	61%		59%	68%	

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.

Cifra de afaceri brută a segmentului de rafinare a atins peste 1,4 miliarde USD în trimestrul III 2025 și peste 3,8 miliarde USD în primele 9 luni ale anului 2025, fiind în creștere cu 13%, respectiv 27% comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, ca rezultat al unei creșteri a nivelurilor volumelor de vânzări.



În trimestrul III 2025, supusul total de materie primă al rafinăriei Petromidia a fost de 1,54 milioane tone, mai mare cu 8% fata de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 1,43 milioane de tone. În trimestrul III 2025, procesarea totală a rafinăriei a atins un nivel de 16,76 mii tone pe zi de funcționare, pe baza disponibilității țițeiului (58% KEBCO, 42% țiței ușor) dar și a unei continue și constante funcționări a instalațiilor din rafinărie.

Pentru primele 9 luni ale anului 2025, supusul total de materie primă al rafinăriei Petromidia a fost de 4,33 milioane tone, în creștere cu 37% față de perioada similară din anul 2024. Rafinăria a funcționat la un debit mediu de 15,87 mii de tone pe zi, debit susținut de o aprovizionare stabilă cu țiței (55% KEBCO și 45% țiței ușor) și de funcționarea continuă a instalațiilor.

În trimestrul III și în primele 9 luni ale anului 2025 gradul de utilizare a capacității de rafinare din rafinăria Petromidia a fost de 99,37%, respectiv 96,82%, reflectând o bună disponibilitate a țițeiului, funcționarea continuă a instalațiilor la o capacitate ridicată și o cerere ridicată pe piață.

Rafinăria Petromidia a obținut o performanță operațională foarte bună în perioada ianuarie - septembrie 2025, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- **Randamentul produselor albe** obținute 87,1%wt, cu **0,23 puncte procentuale** peste nivelul înregistrat în anul precedent. Acest rezultat a fost influențat de procesarea unui țiței mai ușor și de utilizarea stocurilor de produse semifabricate acumulate la începutul anului;
- **Producția de combustibil pentru aviație (Jet Fuel)** a atins un record de producție de aproximativ **429 mii tone** în primele 9 luni din 2025, reprezentând **10,9%** din totalul țițeiului procesat – o creștere de **162 mii tone** față de aceeași perioadă a anului anterior. În luna **iulie** 2025, rafinăria a înregistrat un record lunar, cu o producție de **51,63 mii tone** de combustibil pentru aviație. Această performanță a fost determinată de creșterea cererii pentru Jet Fuel și de ajustările strategice adoptate pentru a maximiza producția;
- **Pierdere tehnologică** de 0,79%, reflectând o operare stabilă și un control eficient al proceselor;
- **Indicele de intensitate energetică (EII)** a înregistrat un nou minim istoric de 92,9 puncte, reprezentând o îmbunătățire de **7,5 puncte** față de aceeași perioadă a anului precedent. Acest rezultat evidențiază angajamentul continuu al rafinăriei pentru eficiență energetică și optimizarea proceselor.

În ceea ce privește rafinăria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de 100.624 tone în trimestrul III 2025 și de 281.199 tone în primele 9 luni ale anului 2025, în creștere cu 18,19%, respectiv 38,81% față de perioadele similare a anului trecut, când au fost procesate 85.138 tone în trimestrul III 2024, respectiv 202.573 în primele 9 luni ale anului 2024.

În primele 9 luni ale anului 2025 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost în creștere cu 31,77% comparativ cu perioada similară a anului trecut.

Rafinăria Vega a înregistrat de asemenea rezultate operaționale bune în perioada ianuarie - septembrie 2025, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- **Pierdere tehnologică** de 0,77%;
- **Consum energetic** de 2,47 GJ/t.

Rezultatul financiar al segmentului de Rafinare a fost susținut de o creștere a volumului de materii prime prelucrate și a produselor petroliere vândute, precum și de creșterea marjei nete de rafinare (39,3 USD/t în primele 9 luni ale anului 2025 comparativ cu 31,1 USD/t în perioada similară a anului 2024).

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, plătind peste 633 milioane USD în trimestrul III 2025 și peste 1,4 miliarde USD în perioada ianuarie – septembrie 2025.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim III 2025	Trim III 2024	%	9 luni 2025	9 luni 2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	23.926.390	19.369.976	24%	69.774.875	53.489.275	30%
EBITDA	USD	(14.587.729)	(8.744.128)	67%	(44.288.979)	(32.676.524)	36%
EBIT	USD	(20.782.733)	(11.037.232)	88%	(48.256.349)	(40.473.940)	19%
Profit net / (pierdere)	USD	(18.645.427)	(5.360.181)	248%	(32.751.950)	(34.382.076)	-5%
Operațional							
Propilenă procesată	kt	20	24	-15%	60	57	4%
Etilenă procesată	kt	10	-	N/A	23	-	N/A
Producție totală polimeri	kt	23	18	23%	62	43	45%
Vânzări din producție proprie	kt	21	15	39%	63	46	36%
Vânzări trading	kt	-	-	N/A	-	0.0	N/A
Total vânzări	kt	21	15	39%	63	46	36%
Export	%	45%	45%		43%	45%	
Intern	%	55%	55%		57%	55%	

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 trimestrul III 2025 producția totală de polimeri în Petrochimie a fost de 23 mii tone, o creștere semnificativă față de perioada similară a anului trecut când s-au produs 18 mii tone în trimestrul III 2024.

În mod similar, în perioada ianuarie - septembrie 2025 producția totală de polimeri în Petrochimie a fost de 62 mii tone, în creștere față de perioada similară a anului trecut când s-au produs 43 mii tone.

Creșterea pentru producția totală de polimeri aferentă segmentului de petrochimie este datorată, în principal, funcționării continue a instalațiilor de polipropilenă (PP) și de polietilenă de joasă densitate (LDPE). Instalația LDPE a fost repornită cu succes începând cu data de 30 aprilie 2025, contribuind la îmbunătățirea producției în anul 2025.

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

		Trim III 2025	Trim III 2024	%	9 luni 2025	9 luni 2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.049.055.539	885.431.045	18%	2.698.790.415	2.430.659.313	11%
EBITDA	USD	25.143.806	24.952.280	1%	71.566.694	64.587.023	11%
EBIT	USD	16.738.297	11.598.331	44%	46.558.058	26.874.128	73%
Profit net / (pierdere)	USD	13.249.481	2.168.638	511%	26.238.432	9.550.491	175%
Operațional							
Cantități carburanți vândute retail	Kt	323	332	-3%	876	910	-4%
Cantități carburanți vândute en-gros	Kt	219	123	78%	569	386	47%
Cantități GPL vândute	Kt	71	76	-7%	204	170	20%

Segmentul de distribuție cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics și Rompetrol Gas

În trimestrul III și în primele 9 luni ale anului 2025 cifra de afaceri brută consolidată pentru segmentul de distribuție a înregistrat peste 1 miliard USD, respectiv aproximativ 2,7 miliarde USD în creștere cu 18%, respectiv 11% comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, pe fondul creșterii cantităților vândute. Se poate observa o creștere semnificativă a vânzărilor en-gros, cu 78% în trimestrul III 2025 comparativ cu trimestrul III 2024, respectiv cu 47% în perioada ianuarie - septembrie 2025 comparativ cu perioada similară din 2024 și o ușoară scădere a vânzărilor retail, de doar -3%, respectiv -4%, în trimestrul III 2025 și în primele 9 luni din 2025, comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

Scăderea volumelor de vânzare în retail se datorează, parțial, unei scăderi generale a cererii de carburant. Între timp, creșterea substanțială de volume vândute pe canalele de vânzare en-gros evidențiază efortul strategic al Rompetrol de a-și consolida poziția pe piață.

În ceea ce privește indicatorul financiar EBITDA, acesta a crescut cu 1% în trimestrul III 2025 comparativ cu trimestrul III 2024 și cu 11% la nivelul primelor 9 luni din 2025 față de perioada similară a anului trecut. Principalii factori care au contribuit la aceste variații pozitive față de perioada ianuarie - septembrie 2024 sunt: impactul pozitiv din volumele suplimentare vândute pe canalele de vânzare en-gros, profitabilitate în creștere pentru volumele vândute pe canalele de vânzare retail, vânzări suplimentare pentru produsele non-petroliere vândute în cadrul stațiilor de distribuție carburanți.

Per total, segmentul de distribuție a înregistrat o performanță pozitivă în primele 9 luni ale anului 2025, cu îmbunătățiri semnificative ale profitabilității, în ciuda unei creșteri moderate a cifrei de afaceri.

La sfârșitul lunii septembrie 2025, segmentul de distribuție al Rompetrol Downstream cuprindea 1.206 puncte de comercializare în funcțiune, incluzând aici rețeaua de stații proprii, stații partener, stații mobile: expres, CUVE și RBI.



ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL III ȘI 9 LUNI 2025, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	Trim III 2025	Trim III 2024	%	9 luni 2025	9 luni 2024	%
Cifra de afaceri brută	1.644.265.897	1.458.748.406	13%	4.443.759.919	3.572.094.536	24%
Taxe aferente vânzărilor	(488.501.903)	(356.713.640)	37%	(1.220.267.759)	(886.579.632)	38%
Cifra de afaceri netă	1.155.763.994	1.102.034.766	5%	3.223.492.160	2.685.514.904	20%
Costul vânzărilor	(1.000.512.479)	(972.008.229)	3%	(2.898.237.953)	(2.400.154.701)	21%
Marja brută	155.251.515	130.026.537	19%	325.254.207	285.360.203	14%
Cheltuieli de desfacere, generale și administrative	(81.931.361)	(91.446.464)	-10%	(230.462.293)	(268.042.264)	-14%
Alte cheltuieli / venituri	(15.103.935)	3.402.489	N/A	(11.821.864)	1.730.922	N/A
Profit operațional afectat de amortizare (EBIT)	58.216.219	41.982.562	39%	82.970.050	19.048.861	336%
Cheltuieli financiare, net	(18.896.911)	(24.878.440)	-24%	(58.190.651)	(74.822.317)	-22%
Diferențe de curs valutar	(1.563.720)	(5.627.394)	-72%	(35.371.394)	(1.884.522)	1777%
Profit operațional afectat de amortizare și cheltuieli financiare (EBT)	37.755.588	11.476.728	229%	(10.591.995)	(57.657.978)	-82%
Impozitul pe profit	(5.214.065)	(3.007.493)	73%	(10.055.597)	(9.044.447)	11%
Rezultat net după impozitare	32.541.523	8.469.235	284%	(20.647.592)	(66.702.425)	-69%
Profit operațional (EBITDA)	97.449.904	80.357.524	21%	175.035.971	125.280.246	40%



ANEXA 2 – BILANȚ CONSOLIDAT LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2025, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	20.600.566	17.333.185	19%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizări corporale	828.412.629	891.996.177	-7%
Drept de utilizare a activelor	268.588.119	276.551.758	-3%
Imobilizări financiare și alte imobilizări	127.576.520	7.838.702	1528%
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	21.306.903	21.306.903	0%
Total active imobilizate	1.349.356.443	1.297.898.431	4%
Active circulante			
Stocuri	388.160.272	428.898.189	-9%
Creanțe	755.743.025	518.697.141	46%
Instrumente financiare derivate	450.612	-	N/A
Casa, conturi la bănci	134.926.968	94.030.970	43%
Total active circulante	1.279.280.877	1.041.626.300	23%
Total active	2.628.637.320	2.339.524.731	12%
Capitaluri și datorii			
Capitaluri și rezerve	186.937.022	216.929.247	-14%
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	275.503.615	275.900.000	0%
Provizioane	114.506.094	110.055.666	4%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	292.920.401	268.112.687	9%
Alte datorii pe termen lung	93.948.878	16.329.235	475%
Total datorii pe termen lung	776.878.988	670.397.588	16%
Datorii curente			
Datorii comerciale și datorii asimilate	1.536.684.496	1.326.932.258	16%
Datorii contractuale	62.287.797	62.467.369	0%
Instrumente financiare derivate	12.527.505	4.519.724	177%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	11.292.735	9.797.590	15%
Împrumuturi pe termen scurt	36.731.613	45.838.959	-20%
Impozit pe profit de plată	5.297.164	2.641.996	100%
Total datorii curente	1.664.821.310	1.452.197.896	15%
Total capitaluri și datorii	2.628.637.320	2.339.524.731	12%



Datele financiare sunt extrase din situațiile financiare consolidate neauditate întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 30 septembrie 2025.

Director General

Sorin Gruare

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

Director Economic

Alexandru Stavarache

Signed by:

FF7CED4BEEE047B...

**27 noiembrie 2025****Contact: Ionela Bărboi****Tel: 0372 / 276 125****Rezultatele Rompetrol Rafinare în primele 9 luni din 2025**

Indicator consolidat*		9 luni 2025	9 luni 2024
Cifra de afaceri brută	USD	4.443.759.919	3.572.094.536
EBITDA	USD	175.035.971	125.280.246
Rezultat net	USD	(20.647.592)	(66.702.425)

**Notă: Situațiile financiare consolidate ale Rompetrol Rafinare includ rezultatele Rompetrol Rafinare S.A. și cele ale subsidiarelor Rompetrol Quality Control S.R.L., Rom Oil S.A., Rompetrol Downstream S.R.L., Rompetrol Logistics S.R.L., Rompetrol Gas S.R.L. și Rompetrol Petrochemicals S.R.L.*

Rompetrol Rafinare a înregistrat în primele nouă luni din 2025 un total al materiilor prime procesate în rafinăriile Petromidia și Vega de 4,61 milioane de tone, pe fondul unui flux stabil de materii prime asigurat de compania KazMunayGas Kazakhstan. În aceeași perioadă, producția de carburanți (benzine, motorine, jet) s-a situat la un total de 3,52 milioane de tone.

Cifra de afaceri brută a ajuns la 4,44 miliarde de dolari, în timp ce rezultatul operațional (EBITDA - profitul înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare) a înregistrat o valoare de 175 de milioane de dolari.

Rezultatul net este în continuare negativ (20 milioane USD), fiind influențat în principal de volatilitatea cotațiilor internaționale și de cadrul fiscal aplicabil.

Compania reiterează nevoia stringentă enunțată de mediul de business, ca inițiative fiscale precum impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA) să fie abrogate și înlocuite cu soluții sustenabile, completate cu stimulente pentru investiții în domenii strategice, obiectivul companiei fiind să își mențină rolul în stabilitatea domeniului energetic și, ulterior, să-și diversifice și dezvolte operațiunile.

Rompetrol Rafinare este unul dintre cei mai importanți contributory la bugetul de stat, cu un aport de peste 1,4 miliarde de dolari în perioada ianuarie – septembrie 2025. Acționarii semnificativi ai companiei sunt KMG International (54,63% - direct și indirect) și Statul Român, prin Ministerul Energiei (44,7%).

Segmentul de rafinare*

Indicator financiar		9 luni 2025	9 luni 2024
Cifra de afaceri brută	USD	3.813.303.948	3.003.865.726
EBITDA	USD	150.623.645	94.204.743



Rezultat net	USD	(7.711.333)	(38.730.232)
Indicator operațional			
Materii prime prelucrate – Petromidia	kt	4.330	3.162
Materii prime prelucrate – Vega	kt	281	203
Producție benzină	kt	1.247	818
Producție diesel & jet	kt	2.276	1.701
Vânzări carburanți – intern	kt	1.952	1.621
Vânzări carburanți – export	kt	1.373	776

*Notă: Segmentul de rafinare cuprinde rezultatele rafinăriilor Petromidia Năvodari și Vega Ploiești. 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.

În perioada ianuarie – septembrie 2025, rafinăria Petromidia Năvodari a procesat peste 4,3 milioane de tone de materii prime, din care au rezultat aproximativ 1,25 milioane de tone de benzină și 2,28 milioane de tone de carburanți diesel și Jet A1. Vânzările de carburanți au fost direcționate în proporție de aproximativ 60% pe piața internă.

Supusul zilnic al rafinăriei a atins un nivel de 16,76 mii tone în perioada iulie-septembrie, procesând în total 1,54 milioane de tone. Astfel, gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost de 99,37%, respectiv 96,82% la nivelul primelor nouă luni.

Randamentul produselor albe (benzină, motorină, GPL, JET, propilenă) înregistrat în primele nouă luni din 2025 a fost de 87,1%wt, iar indicele de intensitate energetică (EII) a atins un nivel de 92.9 puncte, fapt care evidențiază angajamentul continuu al rafinăriei pentru eficiență energetică și optimizarea proceselor.

În ceea ce privește rafinăria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă a fost de circa 281 mii de tone în primele 9 luni din 2025, nivel determinat direct de cantitățile majorate de componenți primite de la rafinăria Petromidia.

Rafinăria Vega a înregistrat parametri operaționali optimi, cu o pierdere tehnologică scăzută, de 0,77% și un consum energetic de 2,47 GJ/t. Vega aniversează în acest an 120 de ani de funcționare, rafinăria fiind un simbol al industriei energetice românești.

Segmentul de petrochimie*

Indicator financiar		9 luni 2025	9 luni 2024
Cifra de afaceri brută	USD	69.774.875	53.489.275
EBITDA	USD	(44.288.979)	(32.676.524)
Rezultat net	USD	(32.751.950)	(34.382.076)
Indicator operațional			
Propilenă procesată	kt	60	57
Etilenă procesată	kt	23	-



Producție totală polimeri	kt	62	43
Total vânzări	kt	63	46

**Notă: Segmentul de petrochimie cuprinde activitatea de petrochimie din societatea Rompetrol Rafinare și activitatea societății Rompetrol Petrochemicals SRL.*

În ianuarie - septembrie 2025, producția totală de polimeri a fost de 62 de mii de tone, iar vânzările au fost direcționate preponderent către piața internă. La începutul lunii mai, compania a repornit și instalația de Polietilene de Joasă Densitate (LDPE).

Singura divizie petrochimică din România a continuat să-și onoreze livrările către partenerii din industriile de profil, susținând, astfel, mai multe segmente de producție din țară.

Segmentul de distribuție*

Indicator financiar		9 luni 2025	9 luni 2024
Cifra de afaceri brută	USD	2.698.790.415	2.430.659.313
EBITDA	USD	71.566.694	64.587.023
Rezultat net	USD	26.238.432	9.550.491
Indicator operațional			
Carburanți vânduți – retail	kt	876	910
Carburanți vânduți – en-gros	kt	569	386
Cantități GPL vândute	kt	204	170

**Notă: Segmentul de distribuție cuprinde rezultatele subsidiarelor Rompetrol Downstream, Rom Oil, Rompetrol Quality Control, Rompetrol Logistics și Rompetrol Gas.*

Vânzările de carburanți în zona de retail au înregistrat o ușoară scădere, ca urmare a cererii generale de piață, determinate de creșterea TVA, a accizelor și a puterii de cumpărare aflate pe un trend descendent.

În perioada ianuarie – septembrie 2025, vânzările pe canalele en-gros au crescut, ca rezultat al efortului strategic al echipei de management, de consolidare a poziției pe piață.

La finalul lunii septembrie 2025, rețeaua de distribuție din România a ajuns la 1.206 puncte de comercializare. Rețeaua include stațiile proprii, stațiile partener și stațiile mobile: expres, baze interne de 9 și 20 de metri cubi.

Departamentul de Comunicare și Relații Publice

KMG International

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE NEAUDITATE

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

30 SEPTEMBRIE 2025

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE NEAUDITATE ÎNTOCMITE ÎN
CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
AȘA CUM AU FOST ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)
LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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 - 87

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

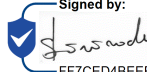
	Note	30 septembrie 2025 USD	31 decembrie 2024 USD	30 septembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
Imobilizări necorporale	3	20.600.566	17.333.185	89.091.268	74.960.825
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	358.395.267	358.395.267
Imobilizări corporale	5	828.412.629	891.996.177	3.582.636.097	3.857.615.867
Dreptul de utilizare a activelor	7	268.588.119	276.551.758	1.161.563.038	1.196.003.388
Creațe imobilizate	8	127.576.520	7.838.702	551.730.176	33.900.035
Creațe privind impozitul pe profit amânat	16	21.306.903	21.306.903	92.145.963	92.145.963
Total active imobilizate		1.349.356.443	1.297.898.431	5.835.561.809	5.613.021.345
Stocuri, net	10	388.160.272	428.898.189	1.678.676.728	1.854.855.998
Creațe comerciale și alte creațe	11	755.743.025	518.697.141	3.268.361.860	2.243.209.526
Instrumente financiare derivate	34.5	450.612	-	1.948.762	-
Casa și conturi la bănci	12	134.926.968	94.030.970	583.518.659	406.655.736
Total active circulante		1.279.280.877	1.041.626.300	5.532.506.009	4.504.721.260
TOTAL ACTIVE		2.628.637.320	2.339.524.731	11.368.067.818	10.117.742.605
Capital social	13	881.102.250	881.102.250	3.810.502.901	3.810.502.901
Prime de capital	13	74.050.518	74.050.518	320.246.275	320.246.275
Rezerve din reevaluare, net	13	178.928.234	178.928.234	773.810.934	773.810.934
Alte rezerve	13	(19.602.048)	(10.257.415)	(84.772.977)	(44.360.243)
Alte rezerve - împrumut hibrid	13	1.059.285.995	1.059.285.995	4.581.094.143	4.581.094.143
Efectul transferurilor cu acționarii	13	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.581.122.200)	(2.581.122.200)
Rezultatul reportat		(1.389.134.768)	(1.320.145.740)	(6.007.591.131)	(5.709.234.282)
Rezultatul exercițiului curent		(35.130.597)	(68.989.028)	(151.929.293)	(298.356.849)
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-mamă		152.666.925	197.142.155	660.238.652	852.580.679
Interese care nu controlează		34.270.097	19.787.092	148.207.888	85.573.237
Total capitaluri proprii		186.937.022	216.929.247	808.446.540	938.153.916
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	14	275.503.615	275.900.000	1.191.470.484	1.193.184.730
Obligații pentru contracte de leasing	15	292.920.401	268.112.687	1.266.792.858	1.159.506.937
Impozit pe profit amânat	16	16.176.318	16.176.318	69.957.722	69.957.722
Provizioane	20	114.506.094	110.055.666	495.204.504	475.957.739
Alte datorii pe termen lung	21	77.772.560	152.917	336.342.990	661.320
Total datorii pe termen lung		776.878.988	670.397.588	3.359.768.558	2.899.268.448
Datorii comerciale și alte datorii	17	1.536.684.496	1.326.932.258	6.645.699.440	5.738.583.937
Datorii contractuale	18	62.287.797	62.467.369	269.376.036	270.152.631
Instrumente financiare derivate	34.5	12.527.505	4.519.724	54.177.701	19.546.450
Obligații pentru contracte de leasing	15	11.292.735	9.797.590	48.837.691	42.371.637
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	19	36.731.613	45.838.959	158.853.207	198.239.746
Impozit pe profit de plată		5.297.164	2.641.996	22.908.645	11.425.840
Total datorii curente		1.664.821.310	1.452.197.896	7.199.852.720	6.280.320.241
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		2.628.637.320	2.339.524.731	11.368.067.818	10.117.742.605

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEE047B...

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMAR CONSOLIDAT NEAUDITAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

	Note	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2024 USD	30 septembrie 2025 RON (Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	30 septembrie 2024 RON
Cifra de afaceri din contractele cu clienții	22	3.223.492.160	2.685.514.904	13.940.636.543	11.614.046.305
Costul vânzării	23	(2.898.237.953)	(2.400.154.701)	(12.534.009.675)	(10.379.949.035)
Profit brut		325.254.207	285.360.203	1.406.626.868	1.234.097.270
Cheltuieli de desfacere și general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistică	24	(230.462.293)	(268.042.264)	(996.680.279)	(1.159.202.378)
Alte venituri operaționale	25	38.540.552	29.153.982	166.676.325	126.082.226
Alte cheltuieli operaționale	25	(50.362.416)	(27.423.060)	(217.802.338)	(118.596.509)
(Pierdere) / Profitul operațional(ă) afectată de amortizare		82.970.050	19.048.861	358.820.576	82.380.609
Cheltuieli financiare	26	(96.327.015)	(110.932.159)	(416.585.442)	(479.748.308)
Venituri financiare	26	38.136.364	36.109.842	164.928.333	156.164.234
(Pierderi) / Câștiguri din diferențele de curs valutar, net	26	(35.371.394)	(1.884.522)	(152.970.668)	(8.149.992)
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		(10.591.995)	(57.657.978)	(45.807.201)	(249.353.457)
Impozitul pe profit venit /(cheltuială)	27	(10.055.597)	(9.044.447)	(43.487.440)	(39.114.520)
Profitul / (Pierdere) net(ă) în perioadă		(20.647.592)	(66.702.425)	(89.294.641)	(288.467.977)
din care:					
Interese majoritare		(35.130.597)	(67.861.238)	(151.929.293)	(293.479.496)
Interese care nu controlează		14.483.005	1.158.813	62.634.652	5.011.519
Rezultatul pe acțiune (US cenți (bani)/acțiune)					
De bază	30	(0,132)	(0,256)	(0,571)	(1,107)

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEE047B...

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE GLOBAL INTERIMAR CONSOLIDAT NEAUDITAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

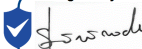
	Note	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>RON</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
(Pierdere)/Profit în perioadă		<u>(20.647.592)</u>	<u>(66.702.425)</u>	<u>(89.294.641)</u>	<u>(288.467.977)</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	34.5	(9.344.633)	6.671.806	(40.412.733)	28.853.559
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)		<u>(9.344.633)</u>	<u>6.671.806</u>	<u>(40.412.733)</u>	<u>28.853.559</u>
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)		=	=	=	=
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite, în perioadă		<u>(9.344.633)</u>	<u>6.671.806</u>	<u>(40.412.733)</u>	<u>28.853.559</u>
Total rezultat global, net de impozite, în perioadă		<u>(29.992.225)</u>	<u>(60.030.619)</u>	<u>(129.707.374)</u>	<u>(259.614.418)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(44.475.230)	(61.189.432)	(192.342.026)	(264.625.937)
Interese care nu controlează		14.483.005	1.158.813	62.634.652	5.011.519
Total rezultat global, în perioadă		<u>(29.992.225)</u>	<u>(60.030.619)</u>	<u>(129.707.374)</u>	<u>(259.614.418)</u>

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEE047B...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

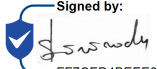
	Note	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2024 USD	30 septembrie 2025 RON (Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	30 septembrie 2024 RON
(Pierdere)/Profit înainte de impozitul pe profit		<u>(10.591.995)</u>	<u>(57.657.978)</u>	<u>(45.807.201)</u>	<u>(249.353.457)</u>
<i>Ajustări pentru:</i>					
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	3,5	84.539.950	91.417.803	365.609.922	395.354.573
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	7	13.236.618	15.126.480	57.244.402	65.417.488
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	25	(2.176.774)	(1.194.139)	(9.413.895)	(5.164.293)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	25	(4.544.408)	(1.028)	(19.653.201)	(4.446)
Provizion pentru mediu și alte obligații	20	69.718	-	301.509	-
Dobânzi de întârziere	26	657.107	1.288.166	2.841.791	5.570.932
Alte venituri financiare	26	(1.173.680)	(447.803)	(5.075.814)	(1.936.614)
Rata de actualizare pentru leasing	26	15.870.921	16.973.626	68.636.972	73.405.840
Venituri din dobânzi	26	(36.962.684)	(35.662.039)	(159.852.519)	(154.227.620)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		73.902.571	87.407.326	319.606.449	378.010.463
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	25	(649.691)	(277.143)	(2.809.719)	(1.198.560)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere		<u>40.471.861</u>	<u>2.465.586</u>	<u>175.028.657</u>	<u>10.662.920</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		<u>172.649.514</u>	<u>119.438.857</u>	<u>746.657.353</u>	<u>516.537.226</u>
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>					
Creanțe și cheltuieli în avans		(189.621.609)	15.958.616	(820.056.572)	69.016.227
Stocuri		43.085.296	(3.011.618)	186.330.980	(13.024.344)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		<u>107.447.703</u>	<u>119.623.326</u>	<u>464.679.083</u>	<u>517.334.998</u>
Modificări nete în capitalul circulant		<u>(39.088.610)</u>	<u>132.570.324</u>	<u>(169.046.509)</u>	<u>573.326.881</u>
Impozitul pe profit plătit		<u>(7.284.622)</u>	<u>(33.536.245)</u>	<u>(31.503.805)</u>	<u>(145.034.199)</u>
Intrări nete de numerar din activități de exploatare		<u>126.276.282</u>	<u>218.472.936</u>	<u>546.107.039</u>	<u>944.829.908</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții					
Achiziții de imobilizări corporale	5	(17.581.864)	(139.633.526)	(76.036.288)	(603.873.110)
Achiziții de imobilizări necorporale	3	(4.055.605)	(128.084)	(17.539.275)	(553.925)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		<u>2.370.976</u>	<u>(319.168)</u>	<u>10.253.760</u>	<u>(1.380.306)</u>
(Ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții		<u>(19.266.493)</u>	<u>(140.080.778)</u>	<u>(83.321.803)</u>	<u>(605.807.341)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare					
Fluxuri de numerar din (utilizate în) cash pooling, clasificate ca activități de finanțare	11,17	4.860.192	6.049.145	21.018.872	26.160.737
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	19	275.619.857	10.000.000	1.191.973.196	43.247.000
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	19	(276.016.242)	-	(1.193.687.442)	-
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	19	336.754.948	57.969.341	1.456.364.124	250.700.009
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	19	(345.824.765)	(95.549.313)	(1.495.588.362)	(413.222.114)
Rambursări de leasing	15	(24.530.365)	(25.470.472)	(106.086.470)	(110.152.150)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		<u>(36.977.416)</u>	<u>(52.240.480)</u>	<u>(159.916.231)</u>	<u>(225.924.404)</u>
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare		<u>(66.113.791)</u>	<u>(99.241.779)</u>	<u>(285.922.313)</u>	<u>(429.190.922)</u>
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		<u>40.895.998</u>	<u>(20.849.621)</u>	<u>176.862.923</u>	<u>(90.168.355)</u>
Numerar la începutul anului		<u>94.030.970</u>	<u>155.955.200</u>	<u>406.655.736</u>	<u>674.459.453</u>
Numerar la sfârșitul perioadei		<u>134.926.968</u>	<u>135.105.579</u>	<u>583.518.659</u>	<u>584.291.098</u>

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEE047B...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

Sume exprimate în USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acionarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2023	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.366.853.176)</u>	<u>269.089.071</u>	<u>(43.453.402)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.049.687.710</u>	<u>266.790.312</u>	<u>19.547.754</u>	<u>286.338.066</u>
Pierdere pentru 2024	-	-	(67.861.238)	-	-	-	-	(67.861.238)	1.158.813	(66.702.425)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	6.671.806	6.671.806	-	6.671.806
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>6.671.806</u>	<u>6.671.806</u>	=	<u>6.671.806</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(67.861.238)</u>	=	=	=	<u>6.671.806</u>	<u>(61.189.432)</u>	<u>1.158.813</u>	<u>(60.030.619)</u>
30 septembrie 2024	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.434.714.414)</u>	<u>269.089.071</u>	<u>(43.453.402)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.056.359.516</u>	<u>205.600.880</u>	<u>20.706.567</u>	<u>226.307.447</u>
31 decembrie 2024	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.389.134.768)</u>	<u>213.595.179</u>	<u>(34.666.945)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.049.028.580</u>	<u>197.142.155</u>	<u>19.787.092</u>	<u>216.929.247</u>
Pierdere pentru 2025	-	-	(35.130.597)	-	-	-	-	(35.130.597)	14.483.005	(20.647.592)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(9.344.633)	(9.344.633)	-	(9.344.633)
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>(9.344.633)</u>	<u>(9.344.633)</u>	=	<u>(9.344.633)</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(35.130.597)</u>	=	=	=	<u>(9.344.633)</u>	<u>(44.475.230)</u>	<u>14.483.005</u>	<u>(29.992.225)</u>
30 septembrie 2025	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.424.265.365)</u>	<u>213.595.179</u>	<u>(34.666.945)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.039.683.947</u>	<u>152.666.925</u>	<u>34.270.097</u>	<u>186.937.022</u>

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEE047B...

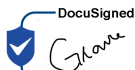
ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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 amănat afert 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 2023	<u>3.810.502.901</u>	<u>320.246.275</u>	<u>(5.911.229.930)</u>	<u>1.163.729.505</u>	<u>(187.922.928)</u>	<u>(2.581.122.200)</u>	<u>4.539.584.439</u>	<u>1.153.788.062</u>	<u>84.538.172</u>	<u>1.238.326.234</u>
Pierdere pentru 2024	-	-	(293.479.496)	-	-	-	-	(293.479.496)	5.011.519	(288.467.977)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	28.853.559	28.853.559	-	28.853.559
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>28.853.559</u>	<u>28.853.559</u>	=	<u>28.853.559</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(293.479.496)</u>	=	=	=	<u>28.853.559</u>	<u>(264.625.937)</u>	<u>5.011.519</u>	<u>(259.614.418)</u>
30 septembrie 2024	<u>3.810.502.901</u>	<u>320.246.275</u>	<u>(6.204.709.426)</u>	<u>1.163.729.505</u>	<u>(187.922.928)</u>	<u>(2.581.122.200)</u>	<u>4.568.437.998</u>	<u>889.162.125</u>	<u>89.549.691</u>	<u>978.711.816</u>
31 decembrie 2024	<u>3.810.502.901</u>	<u>320.246.275</u>	<u>(6.007.591.131)</u>	<u>923.735.071</u>	<u>(149.924.137)</u>	<u>(2.581.122.200)</u>	<u>4.536.733.900</u>	<u>852.580.679</u>	<u>85.573.237</u>	<u>938.153.916</u>
Pierdere pentru 2025	-	-	(151.929.293)	-	-	-	-	(151.929.293)	62.634.652	(89.294.641)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(40.412.733)	(40.412.733)	-	(40.412.733)
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>(40.412.733)</u>	<u>(40.412.733)</u>	=	<u>(40.412.733)</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(151.929.293)</u>	=	=	=	<u>(40.412.733)</u>	<u>(192.342.026)</u>	<u>62.634.652</u>	<u>(129.707.374)</u>
30 septembrie 2025	<u>3.810.502.901</u>	<u>320.246.275</u>	<u>(6.159.520.424)</u>	<u>923.735.071</u>	<u>(149.924.137)</u>	<u>(2.581.122.200)</u>	<u>4.496.321.166</u>	<u>660.238.652</u>	<u>148.207.888</u>	<u>808.446.540</u>

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED48EEE047B...

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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 septembrie 2025 și la sfârșitul lunii decembrie 2024 era de 1.888 și respectiv 1.917.

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 30 septembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu Standardele de contabilitate IFRS, așa cum sunt emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB).

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

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

b) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite în baza principiului continuității activității. La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controlează, a avut valoarea de 186,9 milioane USD și respectiv 216,9 milioane USD. Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025, Grupul a raportat pierderi de 35,1 milioane USD (30 septembrie 2024: pierderi de 67,9 milioane USD) și datorii curente nete în valoare de 385,5 milioane USD (2024: datorii curente nete în valoare de 410,6 milioane USD). Rezultatele înregistrate în cursul anului 2025 au fost alcătuite din profit operațional în valoare de 83 milioane USD (30 septembrie 2024: profit operațional de 19 milioane USD) și pierderi financiare de 93,6 milioane USD (30 septembrie 2024: pierderi financiare de 76,7 milioane USD).

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

Pentru aspecte legate de schimbările climatice și impact asupra situațiilor financiare ale Grupului, vă rugăm să consultați Nota 33.

Având în vedere bugetul Grupului pentru anii următori, 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

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent. Modificările cu data de aplicare începând cu 1 ianuarie 2025 nu au un impact material asupra situațiilor financiare interimare.

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 standarde/interpretări care nu sunt încă în vigoare, indiferent dacă au fost aprobate de Uniunea Europeană sau nu. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivel Grupului.

e) Transformări în monedă străină

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

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

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

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

Active și datorii monetare

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

Active și datorii nemonetare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Contul de profit și pierdere consolidat

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

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

Alte aspecte

Transpunerea în RON în scopuri informative

Sumele în RON pentru 2025 și 2024 sunt prezentate numai în scop informativ și sunt translate înmulțind sumele în USD cu cursul de închidere publicat de Banca Națională a României de 4,3247 RON pentru 1 USD, valabil la 30 septembrie 2025. Translatarea se efectuează pentru toate situațiile primare utilizând cursul de schimb de închidere.

f) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

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

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

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

Principalele ipoteze privind viitorul și alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot conduce la ajustări materiale asupra activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul a bazat ipotezele și estimările făcute pe parametri 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 imobilizările corporale.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

- Deprecierea fondului comercial rezultat la achiziție

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

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

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

- Provizion pentru obligațiile de mediu

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

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

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

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligațiilor de mediu sunt prezentate în Nota 20.

- 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 momentele 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 16 și 27.

- Valoarea contabilă a creanțelor și a altor creanțe comerciale

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

- Provizioane pentru litigii

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

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate în Notele 20, 25, 32.

g) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății mamă și ale filialelor sale la 30 septembrie 2025.

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

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

h) Combinări de întreprinderi și fond comercial

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

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

În cazul în care o combinare de întreprinderi se realizează în etape, orice interes de capitaluri proprii deținut 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 deprecierii, fondul comercial dobândit într-o combinare de întreprinderi este, de la data achiziției, alocat fiecărei Unități generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de combinație, indiferent dacă alte active sau pasive ale societății achiziționate sunt atribuite acelor unități.

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

i) Instrumente financiare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

i. Active financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

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

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

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

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

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

Evaluare ulterioară

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

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

Active financiare la valoarea justă în contul de profit sau pierdere

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

Active financiare la cost amortizat

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

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

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

Derecunoaștere

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

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

Sau

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

ii. Datorii financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioară

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

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

Derecunoaștere

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

iii. Compensarea instrumentelor financiare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

j) Imobilizări corporale

După recunoașterea inițială, imobilizările corporale, mai puțin imobilizările corporale în curs, 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 element din imobilizări corporale în afară de evaluarea standard a performanței acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca și costuri suplimentare ale imobilizării corporale.

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Ca urmare a schimbării de politică contabilă, privind imobilizările corporale, de la modelul costului istoric la valoarea justă, de asemenea duratele economice de viață rămase ale imobilizărilor corporale au fost revizuite la 31 decembrie 2021. Amortizarea imobilizărilor corporale pe baza duratelor de viață rămase reevaluate se aplică începând cu 1 ianuarie 2022. Durata de viață rămasă a proprietăților, instalațiilor și echipamentelor, așa cum a fost actualizată la 31 decembrie 2023, este încă aplicabilă și la 30 septembrie 2025. Schimbarea de la cost la reevaluare oferă o imagine transparentă și actualizată a valorii activelor Grupului.

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

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

k) Imobilizări necorporale

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

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

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

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

l) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

Fond comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) și când există indicii că valoarea sa ar putea fi depreciată.

Deprecierea fondului comercial este stabilită în baza valorii recuperabile a fiecărei unități generatoare de numerar (sau grup de unități generatoare de numerar) aferente fondului comercial. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, se înregistrează o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reversate în perioadele viitoare.

m) Provizioane

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la următoarele obligații:

- *Provizioane de mediu*

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

n) Leasing

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

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

i. Dreptul de utilizare a activelor

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

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

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

ii. Datoria de leasing

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

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Datoriile de leasing ale Grupului sunt incluse în nota de Leasing (a se vedea Nota 15).

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

p) Creanțe

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

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

q) Numerar și echivalente de numerar

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

r) Veniturile din contractele cu clienții

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

(i) Considerații variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

(iii) Componenta de finanțare semnificativă

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

Balanțe contractuale

Activele contractuale

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

Creanțe comerciale

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

Datorii contractuale

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

s) Împrumuturi purtătoare de dobânzi

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

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

t) Costurile îndatorării

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

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

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

În conformitate cu prevederile contractelor colective de muncă în anumite entități din Grup, angajații au dreptul la anumite beneficii la pensionare, plătibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați în cadrul acestor entități la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiilor aplicabile furnizate de contract, numărului de angajați în entitățile Grupului și estimărilor actuariale ale datoriilor viitoare. La data raportării aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate câștigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Costul aferent serviciilor și dobânzii se înregistrează în perioadă în contul de profit și pierdere, în timp ce toate câștigurile și pierderile actuariale sunt recunoscute pe deplin în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care au loc.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

- Impozitul pe profitul amânat

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

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

- Când datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau recunoașterea creanțelor sau a 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 neutilizat 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 exista posibilitatea ca diferențele temporare să fie reluate într-un viitor previzibil și să existe profit impozabil față de care pot fi utilizate diferențele temporare.

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

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

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

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

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

Grupul aplică excepția temporară obligatorie la contabilizarea impozitelor amânate care decurg din implementarea regulilor modelului pilonului doi.

- Taxe aferente vânzării și achiziției

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

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

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

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

w) Dividende

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

x) Tranzacții în monedă străină

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

y) Instrumente Financiare Derivate

Grupul achiziționează prin contracte țitei și produse petroliere și le vinde la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Grupul, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a țiteiului și a produselor petroliere și volatilității 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.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

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

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

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

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

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

Eficiența acoperirii este evaluată pe baza:

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

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

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

și

- ar putea afecta profitul sau pierderea.

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

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizată după cum urmează:

- 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 34.5).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

Modificarea valorii juste a instrumentelor derivate, ce nu sunt utilizate în contabilitatea de acoperire, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada aferentă acestor tranzacții.

z) Drepturi de emisie

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

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

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

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

aa) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piața principală a activului sau pasivului;
- Sau
- În lipsa unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață a activului sau pasivului.
- Piața principală sau cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibilă de către Grup.

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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 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 determina dacă transferurile au avut loc între nivelele din ierarhie prin re-evaluarea clasificării (pe baza celei mai scăzute intrări care este semnificativă pentru valoarea justă măsurată ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

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

ab) Clasificarea curentă / non- curentă

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuală atunci când:

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

Sau

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

ac) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare consolidate. Acestea sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea ieșirii de resurse ce implica beneficii economice este redusă. Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, dar sunt prezentate atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Sume exprimate în USD

	<u>Programe informative</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2024	<u>42.429.185</u>	<u>67.659.655</u>	<u>1.365.906</u>	<u>111.454.746</u>
Creșteri	-	323.559	223.197	546.756
Transferuri din imobilizări în curs	166.319	45.532	(211.851)	-
Leșiri	-	(9.026.993)	-	(9.026.993)
Transferuri și reclasificări*	-	19.205	3.325	22.530
La 31 decembrie 2024	<u>42.595.504</u>	<u>59.020.958</u>	<u>1.380.577</u>	<u>102.997.039</u>
Creșteri	19.271	-	4.036.334	4.055.605
Transferuri din imobilizări în curs	77.466	70.787	(148.253)	-
Transferuri și reclasificări*	42.431	(94.084)	13.371	(38.282)
La 30 septembrie 2025	<u>42.734.723</u>	<u>58.997.661</u>	<u>5.282.029</u>	<u>107.014.413</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2024	<u>(41.504.023)</u>	<u>(42.012.119)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(84.039.522)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(623.888)	(1.000.444)	-	(1.624.332)
La 31 decembrie 2024	<u>(42.127.911)</u>	<u>(43.012.563)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(85.663.854)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(232.179)	(517.814)	-	(749.993)
La 30 septembrie 2025	<u>(42.360.090)</u>	<u>(43.530.377)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(86.413.847)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>467.593</u>	<u>16.008.395</u>	<u>857.197</u>	<u>17.333.185</u>
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	<u>374.633</u>	<u>15.467.284</u>	<u>4.758.649</u>	<u>20.600.566</u>

În septembrie 2024 Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritatea română prin respectarea cotei de certificate CO2 pentru anul 2023, rezultând o ieșire de 9 milioane USD care au fost contabilizate ca datorii (Nota 17), în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 z).

În anul 2024, emisiile au fost mai scăzute față de cota alocată gratuit din cauza reviziei generale care a început pe 8 martie și a durat două luni. În luna septembrie 2025, Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritățile române prin respectarea cotei de certificate de CO2 pentru anul 2024.

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

	<u>Programe informative</u>	<u>Altele</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2024	<u>183.493.496</u>	<u>292.607.710</u>	<u>5.907.134</u>	<u>482.008.340</u>
Creșteri	-	1.399.296	965.260	2.364.556
Transferuri din imobilizări în curs	719.280	196.912	(916.192)	-
Leșiri	-	(39.039.037)	-	(39.039.037)
Transferuri și reclasificări*	-	83.055	14.380	97.435
La 31 decembrie 2024	<u>184.212.776</u>	<u>255.247.936</u>	<u>5.970.582</u>	<u>445.431.294</u>
Creșteri	83.341	-	17.455.934	17.539.275
Transferuri din imobilizări în curs	335.017	306.133	(641.150)	-
Transferuri și reclasificări*	183.501	(406.885)	57.826	(165.558)
La 30 septembrie 2025	<u>184.814.856</u>	<u>255.147.184</u>	<u>22.843.192</u>	<u>462.805.232</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2024	<u>(179.492.448)</u>	<u>(181.689.811)</u>	<u>(2.263.461)</u>	<u>(363.445.720)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(2.698.128)	(4.326.621)	-	(7.024.749)
La 31 decembrie 2024	<u>(182.190.576)</u>	<u>(186.016.432)</u>	<u>(2.263.461)</u>	<u>(370.470.469)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.004.105)	(2.239.390)	-	(3.243.495)
La 30 septembrie 2025	<u>(183.194.681)</u>	<u>(188.255.822)</u>	<u>(2.263.461)</u>	<u>(373.713.964)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>2.022.200</u>	<u>69.231.504</u>	<u>3.707.121</u>	<u>74.960.825</u>
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	<u>1.620.175</u>	<u>66.891.362</u>	<u>20.579.731</u>	<u>89.091.268</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabilă a fondului comercial la data de 30 septembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 a fost de 82.871.706 USD (358.395.267 RON).

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

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

Test de depreciere

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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 2024	<u>86.178.286</u>	<u>358.811.195</u>	<u>327.176.245</u>	<u>26.451.081</u>	<u>113.773.369</u>	<u>912.390.176</u>
Achiziții	-	3.800	644.084	1.043.224	149.243.256	150.934.364
Transferuri din imobilizări în curs	-	7.544.444	156.175.293	3.369.904	(167.089.641)	-
Leșiri	-	(33.036)	(104.064)	(99.521)	621.918	385.297
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(390.643)	(81.548)	(472.191)
La 31 decembrie 2024	<u>86.178.286</u>	<u>366.326.403</u>	<u>483.891.558</u>	<u>30.374.045</u>	<u>96.467.354</u>	<u>1.063.237.646</u>
Achiziții	-	-	242.564	123.945	17.215.355	17.581.864
Transferuri din imobilizări în curs	-	47.032.992	(17.991.923)	3.213.958	(32.255.027)	-
Leșiri	-	(413.102)	(747.458)	(970.404)	(815.180)	(2.946.144)
Transferuri și reclasificări*	-	(77.146)	-	324.088	(187.325)	59.617
La 30 septembrie 2025	<u>86.178.286</u>	<u>412.869.147</u>	<u>465.394.741</u>	<u>33.065.632</u>	<u>80.425.177</u>	<u>1.077.932.983</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	<u>(34.850.026)</u>	<u>(34.850.026)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(991.110)	(38.984.461)	(78.037.105)	(14.442.398)	-	(132.455.074)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	15.207	69.272	59.496	-	143.975
Ajustări de depreciere	-	(3.189.347)	(1.262.435)	-	-	(4.451.782)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	371.438	-	371.438
La 31 decembrie 2024	<u>(991.110)</u>	<u>(42.158.601)</u>	<u>(79.230.268)</u>	<u>(14.011.464)</u>	<u>(34.850.026)</u>	<u>(171.241.469)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(693.922)	(32.355.609)	(46.456.769)	(4.283.657)	-	(83.789.957)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	45.003	516.345	654.353	-	1.215.701
Ajustări de depreciere	-	3.189.347	1.262.435	-	101.733	4.553.515
La 30 septembrie 2025	<u>(1.685.032)</u>	<u>(71.279.860)</u>	<u>(123.908.257)</u>	<u>(17.898.912)</u>	<u>(34.748.293)</u>	<u>(249.520.354)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>85.187.176</u>	<u>324.167.802</u>	<u>404.661.290</u>	<u>16.362.581</u>	<u>61.617.328</u>	<u>891.996.177</u>
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	<u>84.493.254</u>	<u>341.589.287</u>	<u>341.486.484</u>	<u>15.166.720</u>	<u>45.676.884</u>	<u>828.412.629</u>

*) Include transferul la / de la imobilizări corporale la / de la stocuri, dreptul de utilizare a activelor și imobilizări necorporale și alte ajustări în valoare de 0,06 milioane USD (2024: 0,47 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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 2024	<u>372.695.233</u>	<u>1.551.750.775</u>	<u>1.414.939.107</u>	<u>114.392.990</u>	<u>492.035.689</u>	<u>3.945.813.794</u>
Achiziții	-	16.434	2.785.470	4.511.631	645.432.309	652.745.844
Transferuri din imobilizări în curs leșiri	-	32.627.457 (142.871)	675.411.290 (450.046)	14.573.824 (430.398)	(722.612.571) 2.689.609	- 1.666.294
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(1.689.414)	(352.670)	(2.042.084)
La 31 decembrie 2024	<u>372.695.233</u>	<u>1.584.251.795</u>	<u>2.092.685.821</u>	<u>131.358.633</u>	<u>417.192.366</u>	<u>4.598.183.848</u>
Achiziții	-	-	1.049.017	536.025	74.451.246	76.036.288
Transferuri din imobilizări în curs leșiri	-	203.403.581 (1.786.542)	(77.809.669) (3.232.532)	13.899.404 (4.196.706)	(139.493.316) (3.525.409)	- (12.741.189)
Transferuri și reclasificări*	-	(333.633)	-	1.401.584	(810.125)	257.826
La 30 septembrie 2025	<u>372.695.233</u>	<u>1.785.535.201</u>	<u>2.012.692.637</u>	<u>142.998.940</u>	<u>347.814.762</u>	<u>4.661.736.773</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	<u>(150.715.907)</u>	<u>(150.715.907)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(4.286.253)	(168.596.099)	(337.487.068)	(62.459.039)	-	(572.828.459)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	65.766	299.581	257.302	-	622.649
Ajustări de depreciere	-	(13.792.969)	(5.459.653)	-	-	(19.252.622)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	1.606.358	-	1.606.358
La 31 decembrie 2024	<u>(4.286.253)</u>	<u>(182.323.302)</u>	<u>(342.647.140)</u>	<u>(60.595.379)</u>	<u>(150.715.907)</u>	<u>(740.567.981)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(3.001.004)	(139.928.302)	(200.911.589)	(18.525.531)	-	(362.366.426)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	194.624	2.233.037	2.829.880	-	5.257.541
Ajustări de depreciere	-	13.792.967	5.459.653	-	439.965	19.692.585
La 30 septembrie 2025	<u>(7.287.257)</u>	<u>(308.264.013)</u>	<u>(535.866.039)</u>	<u>(77.407.425)</u>	<u>(150.275.942)</u>	<u>(1.079.100.676)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>368.408.980</u>	<u>1.401.928.493</u>	<u>1.750.038.681</u>	<u>70.763.254</u>	<u>266.476.459</u>	<u>3.857.615.867</u>
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	<u>365.407.976</u>	<u>1.477.271.188</u>	<u>1.476.826.598</u>	<u>65.591.515</u>	<u>197.538.820</u>	<u>3.582.636.097</u>

*) Include transferul la / de la imobilizări corporale la / de la stocuri, dreptul de utilizare a activelor și imobilizări necorporale și alte ajustări în valoare de 0,26 milioane RON (2024: 2 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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 perioadei, la septembrie 2025 cât și la decembrie 2024:

Imobilizări în curs la 30 septembrie 2025

Sume în USD

Rompetrol Rafinare SA, din care:

Reabilitare rezervoare	2.994.826
Expirări autorizări ISCIR	(75.346)
Reînnoirea ISCIR (PEM & PET 2025–2026)	2.918.278
Înlocuirea catalizatori în rafinărie	85.709
Montarea echipamentelor electrice	(32.997)
Reînnoirea obligatorie a autorizației ISCIR pentru echipamente statice	1.388.607
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-
Pachetul de stingere a incendiilor din 2023_T065,T069,T072,T79,77;61	-
MHC/ PPS COD RIS_a57-749	-
Modernizarea punctelor de prelevare din unitățile de rafinărie	110.492
Înlocuit LES(electrice subterane)_SRA2-UT MIDIA	-
Implementarea sistemului de alarmă conform standardului din 2022	38.578
Expertiza liniilor pentru țevi în DGRS - DEA și MEA	611.437
Înlocuire echipamente statice platforma rafinării	415.308
Slow Down 2025 – instalațiile HB, FG, RC și CX	1.539.246
Alte proiecte	2.767.218
Proiecte Vega	1.045.672

Adiții în cursul anului

12.761.357

Sold la 30 septembrie

28.776.413

Rompetrol Downstream SRL, din care:

Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	2.319.643
Alte proiecte	139.883

Romoil SA, din care:

Modernizare birouri administrative

2.459.526

4.817.009

2.319.643

4.180.236

139.883

636.773

655.830

4.990.554

655.830

4.990.554

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2024

Sume în USD

Rompetrol Rafinare SA, din care:

BU Refining Revizie Generală 2024	60.525.083
Expirări autorizări ISCIR	19.236.365
Înlocuire sistem tăiere/găurire în instalația DCU	11.281.169
Achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT	11.047.323
Înlocuirea catalizatori în rafinărie	7.748.849
Repornirea unității MHC din rafinărie - Incident iunie 2023	6.238.185
Înlocuire subansamblu încălzitor reformator 352-H201	4.926.525
Cazan CO Boiler transformare de la centrală cu circulație naturală	2.607.717
Pachet de măsuri de siguranță pentru rafinăria	2.577.147
Expert sistem de susținere a conductelor de gaze arse N-PG-138F-030	1.985.880
Înlocuire echipamente statice Rafinărie și Petrochimie	1.584.608
Macara nouă cu găleată 12,5 t	993.428
Reabilitare rezervoare	254.598
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-
Alte proiecte	6.628.314
Proiecte Vega	5.901.968

Adiții în cursul anului

143.537.159

Sold la 31 decembrie

45.470.529

60.525.083

42.323

19.236.365

-

11.281.169

12.409.189

11.047.323

-

7.748.849

1.765.250

6.238.185

1.133.860

4.926.525

23.795

2.607.717

124.218

2.577.147

20.501

1.985.880

2.157.313

1.584.608

22.772

993.428

1.449.145

254.598

1.136.892

-

4.499.611

6.628.314

13.703.376

5.901.968

6.982.285

Rompetrol Downstream SRL din care:

Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	2.180.932
Alte proiecte	182.859

Romoil SA, din care:

Modernizare birouri administrative

2.363.791

5.169.182

2.180.932

4.412.238

182.859

756.944

2.218.354

5.810.776

2.218.354

5.810.776

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

- *Ieșiri*

La 30 septembrie 2025 ieșirile de mijloace fixe se referă în principal la vânzări de mijloace fixe și proiecte de mentenanță pentru echipamente în Rompetrol Downstream.

- *Capitalizarea costurilor de îndatorare*

La 30 septembrie 2025, proiectele de investiții (în principal revizia generală efectuată la fiecare 4 ani) sunt finanțate din fluxul de numerar operațional al Grupului, precum și din împrumuturile generale de la bănci, cu toate acestea, proiectele de investiții nu îndeplinesc definiția unui activ eligibil conform IAS 23, având în vedere că nu este o perioadă lungă de timp pentru a face „activul eligibil” gata de utilizare. Prin urmare, niciun cost al îndatorării nu a fost capitalizat conform IAS 23 la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: zero).

- *Deprecierea specifică*

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

La începutul lunii mai 2025, Rompetrol Rafinare SA a repornit instalația de Polietilenă de Joasă Densitate (LDPE). În cursul lunii aprilie 2025, instalația a fost supusă unei revizii generale, lucrările constând în verificarea echipamentelor și reautorizarea acestora, conform reglementărilor în vigoare. Toate testele funcționale și de siguranță, etape preliminare repornirii, au fost finalizate cu succes. La momentul repornirii, provizionul pentru depreciere înregistrat anterior a fost stornat, în urma reevaluării recuperabilității activelor.

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

- *Reevaluarea imobilizărilor corporale*

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

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
Rompetroil 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
Rompetroil 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 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

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.

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

- *Mijloace fixe gajate*

La 30 septembrie 2025, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 268,9 milioane USD (31 decembrie 2024: 306,8 milioane USD) pentru asigurarea facilităților de credit acordate entităților din Grup.

În anul 2010, ANAF a impus un sechestrul asigurător asupra tuturor activelor imobilizate, investițiilor și capitalurilor proprii, precum și asupra acțiunilor Rompetrol Rafinare SA, în valoare totală de 1,59 miliarde RON, în favoarea statului român (reprezentat de ANAF) – a se vedea detalii la Nota 31 Datorii contingente - Active aflate sub sechestrul asigurător - Conversia obligațiunilor. O garanție de rangul doi a fost, de asemenea, stabilită în favoarea KMG International N.V. În ciuda Memorandumului de Înțelegere din 2014 care impunea eliminarea acestor măsuri, acțiunile legale ulterioare din 2016 au condus la noi confiscări asupra acestorași bunuri. De-a lungul timpului, hotărârile judecătorești au ridicat treptat aceste restricții, culminând cu hotărârea definitivă a Curții Supreme din 2025, confirmând că ANAF trebuie să anuleze titlul executoriu și să elibereze toate sechestrurile asigurătorii. ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru a ridica sechestrul asupra instalațiilor din rafinărie și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații derivate din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La data de 30 septembrie 2025, ridicarea sechestrului asigurător este în curs de desfășurare. Majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) sunt deja eliberate (Nota 32).

6. TESTUL DE DEPRECIERE

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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

Sume exprimate în USD

	Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)	Instalații și echipamente	Autovehicule și altele	TOTAL
Cost:				
1 ianuarie 2024	294.505.006	615.358	2.049.417	297.169.781
Adiții	31.525.317	-	305.333	31.830.650
Leșiri	-	-	(54.659)	(54.659)
Recalculație	2.656.648	187.133	114.753	2.958.534
31 decembrie 2024	328.686.971	802.491	2.414.844	331.904.306
Adiții	3.296.093	-	985.710	4.281.803
Leșiri	-	-	(337.675)	(337.675)
Recalculație	985.550	23.231	-	1.008.781
30 septembrie 2025	332.968.614	825.722	3.062.879	336.857.215
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2024	(35.646.355)	(568.529)	(1.627.231)	(37.842.115)
Depreciere	(16.980.315)	(107.092)	(474.392)	(17.561.799)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	51.366	51.366
31 decembrie 2024	(52.626.670)	(675.621)	(2.050.257)	(55.352.548)
Depreciere	(12.809.903)	(78.919)	(347.796)	(13.236.618)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	320.070	320.070
30 septembrie 2025	(65.436.573)	(754.540)	(2.077.983)	(68.269.096)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	276.060.301	126.870	364.587	276.551.758
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	267.532.041	71.182	984.896	268.588.119

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 2024	1.273.645.799	2.661.239	8.863.114	1.285.170.152
Adiții	136.337.538	-	1.320.474	137.658.012
Leșiri	-	-	(236.384)	(236.384)
Recalculație	11.489.206	809.294	496.272	12.794.772
31 decembrie 2024	1.421.472.543	3.470.533	10.443.476	1.435.386.552
Adiții	14.254.613	-	4.262.900	18.517.513
Leșiri	-	-	(1.460.344)	(1.460.344)
Recalculație	4.262.208	100.467	-	4.362.675
30 septembrie 2025	1.439.989.364	3.571.000	13.246.032	1.456.806.396
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2024	(154.159.791)	(2.458.717)	(7.037.286)	(163.655.794)
Depreciere	(73.434.769)	(463.141)	(2.051.603)	(75.949.513)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	222.143	222.143
31 decembrie 2024	(227.594.560)	(2.921.858)	(8.866.746)	(239.383.164)
Depreciere	(55.398.987)	(341.301)	(1.504.113)	(57.244.401)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	1.384.207	1.384.207
30 septembrie 2025	(282.993.547)	(3.263.159)	(8.986.652)	(295.243.358)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	1.193.877.983	548.675	1.576.730	1.196.003.388
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	1.156.995.817	307.841	4.259.380	1.161.563.038

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(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)

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

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

În anul 2025 Grupul a recunoscut adății pentru drepturi de utilizare în valoare de 4,3 milioane USD, din care 4,18 milioane USD în Rompetrol Downstream pentru noua benzinărie de la Hârșova, județul Constanța și, de asemenea, pentru vehicule noi.

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

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

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

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

USD	Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024
Contracte de închiriere pentru benzinării	256.048.523	263.735.584
Contracte închiriere clădiri administrative	737.545	1.177.207
Chirie pentru utilizarea portului maritim	10.728.632	11.129.152
Chirie depozite	<u>17.341</u>	<u>18.358</u>
Total	267.532.041	276.060.301

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

8. CREANȚE IMOBILIZATE

Detaliile creanțelor imobilizate consolidate pe termen lung ale Grupului la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt următoarele:

	30 septembrie 2025 USD	31 decembrie 2024 USD	30 septembrie 2025 RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2(e))	31 decembrie 2024 RON
Cash colateral – creanțe pe termen lung	126.016.596	6.399.715	544.983.973	27.676.847
Plăți anticipate pe termen lung	1.133.069	1.058.502	4.900.184	4.577.704
Altele	426.855	380.485	1.846.020	1.645.483
Total	127.576.520	7.838.702	551.730.176	33.900.035

Cash colateral - creanțe pe termen lung reprezintă scrisorile de garanție bancare emise pentru Rompetrol Rafinare S.A. cu garanții în numerar în favoarea ANAF (pentru amânarea plății impozitului), în valoare de 507,3 milioane RON (117,3 milioane USD) valabile până la 31 decembrie 2030, emise de următoarele bănci: UniCredit Bank S.A. (preluare de la Alpha Bank România S.A.), ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A. și Garanti Bank S.A. în temeiul Deciziei de modificare a amânării plății impozitului în valoare totală de 505,6 milioane RON pentru o perioadă de 58 de luni, precum și alte depozite colaterale deschise la Banca Comercială Română S.A. (BCR) pentru garantarea obligațiilor față de terți pe termen lung, în valoare de 6,4 milioane USD (2024: 5,8 milioane USD).

9. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

Investiții în filialele consolidate

Detalii privind filialele consolidate la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt după cum urmează:

Societate	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectivă la 30 septembrie 2025 %	Control la 30 septembrie 2025 %	Participare efectivă la 31 decembrie 2024 %	Control la 31 decembrie 2024 %
Rompetrol Downstream SRL	România	Vânzări de carburanți en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	România	Vânzări de carburanți en gros; depozitare carburanți	100	100	100	100
Rompetrol Logistics SRL	România	Operațiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompetrol Petrochemicals SRL	România	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompetrol Quality Control SRL	România	Controlul calității produselor petroliere	100	100	100	100
Rompetrol Gas SRL	România	Vânzări de gaze petroliere lichefiate	66,19	100	66,19	100

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

- *leșuri aferente vânzării de filiale și lichidări*

În 2025 și 2024 nu au avut loc vânzări de filiale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

10. STOCURI, NET

Situația stocurilor în anul 2025 și 2024 este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	150.267.611	150.133.605	649.862.336	649.282.802
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	175.182.138	200.945.134	757.610.192	869.027.420
Producție în curs de execuție (la cost)	31.653.802	44.295.019	136.893.198	191.562.669
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.724.058	4.805.610	20.430.134	20.782.822
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.675.177	4.949.218	24.543.438	21.403.883
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	18.976.516	21.731.629	82.067.739	93.982.776
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	<u>1.680.970</u>	<u>2.037.974</u>	<u>7.269.691</u>	<u>8.813.626</u>
	<u>388.160.272</u>	<u>428.898.189</u>	<u>1.678.676.728</u>	<u>1.854.855.998</u>

Mișcarea provizionului stocurilor:

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Provizion la 1 ianuarie	(37.776.994)	(36.494.551)	(163.374.166)	(157.827.985)
Provizion de înregistrat	(16.689.620)	(28.200.277)	(72.177.600)	(121.957.738)
Reluarea provizionului	19.413.427	26.917.834	83.957.248	116.411.557
Provizion la 31 decembrie / 30 septembrie	<u>(35.053.187)</u>	<u>(37.776.994)</u>	<u>(151.594.518)</u>	<u>(163.374.166)</u>

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

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

În scopul de garantare a facilităților bancare Grupul a gajat stocuri în valoare de 387,2 milioane USD (2024: 422 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

11. CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE

După cum se menţionează în Nota 1, Societatea mamă şi filialele ei fac parte din KMG International Group. Soldurile cu părţile afiliate sunt prezentate în Nota 29.

	30 septembrie 2025 USD	31 decembrie 2024 USD	30 septembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Creanțe comerciale	247.499.182	201.085.725	1.070.359.713	869.635.436
Avansuri plătite furnizorilor	13.853.462	6.284.921	59.912.067	27.180.398
Debitori diverși	87.605.033	71.685.667	378.865.486	310.019.004
TVA de recuperat	248.991	213.846	1.076.811	924.820
Creanțe cash pooling	410.981.499	241.283.081	1.777.371.689	1.043.476.940
Subvenție carburant	17.585	15.739	76.050	68.066
Alte creanțe	39.059.813	38.229.231	168.921.973	165.329.955
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitorii diverși și alte creanțe	<u>(43.522.540)</u>	<u>(40.101.069)</u>	<u>(188.221.929)</u>	<u>(173.425.093)</u>
	<u>755.743.025</u>	<u>518.697.141</u>	<u>3.268.361.860</u>	<u>2.243.209.526</u>

Mișcarea provizionului de mai sus este prezentată mai jos și în Nota 25.

La 30 septembrie 2025 subvenția pentru combustibil în valoare de 0,25 RON/litru conform Ordonanței de Urgență a Guvernului OUG 106 care a fost aplicabilă în 2021, a fost compensată cu obligațiile fiscale Rompetrol Downstream, iar o valoare de 0,02 milioane USD rămâne a fi compensată.

În categoria debitori diverși la 30 septembrie 2025 este inclusă suma de 5,8 milioane USD (2024: 5,3 milioane USD) reprezentând datorii și penalități plătite către ANAF după raportul general privind inspecția fiscală care acoperă perioada 2011 – 2015; suma este provizionată integral; și de asemenea în categoria debitori diverși este inclusă o sumă de 2,9 milioane USD (2024: zero USD) în ceea ce privește Omniasig Vienna Insurance Group pentru o cerere de despăgubire de asigurare legată de incidentul din 21 iunie 2023, produs la rafinăria Petromidia.

De asemenea, categoria de debitori diverși include suma de 77,8 milioane USD (2024: 65,5 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 13). În urma acordului contractual în vigoare, Rompetrol Petrochemicals SRL percepe dobânzi de întârziere la plată de la KMG International. La 30 septembrie 2025, dobânzile de încasat sunt în valoare de 11,2 milioane USD.

În anul 2025 din suma totală de 13,9 milioane USD (2024: 6,3 milioane USD) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 11,6 milioane USD (2024: 4,4 milioane USD) se referă la achiziția de servicii în Rompetrol Rafinare și 2,2 milioane USD (2024: 2,3 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 0,4 milioane USD în Romoil.

Creanțele cash pooling se referă la: Rompetrol Downstream 305 milioane USD (2024: 167,6 milioane USD), Rompetrol Rafinare 19,5 milioane USD (2024: 7,3 milioane USD) Rompetrol Gas 17,2 milioane USD (2024: 34,7 milioane USD), Rompetrol Quality Control 4 milioane USD (2024: 4,9 milioane USD), Rompetrol Logistics 40,5 milioane USD (2024: 5,3 milioane USD) și Rompetrol Petrochemicals 24,6 milioane USD (2024: 21,5 milioane USD).

De asemenea în alte creanțe intra și accize de primit pentru Rompetrol Rafinare în sumă de 14,6 milioane USD (2024: 14,9 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

11. CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE (continuare)

	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Debitori diverși	87.605.033	71.685.667	378.865.486	310.019.004
Alte creanțe	39.059.813	38.229.231	168.921.973	165.329.955
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu debitori diverși și alte creanțe	(8.130.313)	(7.615.048)	(35.161.165)	(32.932.798)

Din suma totală de pe liniile de alte creanțe și debitori diverși în valoare de 126,7 milioane USD (2024: 109,9 milioane USD), 8,1 milioane USD sunt provizionate (2024: 7,6 milioane USD).

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

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

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Sold la începutul anului	(40.101.069)	(44.911.098)	(173.425.093)	(194.227.026)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(3.156.603)	(5.315.407)	(13.651.361)	(22.987.541)
Provizioane reversate	1.981.978	3.076.062	8.571.460	13.303.045
Sume neutilizate reversate	657.022	4.621.330	2.841.423	19.985.866
Pierderi din depreciere reluate	1.240.633	-	5.365.366	-
Diferențe de curs valutar	(4.144.501)	2.428.044	(17.923.724)	10.500.563
Sold la sfârșitul anului	(43.522.540)	(40.101.069)	(188.221.929)	(173.425.093)

Creanțe comerciale în valoare de 172 milioane USD la 30 septembrie 2025, respectiv în valoare de 116 milioane USD la 31 decembrie 2024, sunt gajate în vederea obținerii de facilități de credit (vezi Notele 14 și 19).

12. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Conturi la bănci	131.948.250	90.202.334	570.636.597	390.098.034
Casa	2.717.275	3.292.329	11.751.399	14.238.335
Alte valori și avansuri de trezorerie	<u>261.443</u>	<u>536.307</u>	<u>1.130.663</u>	<u>2.319.367</u>
	<u>134.926.968</u>	<u>94.030.970</u>	<u>583.518.659</u>	<u>406.655.736</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 INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

13. CAPITAL SOCIAL

Structura acționariatului la 30 septembrie 2025:

Acționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International N.V.	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	1.833.368.362
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.703.138.787
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	246.558.325
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	1.898.832
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	25.538.595
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	3.810.502.901

Structura acționariatului la 31 decembrie 2024:

Acționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Sume conform IFRS [RON]
KMG International N.V.	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	1.833.368.362
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.703.138.787
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	246.558.325
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	1.898.832
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	25.538.595
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	3.810.502.901

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 INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

13. CAPITAL SOCIAL (continuare)

În anul 2017, o sumă 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 ridica la 1.072 milioane USD. Creditul suplimentar este subordonat oricărei datorii prezente și viitoare a companiei. La scadență, împrumutul poate fi rambursat în numerar sau transformat parțial sau total în acțiuni. Rata dobânzii pentru acest împrumut este de 2% din valoarea agregată a profitului operațional (EBIT) anual al companiei și se calculează și devine plătită numai dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos:

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

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

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

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

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

Rezerve din reevaluare

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

14. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BĂNCI

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania S.A. (preluare de la OTP Bank România S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin filialele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S.	275.503.615	275.900.000	1.191.470.484	1.193.184.730
Rompetrol Rafinare: Facilitate de 551,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 48,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 275,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2027 cu opțiunea de prelungire cu încă 1 an până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente				
Total	<u>275.503.615</u>	<u>275.900.000</u>	<u>1.191.470.484</u>	<u>1.193.184.730</u>
	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Un an sau mai puțin - principal	71.111	108.640	307.534	469.835
Între 2 și 5 ani	<u>275.503.615</u>	<u>275.900.000</u>	<u>1.191.470.484</u>	<u>1.193.184.730</u>
Total	<u>275.574.726</u>	<u>276.008.640</u>	<u>1.191.778.018</u>	<u>1.193.654.565</u>

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 268,9 milioane USD (2024: 306,8 milioane USD), stocurilor în valoare de 387,2 milioane USD (2024: 422,9 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 172 milioane USD (2024: 116,1 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

15. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
La 1 ianuarie	277.910.277	270.377.695	1.201.878.574	1.169.302.418
Adiții	4.281.122	31.830.651	18.514.568	137.658.016
Remăsurare	989.000	2.955.200	4.277.128	12.780.353
Plăți	(24.530.365)	(31.939.431)	(106.086.470)	(138.128.457)
Dobândă cumulată	15.870.921	21.467.077	68.636.972	92.838.668
Impact din diferențe de curs	29.692.181	(16.780.915)	128.409.777	(72.572.424)
La 31 decembrie / 30 septembrie	<u>304.213.136</u>	<u>277.910.277</u>	<u>1.315.630.549</u>	<u>1.201.878.574</u>
Pe termen lung	292.920.401	268.112.687	1.266.792.858	1.159.506.937
Pe termen scurt	11.292.735	9.797.590	48.837.691	42.371.637

La 30 septembrie 2025, Grupul a recunoscut adiții de leasing în valoare de 4,3 milioane USD, din care 4,18 milioane USD în Rompetrol Downstream în legătură cu noua benzinărie de la Hârșova, județul Constanța și, de asemenea, pentru vehicule noi..

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

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

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Recunoscut în profit sau pierdere				
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	13.236.618	19.302.824	57.244.402	83.478.923
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	15.870.921	16.973.629	68.636.972	73.405.853
Plăți variabile de leasing (incluse în cheltuieli de desfăcere)	<u>6.867.064</u>	<u>7.358.598</u>	<u>29.697.992</u>	<u>31.823.729</u>
Suma totală inclusă în profit sau pierdere	<u>35.974.603</u>	<u>43.635.051</u>	<u>155.579.366</u>	<u>188.708.505</u>

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

	<u>30 septembrie 2025</u>		<u>31 decembrie 2024</u>	
	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>
Chirie fixă	24.530.365	-	31.939.431	-
Chirie variabilă cu plată minimă	-	6.867.064	-	8.445.245
Total	<u>24.530.365</u>	<u>6.867.064</u>	<u>31.939.431</u>	<u>8.445.245</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

16. CREAŢE ŞI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Creanțe privind impozit pe profit amânat	(21.306.903)	(21.306.903)	(92.145.963)	(92.145.963)
Datorii privind impozit pe profit amânat	<u>16.176.318</u>	<u>16.176.318</u>	<u>69.957.722</u>	<u>69.957.722</u>
(Creanțe)/Datorii privind impozitul pe profit amânat, net	<u>(5.130.585)</u>	<u>(5.130.585)</u>	<u>(22.188.241)</u>	<u>(22.188.241)</u>

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

USD

<u>2025</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferențe temporare				
Imobilizări necorporale	49.238	-	-	49.238
Imobilizări corporale	62.697.761	-	-	62.697.761
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(94.895.106)	-	-	(94.895.106)
Altele	<u>(663)</u>	-	-	<u>(663)</u>
Total diferențe temporare (creanță)/datorie	<u>(32.066.151)</u>	=	=	<u>(32.066.151)</u>
Efectul impozitului amânat				
Imobilizări necorporale	7.878	-	-	7.878
Imobilizări corporale	10.031.642	-	-	10.031.642
Stocuri	13.219	-	-	13.219
Provizioane	(15.183.217)	-	-	(15.183.217)
Altele	<u>(106)</u>	-	-	<u>(106)</u>
Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>(5.130.585)</u>	=	=	<u>(5.130.585)</u>

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

<u>2025</u>	<u>Sold initial</u>	<u>Contul de</u> <u>profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul</u> <u>reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferențe temporare				
Imobilizări necorporale	212.940	-	-	212.940
Imobilizări corporale	271.149.007	-	-	271.149.007
Stocuri	357.302	-	-	357.302
Provizioane	(410.392.865)	-	-	(410.392.865)
Altele	<u>(2.867)</u>	-	-	<u>(2.867)</u>
Total diferențe temporare (creanță)/datorie	<u>(138.676.483)</u>	=	=	<u>(138.676.483)</u>
Efectul impozitului amânat				
Imobilizări necorporale	34.070	-	-	34.070
Imobilizări corporale	43.383.839	-	-	43.383.839
Stocuri	57.168	-	-	57.168
Provizioane	(65.662.860)	-	-	(65.662.860)
Altele	<u>(458)</u>	-	-	<u>(458)</u>
Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>(22.188.241)</u>	=	=	<u>(22.188.241)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

16. CREANȚE ȘI 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	<u>Sold inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Rompétrol Rafinare S.A.	(21.306.902)	-	-	(21.306.902)
Rompétrol Downstream S.R.L.	8.680.135	-	-	8.680.135
Rom Oil S.A.	5.390.024	-	-	5.390.024
Rompétrol Gas S.R.L.	729.453	-	-	729.453
Rompétrol Logistics S.R.L.	1.327.287	-	-	1.327.287
Rompétrol Quality Control S.R.L.	49.418	-	-	49.418
Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>(5.130.585)</u>	=	=	<u>(5.130.585)</u>

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

Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>Sold inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Rompétrol Rafinare S.A.	(92.145.959)	-	-	(92.145.959)
Rompétrol Downstream S.R.L.	37.538.980	-	-	37.538.980
Rom Oil S.A.	23.310.237	-	-	23.310.237
Rompétrol Gas S.R.L.	3.154.665	-	-	3.154.665
Rompétrol Logistics S.R.L.	5.740.118	-	-	5.740.118
Rompétrol Quality Control S.R.L.	213.718	-	-	213.718
Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>(22.188.241)</u>	=	=	<u>(22.188.241)</u>

USD

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

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

<u>2024</u>	<u>Sold inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
<i>Diferențe temporare</i>				
Imobilizări necorporale	212.940	-	-	212.940
Imobilizări corporale	605.911.549	(334.762.542)	-	271.149.007
Stocuri	357.302	-	-	357.302
Provizioane	(432.289.526)	21.896.661	-	(410.392.865)
Altele	(2.867)	-	-	(2.867)
<i>Total diferențe temporare (creanță)/datorii</i>	<u>174.189.398</u>	<u>(312.865.881)</u>	=	<u>(138.676.483)</u>
<i>Efectul impozitului amânat</i>				
Imobilizări necorporale	34.070	-	-	34.070
Imobilizări corporale	96.945.848	(53.562.009)	-	43.383.839
Stocuri	57.168	-	-	57.168
Provizioane	(69.166.325)	3.503.465	-	(65.662.860)
Altele	(458)	-	-	(458)
<i>Total datorii / (creanță) privind impozitul pe profit amânat</i>	<u>27.870.303</u>	<u>(50.058.544)</u>	=	<u>(22.188.241)</u>

Grupul a recunoscut creanță privind impozitul pe profit amânat pentru provizionul în legătură cu proiectele de mediu din rafinăria Vega, respectiv Vadu pentru care a revizuit provizionul în cursul anului 2024 (a se vedea Nota 20), ducând la o descreștere de 0,8 milioane USD (2023: creștere de 0,5 milioane USD) pentru creanța privind impozitul pe profit amânat.

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.

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

A se vedea, de asemenea, Nota 27 pentru detalii privind rata impozitului pe profit și alte aspecte conexe.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

17. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie	31 decembrie	30 septembrie	31 decembrie
	2025	2024	2025	2024
	USD	USD	RON	RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Datorii comerciale	866.929.310	879.849.096	3.749.209.187	3.805.083.387
Accize	1.311	1.541	5.670	6.664
Fond special pentru produse petroliere	6.372.844	5.769.818	27.560.638	24.952.732
TVA de plată	83.205.141	34.808.808	359.837.273	150.537.652
Taxe de plată	10.269.987	9.840.949	44.414.613	42.559.152
Datorii cu personalul și asigurări sociale	8.103.343	7.919.698	35.044.527	34.250.318
Datorii cu cash pooling	556.568.604	382.009.994	2.406.992.242	1.652.078.621
Alte datorii	5.233.956	6.732.354	22.635.290	29.115.411
Total	<u>1.536.684.496</u>	<u>1.326.932.258</u>	<u>6.645.699.440</u>	<u>5.738.583.937</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 30 septembrie 2025 sunt pentru următoarele companii: Rompetrol Rafinare 542,4 milioane USD (2024: 368,4 milioane USD), și Romoil 14,2 milioane USD (2024: 13,6 milioane USD).

De asemenea, în categoria alte datorii sunt incluse și garanțiile pe termen scurt în Rompetrol Downstream SRL, în suma de 7,44 milioane USD (2024: 6,43 milioane USD).

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 720,5 milioane USD la 30 septembrie 2025 (2024: 745,7 milioane USD), care reprezintă datoria pentru achiziția de țiței. Pentru datoriile comerciale restante, dobânzi de întârziere sunt calculate și plătite de către Grup către KazMunayGas Trading AG (Nota 26).

Achizițiile de țiței sunt finanțate printr-o serie de facilități de credit obținute de la diferite instituții financiare de către KazMunayGas Trading AG.

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 26).

18. DATORII CONTRACTUALE

	30 septembrie	31 decembrie	30 septembrie	31 decembrie
	2025	2024	2025	2024
	USD	USD	RON	RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Avansuri pe termen scurt de la clienți en-gros	16.640.642	18.136.962	71.965.784	78.436.920
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	36.169.056	35.586.608	156.420.317	153.901.403
Venituri amânate	9.478.099	8.743.799	40.989.935	37.814.308
Total avansuri pe termen scurt	<u>62.287.797</u>	<u>62.467.369</u>	<u>269.376.036</u>	<u>270.152.631</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

19. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI

Împrumuturi de la bănci:

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
Banca Transilvania	36.660.502	34.231.073	(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e) 158.545.673	148.039.121
Rompetrol Rafinare S.A.: Două facilități pe termen scurt de tip revolving, una în valoare de până la 30 mil EUR și a doua în valoare de până la 27,96 mil EUR pentru utilizare generală, scadența la 26 iulie 2026. Trageri în USD/EUR/RON.				
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania S.A. (preluare de la OTP Bank România S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin filialele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S.	-	11.499.246	-	49.730.790
Rompetrol Rafinare: Facilitate de 551,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 48,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 275,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2027 cu opțiunea de prelungire cu încă 1 an până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente				
Suma plătitibilă într-un an aferentă creditelor pe termen lung	71.111	108.640	307.534	469.835
	36.731.613	45.838.959	158.853.207	198.239.746

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 268,9 milioane USD (2024: 306,8 milioane USD), stocurilor în valoare de 387,2 milioane USD (2024: 422,9 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 172 milioane USD (2024: 116,1 milioane USD).

Mișcarea împrumuturilor este prezentată mai jos:

2025

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2025</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	275.900.000	275.619.857	(277.522.930)	-	1.506.688	275.503.615
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	45.730.319	336.754.948	(357.333.568)	-	11.508.803	36.660.502
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(12.841.191)	12.841.191	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	108.640	-	(3.121.626)	3.084.097	-	71.111
Total	<u>321.738.959</u>	<u>612.374.805</u>	<u>(650.819.315)</u>	<u>15.925.288</u>	<u>13.015.491</u>	<u>312.235.228</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2025</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact din</u> <u>diferențe</u> <u>de curs</u> <u>valutar</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	1.193.184.730	1.191.973.196	(1.200.203.415)	-	6.515.974	1.191.470.485
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	197.769.911	1.456.364.124	(1.545.360.482)	-	49.772.120	158.545.673
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(55.534.299)	55.534.299	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	469.835	-	(13.500.096)	13.337.794	-	307.533
Total	<u>1.391.424.476</u>	<u>2.648.337.320</u>	<u>(2.814.598.292)</u>	<u>68.872.093</u>	<u>56.288.094</u>	<u>1.350.323.691</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

2024

USD	<u>La 1 ianuarie 2024</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>	<u>Impact din diferențe de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2024</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	265.900.000	10.000.000	-	-	-	275.900.000
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	42.557.229	101.395.809	(98.239.376)	-	16.657	45.730.319
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(22.116.577)	22.116.577	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	299.357	-	(2.781.546)	2.590.829	-	108.640
Total	<u>308.756.586</u>	<u>111.395.809</u>	<u>(123.137.499)</u>	<u>24.707.406</u>	<u>16.657</u>	<u>321.738.959</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie 2024</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>	<u>Impact din diferențe de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2024</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	1.149.937.730	43.247.000	-	-	-	1.193.184.730
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	184.047.248	438.506.455	(424.855.829)	-	72.037	197.769.911
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(95.647.561)	95.647.561	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	1.294.629	-	(12.029.352)	11.204.558	-	469.835
Total	<u>1.335.279.607</u>	<u>481.753.455</u>	<u>(532.532.742)</u>	<u>106.852.119</u>	<u>72.037</u>	<u>1.391.424.476</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

20. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind următoarele:

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie 2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Provizioane partea pe termen lung	114.506.094	110.055.666	495.204.504	475.957.739
Total provizioane	<u>114.506.094</u>	<u>110.055.666</u>	<u>495.204.504</u>	<u>475.957.739</u>

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2025</u>	<u>Modificări în</u> <u>an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Reclasificări</u> <u>între categorii</u> <u>de bilanț</u>	<u>La 30</u> <u>septembrie</u> <u>2025</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	14.179.588	-	-	-	14.179.588
Provizion pentru mediu	94.965.313	2.137.537	(2.137.537)	-	94.965.313
Alte provizioane	910.765	69.718	-	4.380.710	5.361.193
Total	<u>110.055.666</u>	<u>2.207.255</u>	<u>(2.137.537)</u>	<u>4.380.710</u>	<u>114.506.094</u>

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2025</u>	<u>Modificări în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Reclasificări</u> <u>între categorii</u> <u>de bilanț</u>	<u>La 30</u> <u>septembrie</u> <u>2025</u>
Provizion pentru beneficiu la pensionare	61.322.464	-	-	-	61.322.464
Provizion pentru mediu	410.696.490	9.244.205	(9.244.206)	-	410.696.489
Alte provizioane	3.938.785	301.509	-	18.945.257	23.185.551
Total	<u>475.957.739</u>	<u>9.545.714</u>	<u>(9.244.206)</u>	<u>18.945.257</u>	<u>495.204.504</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

20. PROVIZIOANE (continuare)

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

	<u>La 1 ianuarie 2024</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Modificări în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>Rata de actualizare</u>	<u>La 31 decembrie 2024</u>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))						
Provizion pentru beneficiu la pensionare	65.396.314	(5.889.480)	9.516.014	(7.700.384)	-	61.322.464
Provizion pentru mediu	432.593.146	-	(14.056.178)	(1.904.922)	(5.935.556)	410.696.490
Alte provizioane	3.938.785	-	-	-	-	3.938.785
Total	<u>501.928.245</u>	<u>(5.889.480)</u>	<u>(4.540.164)</u>	<u>(9.605.306)</u>	<u>(5.935.556)</u>	<u>475.957.739</u>

Provizion pentru mediu

Batalele Vega

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

20. PROVIZIOANE (continuare)

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

La 30 septembrie 2025, provizionul recunoscut la sfârșitul anului 2024 (după cum s-a menționat mai sus) este considerat ca fiind corespunzător.

Casetele Vadu

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

La sfârșitul anului 2024, provizionul de mediu a fost revizuit pentru a reflecta ipotezele actualizate (rata de actualizare, cursul de schimb). Revizuirea a indicat un impact, deși impactul nu a fost semnificativ, cu un efect net pozitiv de 23 mii USD. La 30 septembrie 2025, provizionul recunoscut la sfârșitul anului 2024 este considerat ca fiind corespunzător.

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.

Alte provizioane

În anul 2025, pentru Rompetrol Downstream SRL, a fost recunoscut un provizion în valoare de 4,4 milioane USD în legătură cu impozitul pe cifra de afaceri, având în vedere incertitudinea actuală a legislației privind tratamentul accizelor. Deși cheltuiala cu impozitul a fost redusă corespunzător, nu a existat impact asupra contului de profit și pierdere, întrucât această scădere a fost compensată integral prin provizion. Această abordare a fost aplicată ca măsură de prudență, în așteptarea unor clarificări legale suplimentare.

21. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La data de 30 septembrie 2025, alte datorii pe termen lung ale Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 77,5 milioane USD, se referă în principal la Decizia de modificare a amânării la plată a obligațiilor fiscale, primită de la Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF-DGAMC) la data de 29 iulie 2025.

Prin această decizie, Rompetrol Rafinare a beneficiat de o amânare la plată a obligațiilor fiscale în valoare totală de 505,6 milioane RON, pentru o perioadă de 58 de luni. Această decizie înlocuiește amânarea inițială acordată în mai 2025, care viza obligații fiscale de 26 milioane RON.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

22. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII

2025

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	3.804.736.060	-	-	367.121.428	4.171.857.488
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(1.037.985.902)	-	-	939.548.332	(98.437.570)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	2.766.750.158	-	-	1.306.669.760	4.073.419.918
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	2.517.641.075	(2.495.595.845)	22.045.230
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(963.023.286)	1.865.051	(961.158.235)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(163.016.560)	2.344.606	(160.671.954)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	1.391.601.229	(2.491.386.188)	(1.099.784.959)
Venituri din producția petrochimică	-	69.774.875	-	-	69.774.875
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	512.088	-	160.499.745	(4.637)	161.007.196
Venituri din vânzarea de utilități	4.886.190	-	-	(129.252)	4.756.938
Venituri din transport	-	-	2.528.694	-	2.528.694
Venituri din chirii alte servicii	3.169.610	-	18.120.901	(9.501.013)	11.789.498
Cifra de afaceri netă	2.775.318.046	69.774.875	1.572.750.569	(1.194.351.330)	3.223.492.160

2025

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	16.454.342.039	-	-	1.587.690.040	18.042.032.079
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(4.488.977.630)	-	-	4.063.264.671	(425.712.959)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	11.965.364.409	-	-	5.650.954.711	17.616.319.120
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	10.888.042.357	(10.792.703.351)	95.339.006
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(4.164.786.805)	8.065.786	(4.156.721.019)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(704.997.717)	10.139.718	(694.857.999)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	6.018.257.835	(10.774.497.847)	(4.756.240.012)
Venituri din producția petrochimică	-	301.755.402	-	-	301.755.402
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	2.214.627	-	694.113.247	(20.054)	696.307.820
Venituri din vânzarea de utilități	21.131.306	-	-	(558.976)	20.572.330
Venituri din transport	-	-	10.935.843	-	10.935.843
Venituri din chirii alte servicii	13.707.612	-	78.367.461	(41.089.033)	50.986.040
Cifra de afaceri netă	12.002.417.954	301.755.402	6.801.674.386	(5.165.211.199)	13.940.636.543

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

22. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII (continuare)

2024

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	2.979.955.118	-	-	282.747.929	3.262.703.047
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(729.611.598)	-	-	693.597.774	(36.013.824)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	2.250.343.520	-	-	976.345.703	3.226.689.223
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	2.229.412.073	(2.189.155.090)	40.256.983
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(703.080.848)	1.712.213	(701.368.635)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(151.440.077)	2.242.904	(149.197.173)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	1.374.891.148	(2.185.199.973)	(810.308.825)
Venituri din producția petrochimică	-	53.484.215	-	-	53.484.215
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	5.060	-	-	5.060
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	17.292.930	-	181.540.957	-	198.833.887
Venituri din vânzarea de utilități	3.621.325	-	-	(110.527)	3.510.798
Venituri din transport	-	-	2.192.532	-	2.192.532
Venituri din chirii alte servicii	2.996.353	-	17.513.751	(9.402.090)	11.108.014
Cifra de afaceri netă	2.274.254.128	53.489.275	1.576.138.388	(1.218.366.887)	2.685.514.904

2024

RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	12.887.411.899	-	-	1.222.799.969	14.110.211.868
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(3.155.351.278)	-	-	2.999.602.293	(155.748.985)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	9.732.060.621	-	-	4.222.402.262	13.954.462.883
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	9.641.538.392	(9.467.439.018)	174.099.374
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(3.040.613.743)	7.404.808	(3.033.208.935)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(654.932.901)	9.699.887	(645.233.014)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	5.945.991.748	(9.450.334.323)	(3.504.342.575)
Venituri din producția petrochimică	-	231.303.185	-	-	231.303.185
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	21.883	-	-	21.883
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	74.786.736	-	785.110.177	-	859.896.913
Venituri din vânzarea de utilități	15.661.144	-	-	(477.996)	15.183.148
Venituri din transport	-	-	9.482.043	-	9.482.043
Venituri din chirii alte servicii	12.958.327	-	75.741.719	(40.661.221)	48.038.825
Cifra de afaceri netă	9.835.466.828	231.325.068	6.816.325.687	(5.269.071.278)	11.614.046.305

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

23. COSTUL VÂNZĂRII

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> <u>RON</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))	
Țiței și alte materii prime	2.401.740.689	2.028.535.051	10.386.807.959	8.772.805.535
Consumabile și alte materiale	7.905.424	5.713.420	34.188.587	24.708.827
Utilități	120.972.415	99.719.818	523.169.403	431.258.297
Cheltuieli cu personalul	42.942.918	30.375.739	185.715.237	131.365.958
Transport	186.065	167.202	804.675	723.098
Mentenanță și reparații	30.353.663	21.867.394	131.270.486	94.569.919
Asigurări	3.923.047	2.974.030	16.966.001	12.861.788
Mediu	11.091.558	1.420.204	47.967.661	6.141.956
Altele	9.222.239	7.265.613	39.883.417	31.421.597
Total	2.628.338.018	2.198.038.471	11.366.773.426	9.505.856.975
Amortizare	63.871.208	45.493.631	276.223.813	196.746.306
Total	2.692.209.226	2.243.532.102	11.642.997.239	9.702.603.281
Plus: variația stocurilor	30.713.961	(13.217.904)	132.828.667	(57.163.469)
Minus: Producția proprie de imobilizări	(397.121)	(3.303.994)	(1.717.429)	(14.288.783)
Costul mărfurilor petroliere revândute	32.025.518	41.728.881	138.500.758	180.464.892
Costul mărfurilor petrochimice revândute	-	9.590	-	41.474
Costul altor mărfuri vândute	120.117.733	160.670.351	519.473.160	694.851.067
Costul utilităților revândute	3.464.534	3.339.973	14.983.070	14.444.381
(Câștiguri)/pierderi din derivative	20.104.102	(32.604.298)	86.944.210	(141.003.808)
Total	<u>2.898.237.953</u>	<u>2.400.154.701</u>	<u>12.534.009.675</u>	<u>10.379.949.035</u>

Primele 9 luni ale anului 2024 au fost marcate de operațiuni atipice, cu o activitate limitată a rafinăriei din cauza repornirii întârziată a instalației de hidrocracare blândă (MHC) (activitate reluată pe 26 februarie 2024) și reviziei generale a rafinăriei Petromidia începând cu data de 8 martie 2024. Conform principiilor IFRS, o parte semnificativă a costurilor de producție suportate în timpul reviziei a fost reclasificată ca și costuri de subabsorbție în cadrul cheltuielilor generale, administrative și de vânzare (SG&A), ceea ce a dus la un cost de producție neobișnuit de scăzut în acea perioadă.

În schimb, primele 9 luni ale anului 2025 au reflectat o revenire la capacitatea operațională completă (producția totală a rafinăriei Petromidia a fost de 4,33 milioane de tone, în creștere cu 37% față de primele 9 luni ale anului 2024), rezultând volume de producție mai mari și costuri semnificativ crescute față de anul precedent.

Alți factori specifici care au influențat costul vânzării în anul 2025 includ:

- Cheltuieli cu personalul: principala variație a fost determinată de o ajustare salarială de +7% implementată în întregul Grup începând cu luna ianuarie 2025.
- Costuri de mediu: Au crescut cu aproximativ 7,1 milioane USD, datorită atât cerințelor mai mari pentru certificatele de CO₂, cât și creșterii prețurilor certificatelor.
- Costuri de mentenanță: Semnificativ mai mari, în principal din cauza creșterii tarifelor pentru serviciile contractorilor și furnizorilor - afectate de creșterile salariului minim în România, începând cu 1 iulie 2024 și 1 ianuarie 2025. În plus, costurile de mentenanță au fost minime în perioada martie - mai 2024, datorită perioadei de revizie.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2024 USD	30 septembrie 2025 RON	30 septembrie 2024 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cheltuieli cu personalul	24.742.813	32.322.377	107.005.243	139.784.584
Utilități	8.360.238	8.718.543	36.155.521	37.705.083
Transport	69.395.372	62.860.250	300.114.167	271.851.721
Consultanță	30.132.558	22.783.107	130.314.274	98.530.103
Chirii	8.918.030	5.389.303	38.567.804	23.307.119
Consumabile	424.748	565.678	1.836.908	2.446.388
Marketing	2.334.137	1.257.158	10.094.442	5.436.831
Taxe	2.668.673	21.728.810	11.541.210	93.970.585
Poșta și telecomunicații	656.779	537.271	2.840.372	2.323.536
Asigurări	1.764.258	2.399.664	7.629.887	10.377.827
Cheltuieli servicii IT	7.479.936	8.423.181	32.348.479	36.427.731
Cheltuieli de mediu	208.576	84.900	902.029	367.167
Reparații și mentenanță	11.217.636	13.644.849	48.512.910	59.009.878
Alte cheltuieli	28.253.179	26.276.521	122.186.523	113.638.070
Cheltuieli înainte de amortizare	196.556.933	206.991.612	850.049.769	895.176.623
Cheltuieli cu amortizarea	33.905.360	61.050.652	146.630.510	264.025.755
Total	<u>230.462.293</u>	<u>268.042.264</u>	<u>996.680.279</u>	<u>1.159.202.378</u>

25. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET

	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2024 USD	30 septembrie 2025 RON	30 septembrie 2024 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Câștiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	649.691	277.143	2.809.719	1.198.560
(Constituire)/ reversare provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net	4.553.515	-	19.692.586	-
Provizioane pentru deprecierea creanțelor și creanțe trecute pe cheltuială, net	66.204	1.153.261	286.312	4.987.506
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	2.723.803	373.133	11.779.631	1.613.688
Cheltuieli de exploatare privind imobilizările corporale și necorporale depreciate	(9.107)	1.028	(39.385)	4.446
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(613.233)	(332.255)	(2.652.049)	(1.436.903)
Alte provizioane, net	(2.207.255)	(338.406)	(9.545.716)	(1.463.504)
Taxa aferenta cifrei de afaceri	(23.474.566)	-	(101.520.453)	-
Alte (cheltuieli) / venituri, net	6.489.084	597.018	28.063.342	2.581.924
Total	<u>(11.821.864)</u>	<u>1.730.922</u>	<u>(51.126.013)</u>	<u>7.485.717</u>

În anul 2024, pe lângă impozitul pe profit a fost introdusă o taxă specifică pe cifra de afaceri pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele petrolului și gazelor naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent (Rompetrol Rafinare, Rompetrol Downstream, Rompetrol Gas). În anul 2025, impozitul pe cifra de afaceri recunoscut pentru primele 9 luni ale anului este în valoare de 23,5 milioane USD, în timp ce pentru aceeași perioadă a anului 2024 este în valoare de 19,6 milioane USD și a fost raportat ca o cheltuială cu taxele aferente cheltuielilor de desfacere (pentru detalii, a se vedea nota 24).

În primele 9 luni ale anului 2025, o sumă de 6 milioane USD inclusă în categoria Alte (cheltuieli) / venituri, net se referă la veniturile din daunele de asigurare recunoscute de Rompetrol Rafinare pentru dosarul de daună aferent incidentului produs la rafinăria Petromidia pe 21 iunie 2023.

Mișcarea provizioanelor este prezentată în notele 5, 10 și 11.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>30</u> <u>septembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitățile	(657.107)	(1.288.166)	(2.841.791)	(5.570.932)
Cheltuieli privind dobânzile	(48.788.028)	(51.939.866)	(210.993.584)	(224.624.338)
Rata de actualizare leasing	(15.870.921)	(16.973.629)	(68.636.972)	(73.405.853)
Alte cheltuieli financiare	(31.010.960)	(40.730.498)	(134.113.099)	(176.147.185)
Total	(96.327.015)	(110.932.159)	(416.585.442)	(479.748.308)
Venituri financiare				
Venituri din dobânzi	36.962.684	35.662.039	159.852.520	154.227.620
Alte venituri financiare	1.173.680	447.803	5.075.813	1.936.614
Total	38.136.364	36.109.842	164.928.333	156.164.234
Rezultat financiar, net	(58.190.651)	(74.822.317)	(251.657.109)	(323.584.074)
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-nerealizate	(40.471.861)	(2.465.586)	(175.028.658)	(10.662.919)
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-realizate	5.100.467	581.064	22.057.990	2.512.927
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar, net(ă)	(35.371.394)	(1.884.522)	(152.970.668)	(8.149.992)
Total	(93.562.045)	(76.706.839)	(404.627.777)	(331.734.066)

În anul 2025 din totalul de 31 milioane USD (2024: 40,7 milioane USD) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 23,2 milioane USD (2024: 33,7 milioane USD) se referă la penalități de întârziere datorate KMG Trading pentru finanțare.

27. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost de 16% în 2025 la fel ca în 2024.

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit	(10.055.597)	(8.299.099)	(43.487.440)	(35.891.114)
Taxa de solidaritate	-	(745.348)	-	(3.223.406)
Total venit / (cheltuială) impozit pe profit	(10.055.597)	(9.044.447)	(43.487.440)	(39.114.520)

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

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

a) Segmente operaționale

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – septembrie 2025

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	1.590.095.779	69.774.875	-	1.563.621.506	-	3.223.492.160
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.185.222.267	-	-	9.129.063	(1.194.351.330)	-
Costul vânzării	<u>(2.624.866.855)</u>	<u>(113.577.779)</u>	-	<u>(1.385.510.380)</u>	<u>1.225.717.061</u>	<u>(2.898.237.953)</u>
Profit brut	<u>150.451.191</u>	<u>(43.802.904)</u>	=	<u>187.240.189</u>	<u>31.365.731</u>	<u>325.254.207</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(54.174.224)	(7.730.991)	-	(131.986.219)	(36.570.859)	(230.462.293)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(6.433.390)</u>	<u>3.277.546</u>	-	<u>(8.695.912)</u>	<u>29.892</u>	<u>(11.821.864)</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>89.843.577</u>	<u>(48.256.349)</u>	=	<u>46.558.058</u>	<u>(5.175.236)</u>	<u>82.970.050</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(55.652.755)	(1.290.391)	(1.247.505)	(58.190.651)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(22.213.651)	(13.157.743)	-	(35.371.394)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>89.843.577</u>	<u>(48.256.349)</u>	<u>(77.866.406)</u>	<u>32.109.924</u>	<u>(6.422.741)</u>	<u>(10.591.995)</u>
Impozitul pe profit	-	-	(4.184.105)	(5.871.492)	-	(10.055.597)
Profit/(Pierdere) netă	<u>89.843.577</u>	<u>(48.256.349)</u>	<u>(82.050.511)</u>	<u>26.238.432</u>	<u>(6.422.741)</u>	<u>(20.647.592)</u>
Amortizare	62.340.323	7.632.769	-	25.463.780	2.339.696	97.776.568

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"	6.876.687.216	301.755.402	-	6.762.193.925	-	13.940.636.543
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	5.125.730.738	-	-	39.480.461	(5.165.211.199)	-
Costul vânzării	<u>(11.351.761.688)</u>	<u>(491.189.821)</u>	-	<u>(5.991.916.740)</u>	<u>5.300.858.574</u>	<u>(12.534.009.675)</u>
Profit brut	<u>650.656.266</u>	<u>(189.434.419)</u>	=	<u>809.757.646</u>	<u>135.647.375</u>	<u>1.406.626.868</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(234.287.267)	(33.434.217)	-	(570.800.801)	(158.157.994)	(996.680.279)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(27.822.482)</u>	<u>14.174.403</u>	-	<u>(37.607.211)</u>	<u>129.277</u>	<u>(51.126.013)</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>388.546.517</u>	<u>(208.694.233)</u>	=	<u>201.349.634</u>	<u>(22.381.342)</u>	<u>358.820.576</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(240.681.470)	(5.580.554)	(5.395.085)	(251.657.109)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(96.067.377)	(56.903.291)	-	(152.970.668)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>388.546.517</u>	<u>(208.694.233)</u>	<u>(336.748.847)</u>	<u>138.865.789</u>	<u>(27.776.427)</u>	<u>(45.807.201)</u>
Impozitul pe profit	-	-	(18.094.999)	(25.392.441)	-	(43.487.440)
Profit/(Pierdere) netă	<u>388.546.517</u>	<u>(208.694.233)</u>	<u>(354.843.846)</u>	<u>113.473.348</u>	<u>(27.776.427)</u>	<u>(89.294.641)</u>
Amortizare	269.603.195	33.009.436	-	110.123.209	10.118.482	422.854.322

Pentru informații suplimentare privind segmentele operaționale și fluxurile de activități a se vedea și Nota 22 Venituri din contractele cu clienții.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 30 septembrie 2025

USD	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.449.546.327	508.327.041	(608.516.925)	1.349.356.443
Active circulante	838.841.572	675.083.551	(234.644.246)	1.279.280.877
TOTAL ACTIVE	<u>2.288.387.899</u>	<u>1.183.410.592</u>	<u>(843.161.171)</u>	<u>2.628.637.320</u>
Capitaluri proprii	279.172.793	522.851.367	(615.087.138)	186.937.022
Datorii pe termen lung	469.711.168	307.196.104	(28.284)	776.878.988
Datorii pe termen scurt	1.539.503.938	353.363.121	(228.045.749)	1.664.821.310
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.288.387.899</u>	<u>1.183.410.592</u>	<u>(843.161.171)</u>	<u>2.628.637.320</u>
Investiții în imobilizări	14.171.708	12.749.608	6.737	26.928.053

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.268.853.000	2.198.361.955	(2.631.653.146)	5.835.561.809
Active circulante	3.627.738.146	2.919.533.832	(1.014.765.969)	5.532.506.009
TOTAL ACTIVE	<u>9.896.591.146</u>	<u>5.117.895.787</u>	<u>(3.646.419.115)</u>	<u>11.368.067.818</u>
Capitaluri proprii	1.207.338.578	2.261.175.306	(2.660.067.344)	808.446.540
Datorii pe termen lung	2.031.359.887	1.328.530.991	(122.320)	3.359.768.558
Datorii pe termen scurt	6.657.892.681	1.528.189.490	(986.229.451)	7.199.852.720
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>9.896.591.146</u>	<u>5.117.895.787</u>	<u>(3.646.419.115)</u>	<u>11.368.067.818</u>
Investiții în imobilizări	61.288.386	55.138.230	29.135	116.455.751

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – septembrie 2024

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	1.064.927.617	53.489.275	-	1.567.098.012	-	2.685.514.904
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.209.326.511	-	-	9.040.376	(1.218.366.887)	-
Costul vânzării	<u>(2.157.469.078)</u>	<u>(80.079.515)</u>	-	<u>(1.412.247.710)</u>	<u>1.249.641.602</u>	<u>(2.400.154.701)</u>
Profit brut	<u>116.785.050</u>	<u>(26.590.240)</u>	=	<u>163.890.678</u>	<u>31.274.715</u>	<u>285.360.203</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(80.485.549)	(13.757.942)	-	(139.504.693)	(34.294.080)	(268.042.264)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(544.219)</u>	<u>(125.758)</u>	-	<u>2.488.143</u>	<u>(87.244)</u>	<u>1.730.922</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>35.755.282</u>	<u>(40.473.940)</u>	=	<u>26.874.128</u>	<u>(3.106.609)</u>	<u>19.048.861</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(66.348.234)	(8.440.084)	(33.999)	(74.822.317)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(587.190)	(1.297.332)	-	(1.884.522)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>35.755.282</u>	<u>(40.473.940)</u>	<u>(66.935.424)</u>	<u>17.136.712</u>	<u>(3.140.608)</u>	<u>(57.657.978)</u>
Impozitul pe profit	-	-	(1.458.226)	(7.586.221)	-	(9.044.447)
Profit/(Pierdere) netă	<u>35.755.282</u>	<u>(40.473.940)</u>	<u>(68.393.650)</u>	<u>9.550.491</u>	<u>(3.140.608)</u>	<u>(66.702.425)</u>
Amortizare	58.556.082	7.797.416	-	37.910.963	2.279.822	106.544.283

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"	4.605.492.466	231.325.068	-	6.777.228.771	-	11.614.046.305
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	5.229.974.362	-	-	39.096.916	(5.269.071.278)	-
Costul vânzării	<u>(9.330.406.522)</u>	<u>(346.319.879)</u>	-	<u>(6.107.547.671)</u>	<u>5.404.325.037</u>	<u>(10.379.949.035)</u>
Profit brut	<u>505.060.306</u>	<u>(114.994.811)</u>	=	<u>708.778.016</u>	<u>135.253.759</u>	<u>1.234.097.270</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(348.075.854)	(59.498.972)	-	(603.315.946)	(148.311.606)	(1.159.202.378)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	<u>(2.353.584)</u>	<u>(543.866)</u>	-	<u>10.760.472</u>	<u>(377.305)</u>	<u>7.485.717</u>
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	<u>154.630.868</u>	<u>(175.037.649)</u>	=	<u>116.222.542</u>	<u>(13.435.152)</u>	<u>82.380.609</u>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(286.936.208)	(36.500.831)	(147.035)	(323.584.074)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(2.539.421)	(5.610.571)	-	(8.149.992)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	<u>154.630.868</u>	<u>(175.037.649)</u>	<u>(289.475.629)</u>	<u>74.111.140</u>	<u>(13.582.187)</u>	<u>(249.353.457)</u>
Impozitul pe profit	-	-	(6.306.390)	(32.808.130)	-	(39.114.520)
Profit/(Pierdere) netă	<u>154.630.868</u>	<u>(175.037.649)</u>	<u>(295.782.019)</u>	<u>41.303.010</u>	<u>(13.582.187)</u>	<u>(288.467.977)</u>
Amortizare	253.237.488	33.721.485	-	163.953.542	9.859.546	460.772.061

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 641,1 milioane USD în 2025 și 360,4 milioane în 2024, pentru perioada ianuarie-septembrie.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2024

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

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distribuție</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	5.972.514.956	2.290.078.280	(2.649.571.891)	5.613.021.345
Active circulante	2.977.813.287	2.148.932.835	(622.024.862)	4.504.721.260
TOTAL ACTIVE	<u>8.950.328.243</u>	<u>4.439.011.115</u>	<u>(3.271.596.753)</u>	<u>10.117.742.605</u>
Capitaluri proprii	1.422.328.306	2.153.492.448	(2.637.666.838)	938.153.916
Datorii pe termen lung	1.693.067.064	1.206.323.705	(122.321)	2.899.268.448
Datorii pe termen scurt	5.834.932.873	1.079.194.962	(633.807.594)	6.280.320.241
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>8.950.328.243</u>	<u>4.439.011.115</u>	<u>(3.271.596.753)</u>	<u>10.117.742.605</u>
Investiții în imobilizări	628.760.279	176.808.319	(5.414)	805.563.184

- 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 țiței/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>30 septembrie 2025 USD</u>	<u>30 septembrie 2024 USD</u>	<u>30 septembrie 2025 RON</u>	<u>30 septembrie 2024 RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Romania	<u>2.060.118.022</u>	<u>1.951.529.917</u>	<u>8.909.392.410</u>	<u>8.439.781.432</u>
Export	<u>1.163.374.138</u>	<u>733.984.987</u>	<u>5.031.244.133</u>	<u>3.174.264.873</u>
<i>din care</i>				
Europa	1.102.986.851	712.134.138	4.770.087.232	3.079.766.507
Asia	60.382.447	21.843.589	261.135.969	94.466.969
America	4.840	7.260	20.932	31.397
Total	<u>3.223.492.160</u>	<u>2.685.514.904</u>	<u>13.940.636.543</u>	<u>11.614.046.305</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Denumirea părții afiliate	Creante și alte active			
	30 septembrie	31 decembrie	30 septembrie	31 decembrie
	2025 USD	2024 USD	2025 RON	2024 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	3.151.549	3.249.868	13.629.504	14.054.704
Rominserv S.R.L.	412.578	4.844.515	1.784.276	20.951.074
KMG International N.V.	77.856.696	65.547.443	336.706.853	283.473.027
KMG Rompetrol S.R.L.	426.459	259.162	1.844.307	1.120.798
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	410.981.499	241.283.081	1.777.371.689	1.043.476.940
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	767.101	664.420	3.317.482	2.873.417
Rompetrol Well Services S.A.	74.659	83.313	322.878	360.304
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	11.694	12.005	50.573	51.918
Rompetrol Bulgaria	790.257	8.123.929	3.417.624	35.133.556
Rompetrol Moldova S.A.	10.393.968	12.958.932	44.950.793	56.043.493
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.616	2.370	11.313	10.250
Rompetrol Energy S.A.	15.874.951	14.516.407	68.654.401	62.779.105
Byron Shipping S.R.L.	1.856	2.014	8.027	8.710
Midia Marine Terminal S.R.L.	354.588	308.340	1.533.487	1.333.478
Rompetrol Georgia	4.012	2.878	17.351	12.446
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică Midia S.A.	63.585	57.568	274.986	248.964
KMG Rompetrol Development S.R.L.	376.235	237.465	1.627.104	1.026.965
Global Security Sistem S.A.	295.082	184.784	1.276.141	799.135
Total	521.839.385	352.338.494	2.256.798.789	1.523.758.284

Denumirea părții afiliate	Datorii, împrumuturi și alte datorii			
	30 septembrie	31 decembrie	30 septembrie	31 decembrie
	2025 USD	2024 USD	2025 RON	2024 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	738.925.481	754.510.444	3.195.631.028	3.263.031.317
Rominserv S.R.L.	16.972.324	43.306.909	73.400.210	187.289.389
KMG International N.V.	1.521.551	265.175	6.580.252	1.146.802
KMG Rompetrol S.R.L.	4.911.734	(453.388)	21.241.776	(1.960.767)
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	556.568.604	382.009.994	2.406.992.242	1.652.078.621
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	582.025	447.407	2.517.084	1.934.901
Rompetrol Well Services S.A.	6.995	6.845	30.251	29.603
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	1.010.962	425.691	4.372.107	1.840.986
Rompetrol Bulgaria	302.196	146.218	1.306.907	632.349
Rompetrol Moldova S.A.	15.000.064	26.990.379	64.870.777	116.725.292
Byron Shipping Ltd.	2.277	2.018	9.847	8.727
Rompetrol Energy S.A.	5.670.990	5.968.490	24.525.330	25.811.929
Midia Marine Terminal S.R.L.	2.309.587	1.213.065	9.988.271	5.246.142
KMG Rompetrol Development S.R.L.	6.118.425	4.863.185	26.460.353	21.031.816
Global Security Sistem S.A.	784.668	819.226	3.393.454	3.542.907
Global Security Sistems - Fire Services S.R.L.	430.085	389.177	1.859.989	1.683.074
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	2.538	2.538	10.976	10.976
Total	1.351.120.506	1.220.913.373	5.843.190.854	5.280.084.064

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În perioada încheiată la 30 septembrie 2025 respectiv 30 septembrie 2024, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	30 septembrie	Vânzări și alte venituri		30 septembrie
		2025	30 septembrie	30 septembrie	30 septembrie
		USD	2024	2025	2024
			USD	RON	RON
(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	641.075.349	360.409.429	2.772.458.562	1.558.662.658
Rominerv S.R.L.	Combustibil, utilități și alte servicii	644.010	626.475	2.785.150	2.709.316
KMG International N.V.	Dobândă	5.254.292	4.545.644	22.723.237	19.658.547
KMG Rompetrol S.R.L.	Combustibil și alte servicii	25.443.806	26.432.495	110.036.828	114.312.611
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	2.297	3.040	9.934	13.147
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil și alte servicii	480.958	568.610	2.079.999	2.459.068
Rompetrol Bulgaria	Combustibil	8.680.768	10.979.448	37.541.717	47.482.819
Rompetrol Moldova S.A.	Combustibil	277.841.116	235.109.413	1.201.579.474	1.016.777.678
Rompetrol Georgia	Combustibil	4.648	50	20.101	216
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Chirii și alte servicii	92.989	94.995	402.150	410.825
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii și alte servicii	423.151	333.127	1.830.001	1.440.674
Byron Shipping S.R.L.	Combustibil și alte servicii	12.922	11.835	55.884	51.183
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	26.279.047	25.958.777	113.648.995	112.263.923
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	64.988	66.650	281.054	288.241
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe și alte servicii	2.047.075	615.355	8.852.985	2.661.226
Total		988.347.416	665.755.343	4.274.306.071	2.879.192.132

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Achiziții și alte costuri			
		30 septembrie	30 septembrie	30 septembrie	30 septembrie
		2025 USD	2024 USD	2025 RON	2024 RON
(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Achiziție de țitei și alte materii prime	2.276.597.679	1.930.450.456	9.845.601.982	8.348.619.087
Rominerv S.R.L.	Achiziție și mentenanță a mijloacelor fixe	53.722.046	159.404.202	232.331.732	689.375.352
KMG International N.V.	Servicii de management	2.892.313	1.727.972	12.508.386	7.472.961
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	69.253.050	62.426.166	299.498.665	269.974.440
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	69.779	47.209	301.773	204.165
Rompetrol Well Services S.A.	Alte servicii	50.941	42.686	220.305	184.604
Rompetrol Bulgaria	Servicii intermediere vânzări	278	87.255	1.202	377.352
Rompetrol Moldova SA	Servicii intermediere vânzări	236.874	46.237	1.024.409	199.961
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Servicii suport	7.171.491	6.947.871	31.014.547	30.047.458
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	16.467.749	14.130.055	71.218.074	61.108.249
Rompetrol Energy S.A.	Achiziție de utilități	47.644.744	48.216.186	206.049.224	208.520.540
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	19.226.392	17.962.236	83.148.377	77.681.282
Global Security Sistem S.A.	Servicii de pază și protecție	3.470.784	2.631.848	15.010.100	11.381.953
Global Security Sistems - Fire Services S.R.L.	Servicii PSI	1.849.886	1.521.678	8.000.202	6.580.801
Total		2.498.654.006	2.245.642.057	10.805.928.978	9.711.728.205

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 INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

29. 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 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 devenit părți afiliate.

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 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, Grupul a înregistrat o depreciere a creanțelor în relație cu Oilfield Exploration Business Solutions S.A. în valoare de 4,4 milioane USD (2024: 3,9 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.

30. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>30 septembrie</u> <u>2025</u> RON	<u>30 septembrie</u> <u>2024</u> RON
	<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>			
Rezultate				
Profit/(pierdere) cuvenit(ă) acționarilor majoritari	(35.130.597)	(67.861.238)	(151.929.293)	(293.479.496)
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	(0,132)	(0,256)	(0,571)	(1,107)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

31. DATORII CONTINGENTE

Rompetrol 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 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 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 32 - 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-Român a fost semnat la 26 octombrie 2018 și la scurt timp acesta a fost înregistrat ca societate pe acțiuni. Toate organismele sale de conducere au fost organizate și sunt funcționale.

În continuare, 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 iar cazul era pe rolul Curții Supreme. Prima ședință de apel a fost programată pentru 31 ianuarie 2025, când Curtea Supremă a respins contestațiile și a confirmat prima hotărâre judecătorească prin care ANAF ar trebui să emită o decizie de anulare a titlului executoriu și ridicarea sechestrului asigurător. La 3 martie 2025 ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

31. DATORII CONTINGENTE (continuare)

pentru a ridica sechestrul asupra instalațiilor din rafinărie și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații derivate din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La data de 30 septembrie 2025, ridicarea sechestrului asigurător este în curs de desfășurare. Majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) sunt deja eliberate.

Datorii contingente - Managementul riscului și control intern

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

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

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

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Grup și directorii săi. Orice plângeri sau acuzații primite sunt investigate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Grupul a stabilit și menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, controlul intern și fraudă pentru a se asigura că toate rapoartele vor primi suficientă atenție. În conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigațiile interne efectuate în cursul anului 2025 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.

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

În perioada 2016 – 2019 au fost emise și depuse alte ordonanțe ale procurorului, precum și declarații ale apărării, iar în final, la 5 decembrie 2019, Parchetul României a clasat dosarul penal, a respins toate acuzațiile și a ridicat sechestrul penal asupra bunurilor Rompetrol Rafinare, dar a păstrat sechestrul asigurător 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 asigurător penal din Cartea Funciară.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

32. ASPECTE LEGALE (continuare)

II. Dosare civile

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

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

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

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

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

Litigiul referitor la Inspecția 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. Accesoriiile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost în valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societățile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare și accesoriiile aferente au fost parțial plătite și parțial compensate cu impozitul de încasat iar restul, diferența fiind plătită în numerar.

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

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

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

La 24 iunie 2025, Curtea Supremă a admis parțial ambele recursuri, recursul Companiei, precum și recursul ANAF, și a anulat decizia autorității fiscale privind 4,69 milioane RON reprezentând impozit

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

32. ASPECTE LEGALE (continuare)

reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente, precum și 210.157 lei reprezentând TVA și penalități aferente. De asemenea, Curtea a decis că 82,2 milioane RON trebuie incluse în pierderea fiscală.

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

Proceduri în care este implicată Rompetrol Rafinare SA, Rominserv SRL, și angajați ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentul 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 27 ianuarie 2026.

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 avocați penaliști, de către expertul parte cât și specialiștii societății, fiind formulate și depuse la dosar obiecțiuni față de Raportul de expertiză întocmit de INSEMEX, punctul de vedere al expertului parte cât și solicitări de clarificări formulate de Societate și de procurorul de caz; în dosarul penal compania are calitatea de parte responsabilă civilmente; s-au efectuat audieri ale angajaților implicați în eveniment. Concomitent, accidentul colectiv de muncă a fost investigat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele, procesul verbal de cercetare al evenimentului fiind înaintat, pentru analiză, organelor de cercetare penală.

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

32. ASPECTE LEGALE (continuare)

batalului 18 din rafinăria Vega. Societatea nu are nicio calitate în dosarul penal. Suspiciunile organelor de urmărire penală vizează presupusul caracter fictiv al unor servicii pentru care Societatea ar fi achitat nejustificat suma de aproximativ 10 mil RON. La data de 23.02.2022, DIICOT a comunicat Societății dacă intenționează să se constituie parte civilă în procesul penal menționat mai sus, Societatea rezervându-și dreptul ca în raport de evoluția cauzei penale ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020 să formuleze o astfel de cerere de constituire ca parte civilă, dacă va fi cazul.

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

La 11 iunie 2025, toate apelurile au fost respinse ca nefondate. Prin urmare, s-a dispus începerea procesului, prima dată de audiere urmând să fie stabilită în timp util.

Pe 15 octombrie 2025, în contextul protestelor magistraților, cazul a fost amânat fără discuții. Următoarea ședință de judecată este stabilită pentru 10 decembrie 2025.

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. La data de 16 iulie 2025, Inspectoratul Teritorial de Muncă a emis Raportul privind incidentul. Conform concluziilor Raportului, persoanele responsabile sunt indicate ca fiind victimele accidentului – cauză principală fiind minimizarea riscurilor de vătămare corporală prin intrarea voluntară într-un spațiu închis. Prin Ordonanța nr. 4861 emisă de procurorul de caz la 19 august 2025, cauza a fost clasată în ceea ce privește toate infracțiunile pentru care a fost deschis dosarul penal. Ordonanța nu este definitivă și poate fi atacată cu apel conform procedurii legale.

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

La data de 21 iunie 2023 a avut loc un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația MHC, fără victime înregistrate. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Judecătoria Constanța. Compania, în calitate de parte vătămată a formulat și depus în cadrul dosarului plângere penală având ca obiect distrugere. De asemenea, la solicitarea atât a Companiei cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța, INCD INSEMEX Petroșani a efectuat și depus o expertiză tehnică judiciară în vederea stabilirii cauzelor producerii incidentului. Concomitent, incidentul, intrând în categoria incidentelor majore în conformitate cu legislația în vigoare, este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanța.

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2022

În urma adoptării Ordonanței de Urgență nr. 186/2022 privind intervenția de urgență pentru abordarea prețurilor ridicate la energie, Rompetrol Rafinare S.A. a plătit în iunie 2023 suma de 128 milioane USD.

După îndeplinirea procedurii administrative obligatorii de contestare a acestei taxe, care a fost respinsă de către autoritățile fiscale, Rompetrol Rafinare S.A. a depus, la 8 martie 2024, contestația în fața instanței.

La 10 iulie 2024, Curtea a stabilit cadrul cauzei, confirmând că autoritățile fiscale ar fi pârâții. Alte pretenții procedurale au fost respinse spre examinare în această etapă, iar instanța a precizat că acestea vor fi abordate în hotărârea pe fond.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

32. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 24 septembrie 2024, Curtea a respins înaintarea cauzei la Curtea Europeană de Justiție, dar a admis îndrumarea la Curtea Constituțională. Ca urmare, cauza este suspendată în așteptarea unei decizii a Curții Constituționale. Dosarul a fost înregistrat la Curtea Constituțională și așteaptă programarea ședinței.

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2023

În plus, Compania a depus o contestație administrativă cu privire la impozitul excepțional plătit în 2024 pentru anul fiscal 2023. Fiind respinsă de autoritatea fiscală, Compania a depus o cerere similară la 4 februarie 2025, pentru contestarea impozitului excepțional din 2023. Ședințele de judecată au avut loc pe 19 mai 2025 și, respectiv, pe 2 iunie 2025; iar pe 18 iunie 2025 se așteaptă o soluție privind sesizarea de la CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene) și a Curții Constituționale.

Pe 16 iunie 2025, Curtea a admis cererea de sesizare a Curții Constituționale a României și, pe 18 iunie 2025, a CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene) pentru toate cele 6 întrebări preliminare propuse de societate. Până la primirea hotărârii de la CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene), instanța a suspendat dosarul (decizia este supusă recursului).

Litigiul privind taxa pe cifra de afaceri

I. Rompetrol Rafinare

La 6 august 2024, Rompetrol Rafinare a depus o plângere administrativă preliminară prin care a contestat impunerea impozitului pe cifra de afaceri.

La data de 8 august 2024, Societatea a depus o cerere la instanța de suspendare a plății impozitului pe cifra de afaceri până la soluționarea cauzei principale. Această solicitare a avut drept scop atenuarea poverii financiare imediate în timp ce procedurile judiciare erau în desfășurare.

La 24 septembrie 2024, Curtea a respins cererea Rompetrol Rafinare de suspendare a plății impozitului pe cifra de afaceri. Pe 28 martie, Curtea Supremă a respins apelul împotriva refuzului suspendării.

Până în prezent, Rompetrol Rafinare a plătit un total de 11,3 milioane USD impozit pe cifra de afaceri pentru primele trei trimestre ale anului 2024.

Întrucât plângerea administrativă a fost respinsă, societatea a contestat-o în instanță. Prima ședință a fost stabilită pentru 13 februarie 2025 când instanța a suspendat cauza și a înaintat dosarul Curții Constituționale. Următoarea dată de audiere în fața Curții Constituționale nu a fost încă stabilită.

II. Rompetrol Downstream a depus cererea sa împotriva impozitului pe cifra de afaceri la 9 mai 2025, solicitând anularea impozitului menționat pentru anul 2024 în valoare de 9 milioane USD. Dosarul se află pe fond la Curtea de Apel București, prima ședință de judecată fiind programată pentru 22 octombrie 2025. Următorul termen de judecată a fost programat pentru 14 ianuarie 2026.

În plus, în special pentru taxa pe cifra de afaceri din trimestrul 4 al anului 2024, atât Rompetrol Downstream, cât și Rompetrol Gas au depus contestații administrative separate la MFP/DGSC la 5 august 2025. La 13 august 2025, MFP/DGSC a respins contestația administrativă depusă de Rompetrol Downstream (comunicată la 22 august 2025). La 22 septembrie 2025, atât Rompetrol Downstream, cât și Rompetrol Gas au depus contestații în instanță împotriva ANAF și MFP-DGSC pentru taxa pe cifra de afaceri din trimestrul 4 al anului 2024.

De asemenea, Rompetrol Downstream a depus la 23 mai 2025 o plângere administrativă împotriva impozitului pe cifra de afaceri pentru trimestrul I 2025 în valoare de 2,3 milioane USD. La 2 iulie 2025, plângerea administrativă depusă de Rompetrol Downstream pentru trimestrul I 2025 a fost respinsă de autoritatea fiscală. La 3 iulie 2025, plângerea administrativă depusă de Rompetrol Gas și Rompetrol Downstream împotriva HG nr. 1393/2024 (Norme metodologice pentru ICAS – calculul cifrei de afaceri inclusiv accizele datorate) a fost, de asemenea, respinsă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

32. ASPECTE LEGALE (continuare)

La data de 28 iulie 2025, a fost depusă la instanța competentă cererea Rompetrol Downstream de chemare în judecată privind impozitul pe cifra de afaceri aferent trimestrului I 2025. Următorul termen de audiere a fost programat pentru 21 noiembrie 2025.

La 1 august 2025, Rompetrol Downstream și Rompetrol Gas au intentat acțiune în instanță împotriva HG nr. 1393/2024 (Norme metodologice pentru ICAS – calcularea cifrei de afaceri inclusiv a accizelor datorate). Următorul termen de judecată a fost programat pentru 2 februarie 2026.

Rafinăria Vega (servicii de epurare a apelor uzate)

În data de 7 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a încetat unilateral să presteze servicii de epurare a apelor uzate pentru rafinăria Vega, care nu este racordată la sistemul central de canalizare al municipiului Ploiești și are nevoie de colectarea și tratarea apelor uzate la Stația de epurare Corlătești deținută de New Century Development. S.R.L.

Sistemul de conducte pentru colectarea apelor uzate este utilizat de gospodării și întreprinderi, autorități locale situate în imediata apropiere a rafinăriei Vega, care nu se pot conecta nici la rețeaua centrală de canalizare a Ploieștiului.

Stația Corlătești a furnizat servicii de epurare a apelor uzate pentru rafinăria Vega chiar înainte ca privatizarea să aibă loc în 1999. Uzina a fost operată de Gentoil SRL până în decembrie 2023. Ulterior, stațiile de epurare au fost administrate de Ecorin SRL, care a prestat servicii rafinăriei Vega până în luna mai 2024. Prețul pentru serviciile de epurare a apelor uzate la acea vreme varia între 3 și 4,93 RON/m³ de apă uzată tratată.

În mai 2024, instalațiile de tratare au fost închiriate către Astra Ecoclean SRL, care a solicitat inițial o taxă de serviciu de 38-40 EUR/m³, ulterior reducând-o la 35 EUR/m³. În ședință din 31 mai 2024, Rompetrol Rafinare nu a acceptat această propunere.

Pe 6 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a trimis o scrisoare către Rompetrol Rafinare prin care se precizează că epurarea apelor uzate va fi limitată la 2.000 m³/lună, în timp ce deversarea planificată a Rafinăriei Vega este de 90.000 m³/lună. În data de 7 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a încetat complet tratarea apelor uzate de la Rafinăria Vega.

Pe 10 iunie 2024, Rompetrol Rafinare a trimis o scrisoare de reclamație către Astra Ecoclean SRL. Apoi, pe 13 iunie 2024, a depus cererea de ordonanță prin care să interzică Astra Ecoclean SRL să oprească epurarea apelor uzate. În ciuda argumentelor prezentate, instanța a respins cererea pe motiv că Astra Ecoclean SRL nu are autorizație de exploatare a instalațiilor de epurare. O cerere principală a fost depusă la 17 iunie 2024.

La 20 iunie 2024, Curtea a respins cererea de ordonanță, dar Compania a contestat decizia pe 26 iunie 2024, care a fost respinsă pe 9 august 2024.

Între timp, Compania a primit la data de 3 iulie 2024 o scrisoare preliminară de la Autoritatea Locală de Mediu prin care se anunța Compania că trebuie să realizeze unele măsuri atât în ceea ce privește evacuarea apelor industriale uzate, cât și remediarea batalelor Vega, în caz contrar Avizul de mediu poate fi suspendat ceea ce declanșează suspendarea activității Vega.

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

La data de 23 ianuarie 2025, a fost invocată excepția necompetenței materiale a Judecătoriei Ploiești, instanța amânând pronunțarea unei hotărâri cu 2 săptămâni. Prima instanță și-a declinat competența, dosarul urmând a fi trimis instanței superioare - Tribunalul Ploiești; de asemenea, Societatea a încheiat cu părâtul un contract de prestări servicii privind apele uzate generate de rafinăria Vega, fiind depusă la instanță o cerere de renunțare la acțiune, cu privire la care Tribunalul Ploiești va decide. Dosarul este în curs de transmitere de la Judecătoria Ploiești la Tribunalul Ploiești; audierea este programată pentru 4 februarie 2026.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

33. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

Activitățile de afaceri ale Grupului sunt supuse reglementarilor locale, naționale și europene în continuă schimbare referitoare la mediu și activitatea industrială, care presupun îndeplinirea unor cerințe din ce în ce mai complexe și restrictive. În acest sens, aceste activități pot implica o resursă financiară pentru a se conforma cu legislația și reglementările restrictive incidentale referitoare la activitățile Grupului.

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

La 31 decembrie 2024, Grupul a revizuit provizioanele de mediu luând în considerare modificări ale asumărilor în comparație cu perioada anterioară așa cum este menționat la nota 20.

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

Situațiile financiare ale Grupului contabilizează provizioanele referitoare la costurile obligațiilor de mediu care pot fi estimate în mod rezonabil într-o manieră fiabilă.

Schimbările climatice și tranziția energetică

Industria petrolului și gazelor se confruntă cu noi provocări pe măsură ce lumea trece la o economie cu emisii scăzute de carbon. Lumea trece prin schimbări rapide pe măsură ce sustenabilitatea și, în primul rând, agenda climatică intră în vigoare. În acest context, schimbarea este de așteptat să aducă atât amenințări, cât și oportunități suplimentare, deoarece lumea trebuie să reducă emisiile cu efect de seră, continuând în același timp creșterea economică durabilă.

Grupul KMG I 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.

Strategia Grupului, aprobată inițial în martie 2022, a subliniat trecerea de la o companie tradițională de petrol și gaze la un jucător diversificat în domeniul downstream. Această strategie, aleasă după o evaluare amănunțită a mai multor opțiuni, este concepută pentru a se alinia cu obiectivele strategice ale Grupului, obiectivele de decarbonizare și sustenabilitatea afacerii pe termen lung. Acesta sprijină diversificarea treptată, în special în biocombustibili, generarea de energie regenerabilă și extinderea rețelei de încărcare a vehiculelor electrice.

Ca răspuns la schimbările dinamice geopolitice, fiscale și de piață din 2025, accentul principal al Grupului în acest an s-a mutat către eficiența operațională, sporind integrarea verticală pentru o valoare mai bună de-a lungul lanțului valoric al Grupului și creșterea performanței afacerilor cheie, cu cea mai mare atenție și prioritate care trebuie acordată siguranței tuturor operațiunilor din cadrul Grupului. Aceste priorități sunt esențiale pentru a se asigura că Grupul își menține performanța financiară puternică și se adaptează la evoluția condițiilor pieței. Proiectele de decarbonizare, deși continuă să se dezvolte, vor rămâne o parte continuă a strategiei Grupului de sustenabilitate pe termen lung.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

33. ANGAJAMENTE (continuare)

În 2024, grupul KMGI a înregistrat progrese semnificative în implementarea proiectelor din lista aprobată de inițiative prioritare. Construcția în continuă desfășurare de stații de încărcare ultrarapidă la stațiile Rompetrol, proiect cofinanțat de Uniunea Europeană, va permite Rompetrol să intre pe piața operatorilor rețelei de încărcare a vehiculelor electrice, pentru a răspunde cererii tot mai mari de infrastructură de încărcare și dar cerințelor legislative. Studiul de soluție tehnică lansat pentru două proiecte, co-procesare de biodiesel avansat și SAF și instalația existentă a rafinăriei Petromidia care urmărește creșterea conținutului de biocarburanți de nouă generație. Pentru a îndeplini cerințele legislative, grupul KMGI continuă evaluarea proiectului de producție de hidrogen verde la platforma Petromidia. Până în 2030, se preconizează că această tranziție va reduce emisiile de CO₂, contribuind la obiectivele noastre de decarbonizare pe termen mai lung, sporind în același timp sustenabilitatea operațională.

În general, grupul KMGI se angajează să-și adapteze strategia la realitățile actuale ale pieței, concentrându-se pe excelența operațională, menținând în același timp un angajament pe termen lung față de sustenabilitate și decarbonizare prin proiecte în derulare.

Anul 2025 va marca finalizarea și lansarea marelui proiect de investiții al Grupului, centrala de cogenerare de pe platforma Petromidia. Centrala va asigura furnizarea stabilă de energie electrică și abur rafinăriei Petromidia, cu posibilitatea de a injecta surplusul de energie electrică în rețeaua națională. Noua centrala va respecta cele mai înalte standarde tehnologice de eficiență energetică. Este în curs de construire și va fi operată de Rompetrol Energy, deținută majoritar de Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A., alături de Rominserv și Centrala Termoelectrică Midia (deținută în prezent de Ministerul Energiei (56,58%) și KMG International (43,42%). Proiectul, în valoare de peste 164 milioane USD, este finanțat de Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A.

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

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 efectuează în mod regulat o evaluare a riscurilor pe această bază. Grupul este în dialog constant cu clienții și furnizorii din regiune, și este în legătură cu autoritățile competente pentru a identifica într-un stadiu incipient orice impact al noilor sancțiuni asupra afacerii și lanțurilor de aprovizionare și să acționeze în consecință.

Grupul nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări. Sursele de țitei ale Grupului nu sunt din Rusia, iar Grupul nu are operațiuni în Rusia sau Ucraina.

Riscul cibernetic

Progresul înregistrat în direcția digitalizării aduce cu siguranță mari beneficii, însă pe măsură ce utilizarea noilor tehnologii și capacitățile acestora cresc, la fel cresc și riscurile derivate din expunerea lor în spațiul cibernetic, dependența de sistemele implementate și de informațiile generate de Grup. Riscurile nu sunt

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

33. ANGAJAMENTE (continuare)

doar tehnice, ci și de afaceri și pot duce la întreruperi operaționale, fraudă sau furtul de informații sensibile.

Grupul este puternic dependent de sistemele de tehnologie a informației, inclusiv de infrastructura noastră de rețea pentru funcționarea sigură și eficientă a afacerii. Grupul se bazează pe astfel de sisteme pentru a procesa, transmite și stoca informații electronice, inclusiv înregistrări financiare și informații de identificare personală și pentru a gestiona sau susține o varietate de procese de afaceri, inclusiv lanțul de aprovizionare, operațiuni de conducte, operațiuni de colectare și procesare, vânzări cu amănuntul, tranzacții financiare, tranzacții bancare și numeroase alte procese și tranzacții. Orice întrerupere sau defecțiune a oricărui sistem de tehnologie a informației, inclusiv o întrerupere sau eșec din cauza unei încălcări a securității cibernetice, ar putea avea un efect negativ asupra afacerii, situației financiare, rezultatelor operaționale și fluxurilor de numerar.

Sistemele și infrastructura sunt supuse unor potențiale daune sau întreruperi din mai multe surse potențiale, inclusiv întreruperi de curent și atacuri cibernetice și alte evenimente, iar protecțiile noastre de securitate cibernetică, tehnologiile de protecție a infrastructurii, planurile de recuperare în caz de dezastru și instruirea angajaților ar putea să nu fie suficiente pentru a ne apăra împotriva tuturor încercărilor neautorizate de a accesa informațiile noastre.

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

Siguranța muncii și siguranța operațiunilor

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

34. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

34.1. 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 14 și 19), 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".

34.2. INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul anului se prezintă astfel:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	USD	USD
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	616.448.364	599.649.236
Casa și conturi la bănci	<u>(134.926.968)</u>	<u>(94.030.970)</u>
Împrumuturi, net	<u>481.521.396</u>	<u>505.618.266</u>
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	186.937.022	216.929.247
Indicatorul gradului de îndatorare	2,58	2,33

Grupul își gestionează structura de capital și face ajustări în funcție de modificările condițiilor economice și de cerințele convențiilor financiare.

34.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	724.263.148	495.036.761
Creanțe imobilizate	127.576.520	7.838.702
Instrumente financiare derivate	450.612	-
Casa și conturi la bănci	<u>134.926.968</u>	<u>94.030.970</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>987.217.248</u>	<u>596.906.433</u>
Datorii financiare		
Împrumuturi pe termen lung	275.503.615	275.900.000
Instrumente financiare derivate	12.527.505	4.519.724
Alte datorii pe termen lung	77.772.560	152.917
Datorii comerciale și alte datorii	1.428.731.870	1.268.591.444
Împrumuturi pe termen scurt	<u>36.731.613</u>	<u>45.838.959</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.831.267.163</u>	<u>1.595.003.044</u>

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt prezentate la valoarea recuperabilă netă iar următoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

Similar pentru datorii comerciale și alte datorii următoarele categorii nu sunt fost considerate datorii financiare:

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

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este inclusă la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți, alta decât în cazul unei vânzări constrânse sau lichidări. Următoarele metode și ipoteze au fost folosite în vederea estimării valorii juste:

- Valoarea contabilă pentru numerar și depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, datorii comerciale și alte datorii este aproximată în mare măsură prin scadențele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justă a activelor financiare disponibile necotate în vederea vânzării este estimată folosind metode de evaluare corespunzătoare;
- Grupul efectuează operațiuni cu instrumente financiare derivate cu diverși parteneri. La 30 septembrie 2025 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivatelor se referă la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă.

34.4. 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>30 septembrie</u> <u>2025</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	724.263.148	-	724.263.148	-
Creanțe imobilizate	127.576.520	-	127.576.520	-
Instrumente financiare derivate	450.612	-	450.612	-
Casa și conturi la bănci	<u>134.926.968</u>	<u>134.926.968</u>	=	=
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>987.217.248</u>	<u>134.926.968</u>	<u>852.290.280</u>	=
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen lung	275.503.615	-	275.503.615	-
Instrumente financiare derivate	12.527.505	-	12.527.505	-
Alte datorii pe termen lung	77.772.560	-	77.772.560	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.428.731.870	-	1.428.731.870	-
Împrumuturi pe termen scurt	<u>36.731.613</u>	=	<u>36.731.613</u>	=
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.831.267.163</u>	=	<u>1.831.267.163</u>	=

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

	31 decembrie 2024	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	495.036.761	-	495.036.761	-
Creanțe imobilizate	7.838.702	-	7.838.702	-
Casa și conturi la bănci	94.030.970	94.030.970	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	596.906.433	94.030.970	502.875.463	=
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen lung	275.900.000	-	275.900.000	-
Instrumente financiare derivate	4.519.724	-	4.519.724	-
Alte datorii pe termen lung	152.917	-	152.917	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.268.591.444	-	1.268.591.444	-
Împrumuturi pe termen scurt	45.838.959	-	45.838.959	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	1.595.003.044	=	1.595.003.044	=

La data de 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, nu au existat transferuri între nivelul 1 și nivelul 2 de evaluare a valorii juste, și nu s-au efectuat transferuri în și din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

34.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Grupul folosește diverse instrumente derivate pentru management-ul riscului pentru țitei și produsele aferente.

Situația poziției financiare:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare derivate	450.612	-
Datorii financiare derivate	(12.527.505)	(4.519.724)
Poziția netă - activ/(datorie)	(12.076.893)	(4.519.724)

Contul de profit și pierdere:

	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Pierderi/(câștiguri) realizate - net	20.104.102	(32.604.298)
Poziția totală - (câștig)/pierdere în Costul vânzării	20.104.102	(32.604.298)

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

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Active/(datorii) derivate 2024	(4.519.724)	(251.864)
Plăți	1.787.464	(2.246.906)
Rezerve	(9.344.633)	(2.020.954)
Active/(datorii) derivate 2025	(12.076.893)	(4.519.724)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

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 perioada ianuarie – septembrie 2025 și 2024 sunt prezentate în Costul vânzărilor, detaliat în Nota 23.

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

Tranzacția	Elementul de acoperire	Riscul acoperit	Instrumentul de acoperire
Cumpărarea/vânzarea mărfurilor la preț fix	Stoc tehnologic (Base operating stock - BOS) – adică țiței, materie primă, motorină, benzină și jet Stocurile operaționale prețuite din jurul zestreii	Riscul de preț al mărfurilor	Swap, Future, Purchase put / call option
Prețul prognozat al mărfurilor	Stoc tehnologic (Base operating stock - BOS) – adică țiței, materie primă, motorină, benzină și jet Stocurile operaționale prețuite din jurul zestreii	Riscul de preț al mărfurilor	Swap, Future, Purchase put / call option
Cumpărarea/vânzarea prognozată de mărfuri	Marja de rafinare estimată și diferențialul Urals-Dated Brent estimat	Riscul de preț al mărfurilor	Swap, Future, Purchased put / call option

Grupul are, de asemenea, instrumente derivate pentru cursul valutar și ratele dobânzii (swap și valută forward) care nu sunt desemnate într-o relație de acoperire. Deși instrumentele derivate nu au fost desemnate într-o relație de acoperire, ele acționează ca o acoperire economică.

34.6 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.

34.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda funcțională a Grupului este USD, iar importurile de țiței și o parte semnificativă a vânzărilor de produse petroliere sunt denuminate în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denuminate în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele nerealizate sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere consolidat, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor Grupului în valută străină.

32.8. 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

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

34.9. RISCUL DE PREȚ AL MATERILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

Grupul este expus riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare. Activitățile operaționale ale Grupului necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al Grupului și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Grupul a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare iar în anul 2014 un program de acoperire a riscurilor a fost implementat în Rompetrol Downstream.

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de mărfuri, riscul de preț pentru stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic pentru Rompetrol Rafinare și stoc optim pentru Rompetrol Downstream) poate fi acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extra bursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul Grupului, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar.

Activitățile de risc management sunt separate în tranzacții fizice efective (achiziționarea de la terțe părți, și Grupul KazmunayGas, și vânzările către terțe părți și companii din grup) și tranzacții financiare (având ca scop acoperirea riscului). Fiecare tranzacție fizică efectivă este acoperită printr-o poziție futures în funcție de parametri de expunere stabiliți de management (pe baza cantităților fizice vândute sau cumpărate). Grupul poate vinde sau cumpăra un număr echivalent de contracte futures. Acesta tranzacție financiară se face numai pentru a acoperi riscul de preț și nu pentru a obține profit speculativ prin tranzacționarea acestor instrumente.

Activitatea de rafinare a Grupului este expusă creșterii prețurilor certificatelor EUA. Emisiile de CO₂ ale rafinării Rompetrol sunt compensate cu certificate EUA. 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.

34.10. 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 20% din cifra de afaceri a Grupului.

Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

Cash pooling și depozite bancare

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

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

35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

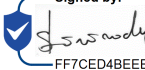
Rompétrol Rafinare S.A. a semnat cu Omniasig Vienna Insurance Group acceptarea plății finale datată 9 octombrie 2025, pentru cererea de despăgubire aferentă incidentului din 21 iunie 2023, care a avut loc la rafinăria Petromidia. Plată finală convenită este în valoare de 11.057.090 USD, brută de reținerea unei deductibilități de 13,5% a Asiguratului și după prima plată intermediară de 6.000.000 USD acceptată la 17 iunie 2025.

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEEE047B...

www.rompetrol.com

549300QBL587DDXVXW29

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR

ROMÂNIA

B-DUL NĂVODARI NR. 215 PAVILION ADMINISTRATIV, NĂVODARI, JUD. CONSTANȚA

ROMÂNIA

Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului - CAEN 1920

KMG INTERNATIONAL N.V.

JSC Fondul Suveran de investiții din Kazahstan - "Samruk-Kazyna" (67,81%), Ministerul Finanțelor din Republica Kazahstan (20%), Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%) și alți acționari (2,61%)

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

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

30 SEPTEMBRIE 2025

CUPRINS:	Pagina
Situația Interimară Individuală Neauditată a Poziției financiare	3
Situația Interimară Neauditată a Contului de profit și pierdere individual	4
Situația Interimară Neauditată a Altor elemente ale rezultatului global individual	5
Situația Interimară Neauditată a Fluxurilor de trezorerie individuală	6
Situația Interimară Neauditată a Modificărilor capitalurilor proprii individuală	7
Note explicative la Situațiile financiare interimare individuale neauditate	8 - 73

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ NEAUTIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
la 30 septembrie 2025

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

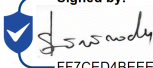
	Note	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Imobilizări necorporale	3	69.533.382	69.802.263
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.743.062.325	2.982.313.211
Drepturi de utilizare a activelor	6	45.782.557	47.814.036
Investiții în filiale	8	3.741.084.832	3.741.084.832
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	25	64.440.282	64.440.282
Creanțe pe termen lung	7	542.389.751	27.754.000
Total active imobilizate		7.206.445.849	6.933.361.344
Stocuri, net	9	1.123.085.510	1.352.193.135
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	10	1.786.359.653	1.315.421.500
Instrumente financiare derivate	32	1.952.861	-
Casa și conturi la bănci	11	542.648.359	401.448.104
Total active circulante		3.454.046.383	3.069.062.739
TOTAL ACTIVE		10.660.492.232	10.002.424.083
Capital social subscris	12	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	12	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	12	508.991.799	508.991.799
Alte rezerve	12	3.427.394.973	3.466.473.085
Pierdere reportată		(5.380.156.767)	(4.909.342.958)
Rezultatul exercițiului financiar curent		225.744.628	(470.813.809)
Total capitaluri proprii		1.670.532.313	1.483.865.797
Împrumut de la bănci pe termen lung	16	1.191.472.706	1.317.919.120
Provizioane	18	501.826.096	501.826.097
Datorii leasing pe termen lung	17	49.734.097	50.193.790
Alte datorii pe termen lung	19	337.201.177	-
Total datorii pe termen lung		2.080.234.076	1.869.939.007
Datorii comerciale și alte datorii	13	6.473.182.682	6.168.801.187
Datorii contractuale	14	186.240.351	210.990.531
Datorii leasing pe termen scurt	17	2.636.000	2.855.664
Instrumente financiare derivate	32	50.172.962	16.188.271
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	15	30.820.344	30.820.089
Împrumut de la bănci pe termen scurt	15	158.853.180	218.963.537
Impozitul pe profit de plată	25	7.820.324	-
Total datorii curente		6.909.725.843	6.648.619.279
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		10.660.492.232	10.002.424.083

SORIN GRAURE
Director General

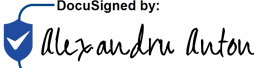
DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEE047B...

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

Notele explicative de la 1 la 33 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie-septembrie 2025	ianuarie-septembrie 2024
Cifra de afaceri netă din contracte cu clienții	20	12.776.729.901	10.643.856.513
Costul producție vândute	21	(12.401.971.387)	(10.256.436.564)
Profit brut		374.758.514	387.419.949
Cheltuieli de desfacere și general administrative	22	(304.332.187)	(456.063.076)
Alte cheltuieli operaționale	23	(161.600.454)	(102.437.940)
Alte venituri operaționale	23	155.855.340	122.432.486
Profit / (pierdere) operațională		64.681.213	(48.648.581)
Cheltuieli financiare	24	(310.055.750)	(357.361.034)
Venituri financiare	24	40.049.820	36.012.552
Câștiguri din diferențele de curs valutar, net	24	445.259.613	73.364.203
Profit / (pierdere) brut/ă înainte de impozitare		239.934.896	(296.632.860)
Impozitul pe profit	25	(14.190.268)	(547.533)
Profit / (pierdere) net/ă a perioadei		225.744.628	(297.180.393)
Rezultatul pe acțiune (bani/acțiune) De bază	28	0,85	-1,12

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEEE047B...

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL

pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025

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

	ianuarie - septembrie 2025	ianuarie - septembrie 2024
Profit/(pierdere) net/ă	225.744.628	(297.180.393)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	(39.078.112)	28.930.955
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	(39.078.112)	28.930.955
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al exercițiului, net de impozite	(39.078.112)	28.930.955
Total rezultat global al exercițiului, net de impozite	186.666.516	(268.249.438)

SORIN GRAURE
 Director General

DocuSigned by:

 8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
 Director Economic

Signed by:

 FF7CED4BEEE047B...

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
 Contabil Șef

DocuSigned by:

 BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

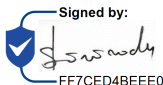
	Note	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Rezultatul net înainte de impozitare		239.934.896	(296.632.860)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	21, 22	324.407.102	307.021.989
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	23	(11.147.381)	(22.514.173)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	23	(5.183.051)	1.978.996
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net		(19.738.358)	-
Cheltuieli privind penalități		6.749.277	4.775.624
Rata de actualizare leasing	17	1.293.079	1.329.847
Cheltuieli cu dobânzi		308.762.671	356.031.187
Venituri din dobânzi		(36.215.371)	(35.913.570)
Venituri din dividende		(3.834.449)	(98.984)
Pierdere / (câștig) din cedarea activelor	23	213.674	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	23	1.982.469	-
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	24	(214.649.670)	(19.121.933)
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		592.574.888	296.856.123
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>			
Creanțe și cheltuieli în avans		(972.679.102)	47.667.567
Stocuri		238.272.536	100.181.473
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		226.478.812	441.097.200
Modificări nete în capitalul circulant:		(507.927.754)	588.946.240
Impozitul pe profit plătit / recuperat		(4.795.699)	(140.799.458)
Intrări nete de numerar din activitatea de exploatare		79.851.435	745.002.905
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(62.031.838)	(634.780.028)
Achiziții de imobilizări necorporale		(750.697)	(328.924)
Dividende primite		3.834.449	98.984
leșiri nete de numerar din activitatea de investiții		(58.948.086)	(635.009.968)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Cash pooling		534.689.226	271.686.478
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci		(59.898.938)	(169.204.385)
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci		1.215.238.834	45.763.000
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci		(1.257.396.655)	-
Împrumuturi pe termen scurt trase de la acționari și partile afiliate		-	30.614.462
Rambursări de leasing		(3.572.890)	(3.572.730)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		(308.762.671)	(356.031.187)
Intrări nete de numerar din activitatea de finanțare		120.296.906	(180.744.362)
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților		141.200.255	(70.751.425)
Numerar la începutul perioadei		401.448.104	613.521.713
Numerar la sfârșitul perioadei		542.648.359	542.770.288

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEEE047B...

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII INDIVIDUALĂ
la 30 septembrie 2025 și 30 septembrie 2024
(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 aferent rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2024	2.655.920.573	232.637.107	(5.048.861.112)	772.035.663	(123.525.710)	3.474.407.165	1.962.613.686
Pierdere netă pe primele 9 luni 2024	-	-	(297.180.393)	-	-	-	(297.180.393)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	28.930.955	28.930.955
Total alte elemente ale rezultatului global pe primele 9 luni 2024	-	-	-	-	-	28.930.955	28.930.955
Total rezultat global al exercițiului pe primele 9 luni 2024	-	-	(297.180.393)	-	-	28.930.955	(268.249.438)
30 septembrie 2024	2.655.920.573	232.637.107	(5.346.041.505)	772.035.663	(123.525.710)	3.503.338.120	1.694.364.248
1 ianuarie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.380.156.767)	605.942.623	(96.950.824)	3.466.473.085	1.483.865.797
Profit net pe primele 9 luni 2025	-	-	225.744.628	-	-	-	225.744.628
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	(39.078.112)	(39.078.112)
Total alte elemente ale rezultatului global pe primele 9 luni 2025	-	-	-	-	-	(39.078.112)	(39.078.112)
Total rezultat global al exercițiului pe primele 9 luni 2025	-	-	225.744.628	-	-	(39.078.112)	186.666.516
30 septembrie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.154.412.139)	605.942.623	(96.950.824)	3.427.394.973	1.670.532.313

SORIN GRAURE
Director General

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

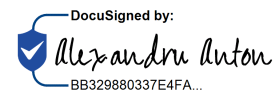
ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEEE047B...

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025

(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 30 septembrie 2025 este de 1.173, respectiv 1.176 la 31 decembrie 2024.

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

Începând cu anul încheiat la 31 decembrie 2012, situațiile financiare individuale interimare 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 interimare, în conformitate cu cerințele legislative românești, moneda funcțională a Societății este considerat a fi leul românesc (RON).

Situațiile financiare individuale interimare 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 interimare 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 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, activul net al Societății a avut valoarea de 1.671 milioane RON, și respectiv 1.484 milioane RON. Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025 Societatea a înregistrat un profit de 226 milioane RON (31 decembrie 2024: pierdere de 471 milioane RON). Profitul înregistrat în primele 9 luni ale anului 2025 a fost alcătuit din profit operațional în valoare de 65 milioane RON (31 decembrie 2024: profit operațional de 35 milioane RON) și profituri financiare de 175 milioane RON (31 decembrie 2024: pierdere 548 milioane RON).

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.

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

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

c) Schimbarea politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent. Modificările cu data de aplicare începând cu 1 ianuarie 2025 nu au un impact material asupra situațiilor financiare interimare.

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 = Preț / Rezultat pe acțiune), Preț / Vânzări (P/V), Preț / Valoare contabilă (P/VC - preț la valoarea contabilă), Preț / Flux de numerar (P/FN- preț la flux de numerar = Preț / Flux de numerar).
- Societatea își va măsura activele pentru a reflecta orice creștere sau scădere a prețului pieței.
- Acționarii sunt interesați de performanța viitoare a Societății. Evaluarea valorii juste a imobilizărilor corporale reflectă în mod dinamic evoluția valorii acestora în strânsă corelație cu evoluția prețului petrolului, oferind investitorilor o perspectivă pe termen lung și mediu asupra performanței investițiilor.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent. Modificările cu data de aplicare începând cu 1 ianuarie 2025 nu au un impact material asupra situațiilor financiare interimare.

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

Societatea nu a adoptat înainte de termen standarde/interpretări care nu sunt încă în vigoare, indiferent dacă au fost aprobate de Uniunea Europeană sau nu. Conducerea este în proces de evaluare a impactului la nivel Societății.

e) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

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

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

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

Principalele ipoteze privind viitorul și alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot conduce la ajustări materiale asupra activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Societatea a bazat ipotezele și estimările făcute pe parametri 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

În determinarea măsurătorii valorii juste, s-a luat în considerare impactul posibilelor aspecte legate de climă, inclusiv legislația, care ar putea afecta măsurarea valorii juste a activelor și datoriilor din situațiile financiare, având în vedere progresul strategiei de decarbonizare stabilit la nivelul Grupului KMG1. Asumările cheie utilizate pentru determinarea valorii juste sunt prezentate în Nota 2 g), Nota 5.

- Deprecierea activelor nemonetare

Societatea face o evaluare la 31 decembrie pentru a stabili dacă este un indiciu ca un activ să fie provizionat. Dacă există un astfel de indiciu sau când se impune testarea anuală pentru provizionarea unui activ, valorile contabile ramase ale principalelor imobilizări corporale, incluzând dreptul de utilizare a activelor, sunt testate pentru depreciere.

Dacă se constată că activele sunt depreciate, valorile contabile ale acestora se ajustează până la nivelul valorii recuperabile, calculată ca maximum dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare, determinată ca fiind valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie actualizate. Deprecierile, mai puțin cele aferente fondului comercial, sunt reversate în cazul în care evenimentele sau circumstanțele care au determinat înregistrarea inițială a deprecierei s-au schimbat.

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

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Evaluarea valorii juste a investițiilor în filiale

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

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

Societatea 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, Societatea ia în considerare, de asemenea, potențiale aspecte legate de climă, inclusiv legislația. Mai multe detalii despre investițiile în filiale sunt dezvăluite și explicate în continuare în Nota 7.

Provizion pentru obligațiile de mediu

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

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

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

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligațiilor de mediu sunt prezentate în Nota 18.

- Creanțele cu impozitul pe profit amânat

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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 25.

- 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. Mai mult decât atât, Societatea consideră creanțele comerciale și alte creanțe în stare de nerecuperare atunci când plățile contractuale sunt restante peste 360 de zile, sumele lor recuperabile fiind nule.

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 18, 23, 30.

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 marja de rafinare și stocul tehnologic, care sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

Evaluare ulterioară

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

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

Active financiare la valoarea justă în contul de profit sau pierdere

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

Această categorie include instrumente derivate și investițiile în acțiuni listate, pe care Societatea nu a ales în mod irevocabil să le clasifice la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Dividendele din investițiile în acțiuni listate sunt, de asemenea, recunoscute ca alte venituri în situația profitului sau pierderii atunci când dreptul de plată a fost stabilit.

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

- 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.

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

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 cu șanse nule de recuperare 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 ocazionează pierderi are un impact asupra fluxurilor viitoare de numerar ale activului financiar sau ale grupului de active financiare și poate fi estimat credibil.

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

g) Imobilizări corporale

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

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

La derecunoașterea imobilizărilor corporale, orice surplus din reevaluare aferent activului respectiv este transferat în rezultatul reportat, în măsura în care un astfel de transfer nu a fost deja efectuat în timpul utilizării activului reevaluat.

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

Ca urmare a schimbării de politică contabilă, privind recunoșterea imobilizărilor corporale, de la modelul costului istoric la valoarea justă, de asemenea duratele economice de viață rămase ale imobilizărilor corporale au fost revizuite la 31 decembrie 2023, și acestea sunt încă aplicabile și la 30 septembrie 2025. Amortizarea imobilizărilor corporale pe baza duratelor de viață rămase reevaluate se aplică începând cu 1 ianuarie 2024. Schimbarea de la cost la reevaluare oferă o imagine transparentă și actualizată a valorii activelor Societății.

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

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

h) Imobilizări necorporale

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

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

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

Costurile externe și interne asociate specific cu întreținerea programelor software deja existente sunt înregistrate în momentul efectuării lor.

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

i) Investiții în subsidiare

Societatea 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.

Societatea 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 refera 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 17).

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

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

m) Stocuri

Stocurile de materii prime, produse finite, inclusiv semifabricate sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat a fi obținut, în mod obișnuit, mai puțin costurile de finalizare, de comercializare și distribuție.

Costul stocurilor cuprinde costul de achiziție și alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locația și starea prezentă. Metoda costului utilizată de Societate este metoda costului mediu ponderat.

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

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

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligațiilor de performanță în cadrul contractului;
- c) determinarea prețului tranzacției;
- d) alocarea prețului tranzacției la obligațiile de performanță;
- e) recunoașterea veniturilor la (sau în timpul) executării obligației.

(i) Considerații variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

(iii) Componenta de finanțare semnificativă

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Balanțe contractuale

Activele contractuale

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

Creanțe comerciale

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

Datorii contractuale

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

q) Împrumuturi purtătoare de dobânzi

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

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

r) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită o perioadă semnificativă de pregătire pentru a fi pus în funcțiune sau vânzare sunt capitalizate ca parte 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.

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;
- 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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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 achizițiilor

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

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

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

u) Dividende

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

v) Tranzacții în moneda străină

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

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

Valuta	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
RON / USD	4,3247	4,7768
RON / EUR	5,0811	4,9741

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

w) Instrumente financiare derivate

Societatea se angajează în contracte de vânzare și cumpărare de țiței, produse petroliere la o dată de livrare ulterioară. Aceste contracte expun Societatea, în primul rând la riscul modificării valorii de piață a țițeiului 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 țițeiului și a produselor petroliere aferente.

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

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

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

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

- relația de acoperire constă numai din instrumente de acoperire eligibile și elemente de acoperire eligibile;
- la începutul relației de acoperire, există o desemnare formală și o documentare a relației de acoperire, precum și obiectivul și strategia Societății de management al riscului pentru realizarea acoperirii. Documentația trebuie să includă identificarea instrumentului de acoperire, a elementului acoperit, a naturii riscului acoperit și a modului în care Societatea va evalua dacă relația de acoperire îndeplinește cerințele de eficacitate a acoperirii.
- relația de acoperire îndeplinește următoarele cerințe de eficacitate a acoperirii:
 - existența unei relații economice între elementul acoperit și instrumentul de acoperire
 - efectul riscului de credit nu domină modificările de valoare care rezultă din acea relație economică;
 - rata de acoperire a relației de acoperire este aceeași cu cea care rezultă din cantitatea de element acoperit pe care Societatea îl acoperă efectiv și din cantitatea de instrument de acoperire pe care Societatea o folosește de fapt pentru a acoperi cantitatea de element acoperit.

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

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

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

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

Eficiența acoperirii este gradul în care modificările valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale elementului acoperit, atribuibile riscului acoperit, sunt compensate de modificările valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale instrumentului de acoperire. Instrumentele de acoperire a riscului sunt considerate a fi eficiente atunci când nivelul de eficiență este situat în intervalul 80% - 125%.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Eficiența acoperirii este evaluată pe baza:

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

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

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

și

- ar putea afecta profitul sau pierderea.

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

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 inefficientă este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere.

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate în contul de profit sau pierdere atunci când tranzacția acoperită afectează profitul sau pierderea (a se vedea Nota 21).

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 societate 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. Societatea 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 raportării.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

z) Clasificarea curentă sau non-curentă

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuală atunci când:

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

Sau

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

Societatea clasifică toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

aa) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare 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 INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticice/ licențe	Alte	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
Sold inițial la 1 ianuarie 2024	73.891.434	108.926.201	367.435	183.185.070
Creșteri	1.407.505	-	260.898	1.668.403
Reduceri	-	(40.769.334)	-	(40.769.334)
Transferuri*	-	-	(2.350)	(2.350)
Sold final la 31 decembrie 2024	75.298.939	68.156.868	625.982	144.081.789
Creșteri	83.530	-	667.168	750.698
Sold final la 30 septembrie 2025	75.382.469	68.156.868	1.293.150	144.832.487
Amortizare cumulată				
Sold inițial la 1 ianuarie 2024	(67.649.058)	(4.197.345)	-	(71.846.403)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.561.129)	(871.994)	-	(2.433.122)
Sold final la 31 decembrie 2024	(69.210.187)	(5.069.339)	-	(74.279.526)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(934.851)	(84.727)	-	(1.019.578)
Sold final la 30 septembrie 2025	(70.145.037)	(5.154.067)	-	(75.299.104)
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2024	6.088.752	63.087.528	625.983	69.802.263
Sold final la 30 septembrie 2025	5.237.431	63.002.801	1.293.150	69.533.383

În septembrie 2024 Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritatea română prin respectarea cotei pentru anul 2023, rezultând o ieșire de 40,8 milioane RON, care au fost contabilizate ca datorii, în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 z).

În anul 2024, emisiile au fost mai scăzute față de cota alocată gratuit din cauza reviziei generale care a început pe 8 martie și a durat două luni. În luna septembrie 2025, Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritățile române prin respectarea cotei de certificate de CO2 pentru anul 2024.

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 INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(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 2024	207.096.153	895.138.892	1.385.121.151	5.263.978	297.881.722	2.790.501.896
Achiziții	-	17.362	4.735.720	1.066.636	667.709.950	673.529.668
Transferuri din imobilizări în curs	-	30.814.264	714.071.059	27.715	(744.910.688)	2.350
La 31 decembrie 2024	207.096.153	925.970.518	2.103.927.930	6.358.328	220.680.984	3.464.033.914
Achiziții	-	-	344.052	17.753	61.670.032	62.031.838
Transferuri din imobilizări în curs	-	216.259.835	(86.464.737)	144.784	(129.939.882)	-
Leșiri	-	-	(37.023.076)	-	-	(37.023.076)
Transferuri și reclasificări*	-	-	981.405	-	-	981.405
La 30 septembrie 2025	207.096.153	1.142.230.353	1.981.765.575	6.520.865	152.411.134	3.490.024.081
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	(14.570.759)	(14.570.760)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(6.107.665)	(125.679.275)	(314.645.872)	(978.773)	-	(447.411.585)
Ajustări de depreciere	-	(14.338.731)	(5.399.627)	-	-	(19.738.358)
La 31 decembrie 2024	(6.107.665)	(140.018.006)	(320.045.500)	(978.773)	(14.570.759)	(481.720.703)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(4.013.453)	(124.818.288)	(192.402.054)	(555.018)	-	(321.788.813)
Amortizarea aferentă activelor cedate/ casate	-	-	36.809.402	-	-	36.809.402
Ajustări de depreciere	-	14.338.731	5.399.627	-	-	19.738.358
La 30 septembrie 2025	(10.121.118)	(250.497.563)	(470.238.525)	(1.533.791)	(14.570.759)	(746.961.756)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	200.988.487	785.952.512	1.783.882.431	5.379.555	206.110.225	2.982.313.211
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	196.975.035	891.732.790	1.511.527.050	4.987.074	137.840.375	2.743.062.324

*) Include transferul la / de la instalații și echipamente la / de la dreptul de utilizare a activelor în valoare de 0,98 milioane RON (2024: 0 milioane RON).

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Imobilizări în curs

În primele 9 luni ale anului 2025 contribuția semnificativă în totalul achizițiilor pentru imobilizări în curs o reprezintă proiectele de Revizie 2025 (aproximativ 7,0 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor două rafinării (aproximativ 19,5 milioane RON), proiectul de Înlocuire sistem de foraj/taiere a cocsului în Cocsare (aproximativ 3,1 milioane RON), Reabilitare rezervoare (15,3 milioane RON), proiectul de expertiză a liniilor pentru țevi în DGRS - DEA și MEA (2,7 milioane RON),), proiectul de înlocuire echipamente statice de pe platforma rafinăriei (2,2 milioane RON) și alte proiecte în valoare de 12,2 de milioane RON.

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

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

leșiri

În primele 9 luni ale anului 2025 societatea a înregistrat scoaterea din funcțiune a catalizatorilor uzați care au fost înlocuiți în timpul Reviziei Generale a rafinăriei din 2024.

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

- Capitalizarea costurilor de îndatorare

Proiectele de investiții din primele 9 luni ale anului 2025 au fost finanțate din fluxul de numerar operațional al Societății, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost al îndatorării în primele 9 luni ale anului 2025 (2024: 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 primele 9 luni din anul 2025 si 2024 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea specifică

Pe parcursul anului 2024, nu a fost procesată etilenă, deoarece instalația LDPE a rămas nefuncțională din cauza condițiilor nefavorabile de pe piață petrochimică pentru produsele LDPE. În plus, în perioadele anterioare, nu a fost încheiat niciun contract pe termen lung de furnizare de etilenă în condiții avantajoase, ținând cont de volatilitatea pieței, pentru a acoperi costurile prin marje favorabile. Ca urmare, Societatea a evaluat recuperabilitatea immobilizărilor aferente și a recunoscut un provizion pentru depreciere în valoare de 19,7 milioane RON la 31 decembrie 2024, în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile.

La începutul lunii mai 2025, Rompetrol Rafinare SA a repornit instalația de Polietilenă de Joasă Densitate (LDPE). În cursul lunii aprilie 2025, instalația a fost supusă unei revizii generale, lucrările constând în verificarea echipamentelor și reautorizarea acestora, conform reglementărilor în vigoare. Toate testele funcționale și de siguranță, etape preliminare repornirii, au fost finalizate cu succes. La momentul repornirii, provizionul pentru depreciere înregistrat anterior a fost stornat, în urma reevaluării recuperabilității activelor.

Societatea efectuează o evaluare anuală pentru toate entitățile, în funcție de considerente specifice de active, pentru a identifica dacă valorile contabile pentru immobilizări 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 immobilizărilor 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 immobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2024 pentru unitățile generatoare de numerar detaliate mai jos în Nota 5.1.

- Reevaluarea immobilizărilor corporale

Începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, Societatea implementează modificarea voluntară a politicii contabile privind recunoașterea valorii tuturor immobilizărilor 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 immobilizărilor 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 immobilizărilor corporale de 519,5 milioane RON a fost recunoscut în alte elemente ale rezultatului global și o pierdere netă din reevaluare de 686,5 milioane RON a fost recunoscută în contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2023.

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Descrierea evaluării și a elementelor cheie folosite pentru evaluarea imobilizărilor corporale

Mijloc Fix	Tehnica de evaluare	Informații semnificativ neobservabile	Interval (medie ponderată)
Rafinăria Petromidia	Costul net de înlocuire	Capacitatea proiectată a rafinărie de procesare a țițeiului	5,320 mii tone/an (110 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	35,7 USD/tonă
Rafinăria Vega	Costul net de înlocuire	Capacitatea proiectată a rafinărie de procesare a țițeiului	500 mii tone/an (11 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	70 USD / tonă
		Factorul de complexitate Nelson	Instalație de distilare în vid 2,0 n-hexan 1,5 Rectificare 1,0

Ca urmare a faptului ca, în anumite cazuri, factorii de complexitate Nelson fie nu sunt disponibili (recuperare sulf), fie sunt prea generali pentru o estimare exactă, CIB pentru restul de unitati a fost estimat pe baza costului unitar al investiției. Aceste unitati sunt: Tratare 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 benzinărilor, costul brut de înlocuire pentru fiecare categorie de active a fost estimat pe baza declarațiilor recente de lucru ale Grupului, pentru fiecare tip de stație, exprimate în USD și a ofertelor curente ale furnizorilor specializați, pentru diferite elemente ale stațiilor.

Deprecierii fizică a fost estimată pe baza datei achiziției și a modernizărilor ulterioare, a mediului de utilizare și a timpilor normali/tehnici de funcționare pentru fiecare categorie de active.

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

Testul de depreciere economică care duce la recunoașterea deficitului din reevaluare și a pierderii din reevaluare. Ca parte a proceselor de testare a deprecierei la sfârșitul anului efectuate la 31 decembrie 2024, a fost efectuat un test de depreciere economică pentru imobilizări corporale reevaluate ale Societății. Exercițiul de testare a deprecierei pentru cele două UGN (unități generatoare de numerar) a indicat faptul că valoarea recuperabilă a fost mai mare decât valoarea contabilă și, prin urmare, nu a fost necesară nicio ajustare pentru depreciere.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat imobilizări corporale în valoare netă contabilă de 639.691.745 RON (597.280.822 RON în 2024) pentru asigurarea facilităților de credit acordate Societății.

În anul 2010, ANAF a impus un sechestru asigurator asupra tuturor activelor imobilizate, investițiilor și capitalurilor proprii, precum și asupra acțiunilor Rompetrol Rafinare SA, în valoare totală de 1,59 miliarde RON, în favoarea statului român (reprezentat de ANAF) – a se vedea detalii la Nota 27 Datorii contingente - Active aflate sub sechestru asigurator - Conversia obligațiunilor. O garanție de rangul doi a fost, de asemenea, stabilită în favoarea KMG International N.V. În ciuda Memorandumului de Înțelegere din 2014 care impunea eliminarea acestor măsuri, acțiunile legale ulterioare din 2016 au condus la noi confiscări asupra aceluiași bunuri. De-a lungul timpului, hotărârile judecătorești au ridicat treptat aceste restricții, culminând cu hotărârea definitivă a Curții Supreme din 2025, confirmând că ANAF trebuie să anuleze titlul executoriu și să elibereze toate sechestrurile asiguratorii. ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru ridicarea sechestrului de pe instalațiile rafinăriilor și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații care decurg din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La data de 30 septembrie 2025, ridicarea sechestrului asigurator este în curs de desfășurare. Majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) sunt deja eliberate (Nota 30).

5.1 TESTUL DE DEPRECIERE

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

Societatea a efectuat un test de depreciere în ceea ce privește valoarea fondului comercial și a valorii contabile a imobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2024 pentru unitățile generatoare de numerar Rafinăriile Rompetrol și Petrochimie. În baza acestui test efectuat, nu a fost identificată nicio depreciere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(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 2024	60.979.574	2.660.777	2.918.643	66.558.994
Remăsurare și alte ajustări	-	867.562	-	867.562
leșiri	-	-	(166.898)	(166.898)
la 31 decembrie 2024	60.979.574	3.528.340	2.751.744	67.259.658
Adiții	-	-	434.819	434.819
Remăsurare și alte ajustări	6.943	106.873	-	113.817
leșiri	-	-	(1.141.634)	(1.141.634)
la 30 septembrie 2025	60.986.517	3.635.213	2.044.929	66.666.659
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere la 01 ianuarie 2024	(11.798.585)	(2.446.167)	(1.873.308)	(16.118.060)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.422.301)	(490.449)	(581.709)	(3.494.459)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	166.898	166.898
la 31 decembrie 2024	(14.220.886)	(2.936.616)	(2.288.120)	(19.445.622)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(1.818.076)	(365.404)	(396.635)	(2.580.115)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	1.141.634	1.141.634
la 30 septembrie 2025	(16.038.962)	(3.302.020)	(1.543.120)	(20.884.102)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	46.758.688	591.724	463.625	47.814.036
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2025	44.947.555	333.193	501.809	45.782.557

Aditiile din această perioadă reprezintă, în principal, contracte încheiate de Societate pentru închiriere flotă auto. Societatea 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.

7. CREAŢE IMOBILIZATE

Detaliile creanțelor imobilizate pe termen lung la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt următoarele:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Cash colateral – creanțe pe termen lung	542.389.751	27.754.000
Total	542.389.751	27.754.000

Cash colateral - creanțe pe termen lung sunt în legătură cu scrisorile de garanție bancară emise pentru Rompetrol Rafinare S.A. pe bază de garanție în numerar în favoarea ANAF (pentru amânarea plății taxelor), în valoare de 507,3 milioane RON valabile până la 31 decembrie 2030, emise de următoarele bănci: UniCredit Bank S.A. (preluată de la Alpha Bank Romania S.A.), ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A. și Garanti Bank S.A. în temeiul Deciziei de modificare a amânării plății taxelor în valoare totală de 505,6 milioane RON pentru o perioadă de 58 de luni, precum și alte depozite colaterale deschise la Banca Comercială Română S.A (BCR) pentru garantarea obligațiilor față de terți pe termen lung în valoare de 35,1 milioane RON (2024: 27,8 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

8. INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Investiții în subsidiare	3.741.084.832	3.741.084.832
Total	3.741.084.832	3.741.084.832

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 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt după cum urmează:

Domeniu de activitate		Participare la		Sold la	Sold la
		30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Rompetrol Downstream SRL	Vânzări de carburanți	99,99%	99,99%	2.878.531.671	2.878.531.671
Rompetrol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	441.850.561	441.850.561
Rom Oil SA	Servicii închiriere	99,99%	99,99%	142.730.866	142.730.866
Rompetrol Logistics SRL	Operațiuni logistice	66,19%	66,19%	250.955.974	250.955.974
Rompetrol Quality Control SRL	Controlul calității produselor petroliere	70,91%	70,91%	27.015.760	27.015.760
Total titluri de participare				3.741.084.832	3.741.084.832

**Notă: toate filialele sunt companii românești*

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

9. STOCURI, NET

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	652.320.018	693.476.850
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	287.779.733	402.595.869
Productie în curs de execuție (la cost)	136.351.731	210.434.698
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	16.357.235	16.557.135
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	25.270.070	22.327.634
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	37.378	39.076
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.969.345	6.761.873
Total	1.123.085.510	1.352.193.135

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

Mișcarea provizionului pentru stocuri în primele 9 luni ale anului 2025 și în anul 2024 este prezentată mai jos:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Provizion la începutul anului	(135.777.469)	(175.811.979)
Provizion înregistrat	(93.094.195)	(98.018.065)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	104.241.576	138.052.575
Provizion la sfârșitul perioadei	(124.630.088)	(135.777.469)

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.

10. CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale	1.573.319.456	1.186.286.531
Avansuri plătite furnizorilor	52.606.117	19.569.887
Debitori diverși	40.423.286	27.841.936
TVA de recuperat	1.778.391	103.845
Alte creanțe	187.931.983	156.579.014
Provizioane pentru deprecierea creanțelor	(69.699.579)	(74.959.713)
Total	1.786.359.653	1.315.421.500

În categoria debitori diverși în anul 2025 este inclusă suma de 25,1 milioane RON (2024: 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 30 septembrie 2025. În categoria debitori diverși este inclusă în anul 2025 suma de 13 milioane RON (2024: 0 RON) referitoare la Omnisig Vienna Insurance Group pentru cererea de despăgubire de asigurare legată de incidentul din 21 iunie 2023 care a avut loc la rafinăria Petromidia.

10. CREAŢE ŞI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET (continuare)

La 30 septembrie 2025 din suma totală de 52,6 milioane RON (2024: 19,6 milioane RON) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 51,8 milioane RON (2024: 18,8 milioane RON) se referă la achiziția de alte materii prime, utilități, proiecte de investiții și altele.

Din soldul pentru alte creanțe în sumă de 187,9 milioane RON (2024: 156,6 milioane RON), 84.5 milioane RON (2024: 35 milioane RON) fac referință la creanțe cash pooling. De asemenea în alte creanțe intră și accize de primit în sumă de 64,8 milioane RON (2024: 72,2 milioane RON).

Soldurile cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 27. Mișcarea provizionului este prezentată mai jos și în Nota 23.

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Debitori diverși	40.423.286	27.841.936
Alte creanțe	187.931.983	156.579.014
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși și alte creanțe	(26.361.654)	(26.361.654)

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diverși în valoare de 228,4 milioane RON (2024: 184,4 milioane RON) suma de 26,4 milioane RON este provizionată (2024: 26,4 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:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la începutul anului	(74.959.713)	(72.278.300)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(328.179)	(7.190.813)
Provizioane reversate	5.511.229	4.557.418
Diferențe de curs	77.083	(48.019)
Sold la sfârșitul perioadei	(69.699.579)	(74.959.713)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

10. CREAŢE ŞI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET (continuare)

La 30 septembrie 2025 şi 31 decembrie 2024, analiza scadenţelor creŃelor comerciale şi soldul pierderilor anticipate de credit este după cum urmează:

		Clienţi					
30 septembrie 2025		Total	Curente şi neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile >120 zile
Rata anticipată a pierderilor		2,40%	0,00%	9,15%	0,04%	0,08%	0,13% 98,97%
Valoarea contabilă brută total estimată		1.573.307.164	1.471.613.531	24.176.211	15.218.981	13.620.175	12.754.351 35.923.914
Pierdere anticipată		37.797.783	-	2.211.420	6.698	10.524	16.540 35.552.600
		Clienţi					
31 decembrie 2024		Total	Curente şi neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile >120 zile
Rata anticipată a pierderilor		3,63%	0,00%	3,34%	0,86%	0,11%	0,33% 97,18%
Valoarea contabilă brută total estimată		1.186.274.238	1.031.398.155	66.307.650	28.897.858	12.156.442	5.772.152 41.741.981
Pierdere anticipată		43.057.916	-	2.211.420	249.646	13.714	19.284 40.563.852
		Clienţi Trecute de scadenţă, dar neprovizionate					
		Total	Curente şi neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile >120 zile
30 septembrie 2025		1.535.509.381	1.471.613.531	21.964.791	15.212.283	13.609.651	12.737.811 371.314
31 decembrie 2024		1.143.216.322	1.031.398.155	64.096.230	28.648.212	12.142.728	5.752.868 1.178.129

10. CREAŢE ŞI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET (continuare)

La 30 septembrie 2025, creanțe comerciale la valoarea inițială de 37,8 milioane RON (2024: 43,1 milioane RON) au fost considerate incerte și provizionate.

La 30 septembrie 2025, a fost efectuată o analiză de recuperabilitate pentru soldul creanțelor comerciale din care a rezultat o sumă de 37,80 milioane lei (2024: 43,06 milioane lei). Vezi mai jos mișcările provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale.

	Provizionate colectiv
	(40.376.503)
La 1 ianuarie 2024	
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(7.190.813)
Provizioane reversate	4.557.418
Diferente de curs	(48.019)
La 31 decembrie 2024	(43.057.917)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(328.179)
Provizioane reversate	5.511.229
Diferente de curs	77.083
La 30 septembrie 2025	(37.797.783)

11. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Conturi la bănci	533.632.606	400.812.616
Casa	11.399	1.362
Sume în tranzit	8.504.324	265.094
Alte valori de trezorerie	500.030	369.032
Total	542.648.359	401.448.104

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

12. CAPITALURI PROPRII

12.1 CAPITAL SOCIAL

La data de 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 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 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 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

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.

12.2 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.

12.3 REZERVE DIN REEVALUARE

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

12. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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

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

12.4 ALTE REZERVE

Împrumut Hibrid

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

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

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

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

În anul 2017, o sumă aditională de 72,2 milioane USD a fost transformată în împrumut hibrid prin conversia unei datorii deținută față de KMG International NV. Împrumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani și este subordonat oricărei datorii prezente și viitoare a companiei. La scadență, împrumutul poate fi rambursat în numerar sau transformat parțial sau total în acțiuni. Rata dobânzii pentru acest împrumut este de 2% din valoarea agregată a profitului operațional (EBIT) anual al companiei și se calculează și devine platibilă numai dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos (conform act adițional aferent împrumutului hibrid încheiat în mai 2021):

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

De asemenea, în anul 2017, managementul a desfășurat o evaluare a unei dobânzi potențiale aferente împrumutului hibrid, și a înregistrat 57,2 milioane RON, pe baza rentabilității proiectate a activității în perioada următoare. Aceasta datorie a fost actualizată în 2018 la 69,3 milioane RON și nu a rezultat nicio modificare în evaluarea dobânzii pentru anul 2019. Anual se face o reevaluare a dobânzii viitoare, cu impact direct în rezultatul anului curent.

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

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

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

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii comerciale	3.672.669.844	4.148.248.411
TVA de plată	374.774.569	177.860.992
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plată	29.907.666	20.880.477
Datorii cu personalul și asigurări sociale	21.650.661	23.137.830
Alte datorii	2.346.619.310	1.771.112.845
Total	6.473.182.682	6.168.801.187

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 2.345,65 milioane RON (2024: 1.759,88 milioane RON) este înregistrată în linia de "Alte datorii".

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 3.340 milioane RON la 30 septembrie 2025 (2024: 3.752 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.

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).

14. DATORII CONTRACTUALE

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	186.240.351	210.990.531
Total avansuri pe termen scurt	186.240.351	210.990.531

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Rompetrol GAS SRL	30.614.462	30.614.462
Împrumuturile în valoare de 30,6 milioane RON în scopul acoperirii fondurilor necesare pentru plata impozitului pe cifra de afaceri aferent trimestrului I și trimestrul II 2024. Scadența împrumuturilor este pe o perioadă de 12 luni. Dobânda de plată	205.882	205.627
TOTAL	30.820.344	30.820.089

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Banca Transilvania	116.776.764	123.277.339
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emitere de acreditive și scrisori de garanție, scadentă la 26 iulie 2026; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; ipotecă asupra instalației cocsare întârziată; garanție reală mobilă asupra instalației și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	41.768.884	40.237.652
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash și non-cash în valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curentă, emitere de acreditive și scrisori de garanție, scadentă la 26 iulie 2026; 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	307.532	518.951
Total	158.853.180	164.033.943
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	-	7.161.595
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Comerciala Intessa Sanpaolo Romania	-	47.768.000
TOTAL	158.853.180	218.963.537

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comercială Română) în calitate de agent plătit.		
Facilitate de credit în valoare de 551,8 mil. USD cu posibilitate de majorare până la 600 mil. USD având în vedere o clauză acordeon de 48,2 milioane USD. 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., S.A., Garanti Bank S.A., Banca Transilvania (preluată de la OTP Bank România S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin subsidiarele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S.. Facilitatea cuprinde următoarele două componente: I) 275,9 milioane USD având scadența 13 aprilie 2027 cu opțiune de prelungire cu încă 1 an până în anul 2028 II) 275,9 milioane USD, încheiată pe o perioadă de 1 an cu posibilitate anuală de prelungire. Facilitatea este garantată de stocuri, creante, depozite, statii și conturi curente."		
	1.191.472.706	1.317.919.120
TOTAL	1.191.472.706	1.317.919.120

Mișcarea împrumuturilor în primele 9 luni ale anului 2025 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2025	Miscare	La 30 septembrie 2025
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	1.317.919.120	(126.446.414)	1.191.472.706
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	218.444.586	(59.898.938)	158.545.648
Împrumuturi de la acționari și părți afiliate pe termen scurt	30.614.462	-	30.614.462
Total	1.566.978.168	(186.345.352)	1.380.632.816
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	518.951	(211.419)	307.532
Dobândă împrumuturi de la acționari și părți afiliate pe termen scurt	205.627	255	205.882
Total	724.578	(211.164)	513.415

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

17. DATORII LEASING

	2025	2024
La 1 ianuarie	53.049.454	55.123.588
Aditii	431.520	-
Remasurare	113.817	867.562
Plati	(3.572.890)	(4.736.590)
Dobanda cumulata	1.293.079	1.765.053
Impact din diferente de curs	1.055.117	29.841
La 30 septembrie / decembrie	52.370.097	53.049.454
Pe termen lung	49.734.097	50.193.790
Curent	2.636.000	2.855.664

La 30 septembrie 2025, nu există contracte de vânzare și leaseback și nici contracte de închiriere semnate și care nu au început încă.

Suma aferentă aditiilor de 0,43 milioane RON în primele 9 luni ale anului 2025 se referă la contracte pentru închiriere flotă auto.

18. PROVIZIOANE

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2025	Alte elemente ale rezultatului global	Constituii / Reversări în an	Cheltuiala cu dobânda	La 30 septembrie 2025
Provizion litigii	3.600.000	-	-	-	3.600.000
Provizion pentru obligații la pensionare	44.931.128	-	-	-	44.931.128
Provizion pentru mediu	453.294.968	-	-	-	453.294.968
Total	501.826.097	-	-	-	501.826.097

Provizion de mediu

Batale Vega

La 31 decembrie 2024, Societatea a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 426.5 milioane RON (2023: 424,0 milioane RON) pe baza revizuirii provizionului pentru refacerea sitului. Revizuirea a fost efectuată luând în considerare următoarele modificări ale asumărilor, în comparație cu perioada anterioară:

- prețuri actualizate pentru lucrările de reabilitare aferente batalelor 16, 19 - 20, 7 - 12, 13 – 15 fiind formulate având în vedere contractele pentru batalele 19-20. Prețurile actualizate folosesc ca bază de referință suma forfetară conform contractului în vigoare care a fost alocată la nivel de activitate. În plus, tarifele sunt indexate anual cu o creștere determinată de un factor de piață, reprezentând rata estimată a inflației conform Institutului Național de Statistică din România pentru perioada 2025 – 2028 numai dacă creșterea ratei inflației este egală sau depășește 3% în conformitate cu contractul în vigoare;
- Cantitățile de gudroane acide și sol contaminat utilizate pentru estimarea costurilor sunt cantitățile conform Autorizației de Mediu emise la 14 ianuarie 2021, la care s-a luat în considerare o creștere de 30%, având în vedere că conform Autorizației de Mediu, volumele după tratament pot fi mai mari cu 30%;
- actualizarea procentului de costuri neprevăzute, bazată pe creștere suplimentară a cantităților de sol contaminat la 40% cu excepția batalelor 19-20 (pentru care exista contract) și efectul procedurii de încălcare a dreptului comunitar împotriva României cu privire la nerespectarea obligațiilor europene de mediu pentru depozitarea de deșeuri;

18. 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 4,4958 RON/USD la 4,7768 RON/USD, creșterea ratei de actualizare folosită pentru calculul provizionului de la 6,19% la 31 decembrie 2023 la 6,81% la 31 decembrie 2024 și actualizarea ratei inflației conform Institutului Național de Statistică din România;
- extinderea termenului pentru reabilitare până la sfârșitul anului 2028

Rezultatele revizuirii au condus la o creștere netă a provizionului cu 2,4 milioane RON, fiind în principal influențate de calculul actualizat ca urmare a modificării ipotezelor și a efectului pozitiv de curs valutar de 8,05 milioane RON, compensat de efectul ratei de actualizare de 5,6 milioane RON.

La 30 septembrie 2025, provizionul recunoscut la sfârșitul anului 2024 (după cum s-a menționat mai sus) este considerat ca fiind corespunzător.

Casetele Vadu

În perioada anterioară, Societatea a derulat proceduri de investigare obligatorii conform Legii 74/2019 pentru zona de depozitare a deșeurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 ("casetele Vadu"), proces aflat în derulare în conformitate cu Agenția pentru Protecția Mediului Constanța. Proiectul tehnic a fost depus la autoritate, la termenul stabilit. De asemenea, procedura în vederea obținerii acordului de mediu este în derulare, iar Societatea a depus documentația necesară, dar informații/clarificări suplimentare au fost solicitate de către Agenția pentru Protecția Mediului Constanța, într-un nou termen stabilit.

Conducerea a determinat o obligație implicită pentru reabilitarea casetelor societății, ceea ce a determinat o evaluare la 31 decembrie 2021, rezultând un calcul al provizionului.

La sfârșitul anului 2024, provizionul de mediu a fost revizuit pentru a reflecta ipotezele actualizate (rata de actualizare, cursul de schimb). Revizuirea a indicat un provision în valoare de 26,8 milioane RON. La 30 septembrie 2025, provizionul recunoscut la sfârșitul anului 2024 este considerat ca fiind corespunzător.

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, salariații au dreptul la o sumă fixă pentru fiecare an de muncă. Aceste sume sunt estimate la data raportării potrivit beneficiilor stipulate în Contractul Colectiv de Muncă actualizat, semnat în 2025, 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.

19. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La 30 septembrie 2025, alte datorii pe termen lung în valoare de 337,2 milioane RON la Rompetrol Rafinare S.A. sunt, în principal, aferente Deciziei de modificare a amânării la plată a taxelor, primită de Societate în data de 29 iulie 2025 de la Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF-DGAMC), prin care Rompetrol Rafinare a primit o amânare a obligațiilor fiscale în valoare totală de 505,6 milioane RON pentru o perioadă de 58 de luni. Această decizie modifică decizia inițială de amânare primită de Societate în luna mai 2025, care acoperea obligații fiscale în valoare de 26 de milioane RON.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

20. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

	ianuarie - septembrie 2025		TOTAL 2025	ianuarie - septembrie 2024		TOTAL 2024
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	17.057.371.212	314.449.088	17.371.820.300	13.624.244.067	244.500.345	13.868.744.412
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	2.406.192	-	2.406.192	80.017.055	23.143	80.040.198
Venituri din vânzarea de utilități	21.818.319	-	21.818.319	13.552.689	2.953.345	16.506.033
Venituri din vânzarea altor produse	986.309	-	986.309	472.003	-	472.003
Venituri din alte servicii	14.191.011	-	14.191.011	13.700.048	-	13.700.048
Cifra de afaceri brută	17.096.773.043	314.449.088	17.411.222.131	13.731.985.862	247.476.833	13.979.462.694
Minus taxe aferente vânzării	(4.634.492.230)	-	(4.634.492.230)	(3.335.606.182)	-	(3.335.606.182)
Total	12.462.280.813	314.449.088	12.776.729.901	10.396.379.680	247.476.833	10.643.856.513

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

21. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

	ianuarie-septembrie 2025	ianuarie-septembrie 2024
Țiței și alte materii prime	10.817.437.084	9.272.992.992
Consumabile și alte materiale	40.697.190	30.333.255
Utilități	565.186.105	485.707.915
Cheltuieli cu personalul	164.902.844	116.947.341
Transport	195.865	195.763
Mentenanță	135.796.915	100.834.405
Asigurări	17.826.633	14.325.558
Mediu	56.721.060	11.726.715
Altele	62.923.715	50.852.802
Costul producției - cash	11.861.687.412	10.083.916.746
Cheltuieli cu amortizarea	296.280.422	223.132.876
Costul producției	12.157.967.834	10.307.049.622
Minus: variația stocurilor	169.063.137	1.026.357
Minus: Producția proprie de imobilizări	(1.824.681)	(14.644.834)
Costul mărfurilor petrochimice revândute	-	36.915
Costul altor mărfuri vândute	496.079	78.996.967
Costul utilităților revândute	21.239.947	13.256.763
(Câștiguri)/pierderi din derivative	55.029.071	(129.285.226)
Total	12.401.971.387	10.256.436.564

Primele 9 luni ale anului 2024 au fost marcate de operațiuni atipice, cu o activitate limitată a rafinării din cauza repornirii întârziată a instalației de hidrocracare blândă (MHC) (activitate reluată pe 26 februarie 2024) și reviziei generale a rafinării Petromidia începând cu data de 8 martie 2024. Conform principiilor IFRS, o parte semnificativă a costurilor de producție suportate în timpul reviziei a fost reclasificată ca și costuri de subabsorbție în cadrul cheltuielilor generale, administrative și de vânzare (SG&A), ceea ce a dus la un cost de producție neobișnuit de scăzut în acea perioadă.

În schimb, primele 9 luni ale anului 2025 au reflectat o revenire la capacitatea operațională completă (producția totală a rafinării Petromidia a fost de 4,33 milioane de tone, în creștere cu 37% față de primele 9 luni ale anului 2024), rezultând volume de producție mai mari și costuri semnificativ crescute față de anul precedent.

Alți factori specifici care au influențat costul vânzării în anul 2025 includ:

- Cheltuieli cu personalul: principala variație a fost determinată de o ajustare salarială de +7% implementată în întregul Grup începând luna ianuarie 2025.
- Costuri de mediu: Au crescut cu aproximativ 45 milioane RON, datorită atât cerințelor mai mari pentru certificatele de CO₂, cât și creșterii prețurilor certificatelor.
- Costuri de mentenanță: Semnificativ mai mari, în principal din cauza creșterii tarifelor pentru serviciile contractorilor și furnizorilor - afectate de creșterile salariului minim în România, începând cu 1 iulie 2024 și 1 ianuarie 2025. În plus, costurile de mentenanță au fost minime în perioada martie – mai 2024, datorită perioadei de revizie.

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

	ianuarie-septembrie 2025	ianuarie-septembrie 2024
Cheltuieli cu personalul	24.941.085	61.652.438
Utilități	16.175.028	27.414.326
Transport	63.661.303	44.760.659
Consultanță și management	44.543.828	33.692.576
Consumabile	2.965.150	4.749.504
Marketing	250.978	188.955
Taxe	4.319.148	56.237.135
Poștă și telecomunicații	29.832	21.804
Asigurări	3.151.202	6.714.913
Cheltuieli servicii IT	5.191.120	8.758.101
Cheltuieli de mediu	10.621.773	2.878.433
Reparații	17.245.602	30.579.946
Comisioane și penalități	19.699.090	27.544.066
Alte cheltuieli	63.410.369	66.981.109
Cheltuieli înainte de amortizare	276.205.508	372.173.964
Cheltuieli cu amortizarea	28.126.679	83.889.112
Total	304.332.187	456.063.076

23. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERAȚIONALE, NET

	ianuarie-septembrie 2025	ianuarie-septembrie 2024
Pierdere / (câștig) din cedarea activelor	213.674	-
Pierdere / (câștig) din deprecierea imobilizărilor corporale, net	(19.738.358)	-
Pierdere / (câștig) din creanțe, inclusiv provizioane, net	(5.183.051)	1.978.996
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor, net	(11.147.381)	(22.514.173)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	1.982.469	1.330.762
Impozitul pe Cifra de afaceri	65.981.303	-
Alte cheltuieli / (venituri) operaționale, net	(26.363.542)	(790.132)
Total	5.745.114	(19.994.546)

Începând cu anul 2024, pe lângă impozitul pe profit a fost introdusă o taxă specifică pe cifra de afaceri pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele petrolului și gazelor naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent. În anul 2025, impozitul pe cifra de afaceri recunoscut pentru primele 9 luni ale anului este în valoare de 66,0 milioane RON, în timp ce pentru aceeași perioadă a anului 2024 a fost în valoare de 51,4 milioane RON și a fost raportat ca o cheltuială cu taxele aferente cheltuielilor de desfacere (pentru detalii, a se vedea nota 22).

În primele 9 luni ale anului 2025, suma de 26 milioane RON inclusă în Alte cheltuieli / (venituri) operaționale, nete se referă la venitul din cererea de despăgubire recunoscut de Societate pentru dosarul de daună privind incidentul care a avut loc la rafinăria Petromidia pe 21 iunie 2023.

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

	ianuarie-septembrie 2025	ianuarie-septembrie 2024
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânzile	61.183.675	86.758.174
Cheltuieli privind dobânzile acționarilor și părților afiliate	136.988.687	109.867.411
Rata de actualizare leasing	1.293.079	1.329.847
Alte cheltuieli financiare	110.590.309	159.405.603
	310.055.750	357.361.034
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	(34.661.882)	(33.660.364)
Alte venituri financiare	(5.387.939)	(2.352.188)
	(40.049.820)	(36.012.552)
Rezultat financiar, net	270.005.930	321.348.482
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare- nerealizate	(214.649.671)	(19.121.933)
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare- realizate	(230.609.942)	(54.242.270)
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare netă	(445.259.613)	(73.364.203)
Total	(175.253.683)	247.984.279

În anul 2025 din totalul de 110,6 milioane RON (2024: 159,4 milioane RON) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 110,6 milioane RON (2024: 159,4 milioane RON) se referă la penalități de întârziere datorate KMG Trading pentru finanțare.

25. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost 16% în primele 9 luni ale anului 2025, la fel ca în 2024.

	30 septembrie 2025 RON	30 septembrie 2025 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit, din care	14.190.268	547.533
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	<i>14.190.268</i>	<i>547.533</i>
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amânat	-	-
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	14.190.268	547.533

b) Impozitul amânat

	Sold la 1 ianuarie 2025	Mișcări pe contul de profit și pierdere	Mișcări în alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 30 septembrie 2025
Diferențe temporare				
(Activ) / Datorie				
Construcții, instalații și echipamente	732.071.678	-	-	732.071.678
Provizioane	(802.637.360)	-	-	(802.637.360)
Total diferențe temporare				
(Activ) / Datorie	(70.565.682)	-	-	(70.565.682)
Construcții, instalații și echipamente	63.981.697	-	-	63.981.697
Provizioane	(128.421.979)	-	-	(128.421.979)
Impozitul amânat (activ) / pasiv recunoscut	(64.440.282)	-	-	(64.440.282)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

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):

	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
România	7.665.484.414	7.355.243.178
Europa	4.937.258.730	3.229.465.600
Asia	173.986.757	59.147.735
Total	12.776.729.901	10.643.856.513

27. PĂRȚI AFILIATE

Părinții ultimi ai Societății sunt societatea “Fondul Suveran de investiții din Kazahstan – Samruk-Kazyna” (67,81%), Ministerul de Finanțe al Republicii Kazahstan (20%) și Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%), societăți cu sediul în Kazahstan, deținute integral de statul Kazakhstan plus Alți acționari (2,61%). Părțile afiliate și natura relației sunt prezentate mai jos:

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

Vânzările către și achizițiile de la părțile afiliate sunt efectuate în cursul normal al activității și sunt efectuate pe o bază care ia în considerare termenii și condițiile predominante de pe piață ca fiind aplicabile naturii bunurilor și serviciilor furnizate sau primite.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

A. La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	226.802.170	191.393.723
Rompetrol Downstream SRL	866.295.872	595.113.264
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	-	672.666
Rompetrol Gas SRL	42.011.323	3.489.482
Rompetrol Moldova ICS	43.646.978	61.461.741
Rompetrol Bulgaria JSC	-	23.425.368
Rominerv SRL	1.634.168	23.178.020
Rompetrol Quality Control SRL	170.553	179.554
Rompetrol Logistics SRL	2.724	1.988
Midia Marine Terminal SRL	1.497.971	1.442.885
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	86.373.654	36.327.732
Global Security Systems SA	607.186	610.005
Rompetrol Energy SA	68.629.270	69.322.732
Byron Shipping SRL	2.050	2.759
Oilfield Exploration Business Solutions SA	3.006.854	2.990.454
Rompetrol Financial Group SRL	11.312	11.321
KMG Rompetrol Services Center SRL	43.757	47.455
KMG Rompetrol Development SRL	1.349.613	485.655
Total	1.342.360.921	1.010.432.270

	Datorii	
	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	3.422.675.054	3.789.357.013
Rompetrol Downstream SRL	25.690.914	50.200.971
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	6.981.531
KMG International NV	853.546	-
Rompetrol Gas SRL	34.337.380	35.864.103
Rompetrol Moldova ICS	64.869.128	128.591.613
Rominerv SRL	56.711.340	194.641.119
Rompetrol Quality Control SRL	5.059.118	1.086.136
Rompetrol Logistics SRL	16.569	-
Midia Marine Terminal SRL	9.980.725	5.779.277
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	2.329.882.747	1.746.434.350
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	14.514.799	12.450.257
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	7.971.674	8.735.344
Global Security Systems SA	1.348.557	1.348.557
Global Security Systems Fire Services SRL	1.859.020	1.859.020
Rompetrol Energy SA	24.516.754	28.502.064
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.353.329	1.007.948
Rompetrol Bulgaria JSC	3.023	-
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	6.008.635.969	6.012.850.064

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 2026 cu prelungirea automată anuală a scadenței.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

B. În primele 9 luni ale anului 2025, respectiv în primele 9 luni ale anului 2024 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie - septembrie 2025	ianuarie - septembrie 2024	ianuarie - septembrie 2025	ianuarie - septembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	2.904.440.243	1.645.494.540	10.198.295.376	8.834.535.417
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	4.929.237.228	5.268.395.791	1.824.654	1.958.573
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	8.979.752	5.257.686
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere, chirie, donanda imprumut, altele	371.242.627	265.056.837	1.921.842	1.206.454
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	1.235.632.800	1.062.913.604	343	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	1.983.399	17.797.427	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.192.622	2.295.230	204.760.663	704.047.193
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii	1.474.345	1.243.428	38.983.517	39.640.121
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport,chirii/Chirie,utilitati	18.534	53.090	123.243	123.243
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati, refacturari ,altele	1.648.177	1.257.095	73.805.847	64.810.737
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	504	218
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	115.803.095	115.800.826	211.883.250	174.919.984
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	8.912.406	15.008.371	173.872.927	148.184.279
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	1.211	1.236	9.546.665	7.416.025
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	8.297.566	6.967.777
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	18.339	18.076	0	0
Romoil S.A.	Altele	-	96.905	-	10.245
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	336.808	344.152	9.778.307	10.122.847
		9.572.942.035	8.395.776.609	10.942.074.456	9.999.200.799

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025

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

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, 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.

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Profit net(+), pierdere (-)	225.744.628	(297.180.393)
Numar mediu de actiuni	26.559.205.726	26.559.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	0,85	(1,12)

29. DATORII CONTINGENTE

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

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

În consecință, Societatea a îndeplinit toate formalitățile și la 30 iunie 2010 a majorat capitalul social cu 100,2 milioane USD, a plătit statului 54 milioane EUR și a răscumpărat 2.160.000 de obligațiuni. În cele din urma, la 30 septembrie 2010 obligațiunile rămase au fost convertite în acțiuni și statul a devenit astfel acționar al Societății cu 44,69%.

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 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 30 – Litigii cu statul implicând acuzații penale – Dosarul 225) și, la acea dată, bunurile mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au făcut obiectul înghețării activelor.

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

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

La 20 decembrie 2021, a fost emisă o decizie în favoarea companiei privind eliberarea sechestrului. Decizia a fost atacată de ANAF la Curtea Supremă, iar pe 22 iunie 2023, Curtea a anulat prima decizie și a trimis dosarul înapoi pentru a fi reexaminat de Curtea de Apel Constanța. Următoarea audiere a fost programată pentru data de 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul. Rezoluția a fost atacată cu recurs, iar recursul va fi soluționat de Curtea Supremă. Prima ședință de apel a fost programată pentru 31 ianuarie 2025, când Curtea Supremă a respins contestațiile și a confirmat prima hotărâre judecătorească prin care ANAF ar trebui să emită o decizie de anulare a titlului executoriu și ridicarea sechestrului asigurător. La 3 martie 2025 ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru a ridica sechestrul asupra instalațiilor din rafinărie și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații derivate din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La data de 30 septembrie 2025, ridicarea sechestrului asigurător este în curs de desfășurare. Majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) sunt deja eliberate.

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.

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Societate și directorii săi. Orice plângeri sau acuzații primite sunt investigate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Societatea a stabilit și menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, controlul intern și fraudă pentru a se asigura că toate rapoartele vor primi suficientă atenție. În conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigațiile interne efectuate în anul 2025 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.

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Român privind acuzațiile penale

I. Caz penal

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

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

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

Societatea 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.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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). Societatea și-a transmis răspunsul, arătând că înainte de orice pas Faber ar trebui să plătească taxa de timbru conform legii și, pe lângă aceasta, și că există hotărâri anterioare pronunțate de Tribunalul București în aceeași chestiune. Următoarea audiere este programată pentru 26 noiembrie 2025.

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

Până 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).

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

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

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

Următoarea audiere este programată pentru 27 ianuarie 2026.

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

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

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

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

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

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

În 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanța a respins acțiunea Rompetrol Rafinare ca nefondată. Societatea a formulat recurs înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a stabilit primul termen de judecată pentru data de 25 mai 2023 când Curtea a anulat prima hotărâre și a trimis înapoi dosarul pentru a fi rezoluționat de Curtea de Apel Constanța având prima ședință în 7 decembrie 2023 iar la 22 februarie 2024, Curtea a admis parțial contestația Rompetrol. Instanța a anulat în principal decizia autorității fiscale privind suma de 6,47 milioane RON (referitoare la impozitul reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente) și stabilește ca suma de 80,5 milioane RON să fie inclusă în pierderi fiscale. Prima ședință la Înalta Curte a fost programată pentru 19 iunie 2025.

La 24 iunie 2025, Curtea Supremă a admis parțial ambele recursuri, recursul Societății, precum și recursul ANAF, și a anulat decizia autorității fiscale privind suma de 4,69 milioane RON reprezentând impozit reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente, precum și 210.157 lei reprezentând TVA și penalități aferente. De asemenea, Curtea a decis că 82,2 milioane RON trebuie incluse în pierderea fiscală.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare a recunoscut un provizion în valoarea de 25,1 milioane RON.

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

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

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

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

Dosar Penal Investigație DIICOT în legătură cu Proiectul ecologizare batale Vega

În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a 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 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.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

La 11 iunie 2025, toate apelurile au fost respinse ca nefondate. Prin urmare, s-a dispus începerea procesului, prima dată de audiere urmând să fie stabilită în timp util.

Pe 15 octombrie 2025, în contextul protestelor magistraților, cazul a fost amânat fără discuții. Următoarea ședință de judecată este stabilită pentru 10 decembrie 2025.

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 Societatea 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. Pe 16 iulie 2025, Inspectoratul Teritorial de Muncă a emis Raportul privind incidentul. Conform concluziilor Raportului, persoanele responsabile sunt indicate ca fiind victimele implicate în accident – cauza principală minimizarea riscurilor de accidentare prin intrarea voluntară într-un spațiu închis.

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 Companiei cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța, INCD INSEMEX Petroșani a pregătit și depus o expertiză tehnică judiciară în vederea stabilirii cauzelor producerii incidentului. Concomitent, incidentul, intrând în categoria incidentelor majore în conformitate cu legislația în vigoare, este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanța

Litigiul privind taxa de solidaritate

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2022

În urma adoptării Ordonanței de Urgență nr. 186/2022 privind intervenția de urgență pentru abordarea prețurilor ridicate la energie, Rompetrol Rafinare S.A. a plătit în iunie 2023 suma de 578 milioane RON.

După îndeplinirea procedurii administrative obligatorii de contestare a acestei taxe, care a fost respinsă de către autoritățile fiscale, Rompetrol Rafinare S.A. a depus, la 8 martie 2024, contestația în fața instanței.

La 10 iulie 2024, Curtea a stabilit cadrul cauzei, confirmând că autoritățile fiscale ar fi pârâții. Alte pretenții procedurale au fost respinse spre examinare în această etapă, iar instanța a precizat că acestea vor fi abordate în hotărârea pe fond.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

La 24 septembrie 2024, Curtea a respins înaintarea cauzei la Curtea Europeană de Justiție, dar a admis îndrumarea la Curtea Constituțională. Ca urmare, cauza este suspendată în așteptarea unei decizii a Curții Constituționale. Dosarul a fost înregistrat la Curtea Constituțională și așteaptă programarea ședinței.

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2023

În plus, Societatea a depus o contestație administrativă cu privire la impozitul excepțional plătit în 2024 pentru anul fiscal 2023. Fiind respinsă de autoritatea fiscală, Societatea a depus o cerere similară la 4 februarie 2025, pentru contestarea impozitului excepțional din 2023. Ședințele de judecată au avut loc pe 19 mai 2025 și, respectiv, pe 2 iunie 2025; iar pe 18 iunie 2025 se așteaptă o soluție privind sesizarea de la CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene) și a Curții Constituționale.

Pe 16 iunie 2025, Curtea a admis cererea de sesizare a Curții Constituționale a României și, pe 18 iunie 2025, a CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene) pentru toate cele 6 întrebări preliminare propuse de societate. Până la primirea hotărârii de la CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene), instanța a suspendat dosarul (decizia este supusă recursului).

Litigiul privind taxa pe cifra de afaceri

La 6 august 2024, Rompetrol Rafinare a depus o plângere administrativă preliminară prin care a contestat impunerea impozitului pe cifra de afaceri.

La data de 8 august 2024, Societatea a depus o cerere la instanța de suspendare a plății impozitului pe cifra de afaceri până la soluționarea cauzei principale. Această solicitare a avut drept scop atenuarea poverii financiare imediate în timp ce procedurile judiciare erau în desfășurare.

La 24 septembrie 2024, Curtea a respins cererea Rompetrol Rafinare de suspendare a plății impozitului pe cifra de afaceri. Pe 28 martie, Curtea Supremă a respins apelul împotriva refuzului suspendării.

Până în prezent, Rompetrol Rafinare a plătit un total de 51,4 milioane RON impozit pe cifra de afaceri pentru primele trei trimestre ale anului 2024.

Întrucât plângerea administrativă a fost respinsă, societatea a contestat-o în instanță. Prima ședință a fost stabilită pentru 13 februarie 2025 când instanța a suspendat cauza și a înaintat dosarul Curții Constituționale.

Următoarea dată de audiere în fața Curții Constituționale nu a fost încă stabilită.

Rafinăria Vega (servicii de epurare a apelor uzate)

În data de 7 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a încetat unilateral să presteze servicii de epurare a apelor uzate pentru rafinăria Vega, care nu este racordată la sistemul central de canalizare al municipiului Ploiești și are nevoie de colectarea și tratarea apelor uzate la Stația de epurare Corlătești deținută de New Century Development. S.R.L.

Sistemul de conducte pentru colectarea apelor uzate este utilizat de gospodării și întreprinderi, autorități locale situate în imediata apropiere a rafinăriei Vega, care nu se pot conecta nici la rețeaua centrală de canalizare a Ploieștiului.

Stația Corlătești a furnizat servicii de epurare a apelor uzate pentru rafinăria Vega chiar înainte ca privatizarea să aibă loc în 1999. Uzina a fost operată de Gentoil SRL până în decembrie 2023. Ulterior, stațiile de epurare au fost administrate de Ecorin SRL, care a prestat servicii rafinăriei Vega până în luna mai 2024. Prețul pentru serviciile de epurare a apelor uzate la acea vreme varia între 3 și 4,93 RON/m³ de apă uzată tratată.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

În mai 2024, instalațiile de tratare au fost închiriate către Astra Ecoclean SRL, care a solicitat inițial o taxă de serviciu de 38-40 EUR/m³, ulterior reducând-o la 35 EUR/m³. În ședința din 31 mai 2024, Rompetrol Rafinare nu a acceptat această propunere.

Pe 6 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a trimis o scrisoare către Rompetrol Rafinare prin care se precizează că epurarea apelor uzate va fi limitată la 2.000 m³/lună, în timp ce deversarea planificată a Rafinăriei Vega este de 90.000 m³/lună. În data de 7 iunie 2024, Astra Ecoclean SRL a încetat complet tratarea apelor uzate de la Rafinăria Vega.

Pe 10 iunie 2024, Rompetrol Rafinare a trimis o scrisoare de reclamație către Astra Ecoclean SRL. Apoi, pe 13 iunie 2024, a depus cererea de ordonanță prin care să interzică Astra Ecoclean SRL să oprească epurarea apelor uzate. În ciuda argumentelor prezentate, instanța a respins cererea pe motiv că Astra Ecoclean SRL nu are autorizație de exploatare a instalațiilor de epurare. O cerere principală a fost depusă la 17 iunie 2024.

La 20 iunie 2024, Curtea a respins ordonanța prezidențială, dar Societatea a contestat decizia pe 26 iunie 2024, care a fost respins tot la 9 august 2024.

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

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

La data de 23 ianuarie 2025, a fost invocată excepția necompetenței materiale a Judecătoriei Ploiești, instanța amânând pronunțarea unei hotărâri cu 2 săptămâni. Prima instanță și-a declinat competența, dosarul urmând a fi trimis instanței superioare - Tribunalul Ploiești; de asemenea, Societatea a încheiat cu pârâtul un contract de prestări servicii privind apele uzate generate de rafinăria Vega, fiind depusă la instanță o cerere de renunțare la acțiune, cu privire la care Tribunalul Ploiești va decide. Dosarul este în curs de transmitere de la Judecătoria Ploiești la Tribunalul Ploiești, audierea este programată pentru 4 februarie 2026.

31. 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 2024, Societatea a revizuit provizioanele de mediu luând în considerare modificări ale asumărilor în comparație cu perioada anterioară așa cum este menționat la nota 18.

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.

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.

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.

Strategia Societății, aprobată inițial în martie 2022, a subliniat trecerea de la o companie tradițională de petrol și gaze la un jucător diversificat în domeniul downstream. Această strategie, aleasă după o evaluare amănunțită a mai multor opțiuni, este concepută pentru a se alinia cu obiectivele strategice ale Grupului, obiectivele de decarbonizare și sustenabilitatea afacerii pe termen lung. Acesta sprijină diversificarea treptată, în special în biocombustibili, generarea de energie regenerabilă și extinderea rețelei de încărcare a vehiculelor electrice.

Ca răspuns la schimbările dinamice geopolitice, fiscale și de piață din 2025, accentul principal al Grupului în acest an s-a mutat către eficiența operațională, sporind integrarea verticală pentru o valoare mai bună de-a lungul lanțului valoric al Societății și creșterea performanței afacerilor cheie, cu cea mai mare atenție și prioritate care trebuie acordată siguranței tuturor operațiunilor din cadrul Grupului. Aceste priorități sunt esențiale pentru a se asigura că Grupul își menține performanța financiară puternică și se adaptează la evoluția condițiilor pieței. Proiectele de decarbonizare, deși continuă să se dezvolte, vor rămâne o parte continuă a strategiei Societății de sustenabilitate pe termen lung.

În 2024, grupul KMGI a înregistrat progrese semnificative în implementarea proiectelor din lista aprobată de inițiative prioritare. Construcția în continuă desfășurare de stații de încărcare ultrarapidă la stațiile Rompetrol, proiect cofinanțat de Uniunea Europeană, va permite Rompetrol să intre pe piața operatorilor rețelei de încărcare a vehiculelor electrice, pentru a răspunde cererii tot mai mari de infrastructură de încărcare și cerințelor legislative. Studiu de soluție tehnică lansat pentru două proiecte, co-procesare de biodiesel avansat și SAF și instalația existentă a rafinăriei Petromidia care urmărește creșterea conținutului de biocarburanți de nouă generație. Pentru a îndeplini cerințele legislative, grupul KMGI continuă evaluarea proiectului de producție de hidrogen verde la platforma Petromidia. Până în 2030, se preconizează că această tranziție va reduce emisiile de CO₂, contribuind la obiectivele noastre de decarbonizare pe termen mai lung, sporind în același timp sustenabilitatea operațională.

În general, grupul KMGI se angajează să-și adapteze strategia la realitățile actuale ale pieței, concentrându-se pe excelența operațională, menținând în același timp un angajament pe termen lung față de sustenabilitate și decarbonizare prin proiecte în derulare.

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Anul 2025 va marca finalizarea și lansarea marelui proiect de investiții al Grupului, centrala de cogenerare de pe platforma Petromidia. Centrala va asigura furnizarea stabilă de energie electrică și abur rafinării Petromidia, cu posibilitatea de a injecta surplusul de energie electrică în rețeaua națională. Noua centrala va respecta cele mai înalte standarde tehnologice de eficiență energetică. Este în curs de construire și va fi operată de Rompetrol Energy, deținută majoritar de Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A., alături de Rominerv și Centrala Termoelectrică Midia (deținută în prezent de Ministerul Energiei (56,58%) și KMG International (43,42%). Proiectul, în valoare de peste 164 milioane USD, este finanțat de Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A.

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

Riscuri de război și conflict

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

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

Războiul din Ucraina și consecințele sale pe termen scurt 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.

31. 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.

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.

32. 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 15 și 16), 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:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.350.325.886	1.536.882.657
Casa și conturi la bănci	(542.648.359)	(401.448.104)
Împrumuturi, net	807.677.527	1.135.434.553
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.701.352.657	1.514.685.886
Indicatorul gradului de îndatorare	47,5%	75,0%

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

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi peste un an	1.191.472.706	1.317.919.120
Capitaluri proprii	1.670.532.313	1.483.865.797
Indicatorul gradului de îndatorare	71,32%	88,82%

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

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare		
Investiții în filiale	3.741.084.832	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.544.043.163	1.139.168.754
Creanțe pe termen lung	542.389.751	27.754.000
Instrumente financiare derivate	1.952.861	-
Casa și conturi la bănci	542.648.359	401.448.104
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	6.372.118.966	5.309.455.690
	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii financiare		
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.344	30.820.089
Instrumente financiare derivate	50.172.962	16.188.271
Datorii comerciale și alte datorii	6.031.346.535	5.934.883.168
Alte datorii pe termen lung	337.201.177	-
Împrumuturi pe termen scurt	158.853.180	218.963.537
Împrumuturi pe termen lung	1.191.472.706	1.317.919.120
Datorii leasing	52.370.097	53.049.454
Impozitul pe profit de plată	7.820.324	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.860.057.325	7.571.823.639

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt prezentate la valoarea recuperabilă netă iar următoarele categorii nu sunt considerate active financiare:

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

Similar pentru datorii comerciale și alte datorii următoarele categorii nu sunt considerate datorii financiare:

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

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

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este inclusă la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți, alta decât în cazul unei vânzări constrânse sau lichidări.

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 30 septembrie 2025 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivatelor se referă la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă.

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

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.

	30 septembrie 2025	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.741.084.832	-	-	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.544.043.163	-	1.544.043.163	-
Creanțe pe termen lung	542.389.751	-	542.389.751	-
Instrumente financiare derivate	1.952.861	-	1.952.861	-
Casa și conturi la bănci	542.648.359	542.648.359	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	6.372.118.966	542.648.359	2.088.385.775	3.741.084.832

Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.344	-	30.820.344	-
Instrumente financiare derivate	50.172.962	-	50.172.962	-
Datorii comerciale și alte datorii	6.031.346.535	-	6.031.346.535	-
Alte datorii pe termen lung	337.201.177	-	337.201.177	-
Împrumuturi pe termen scurt	158.853.180	-	158.853.180	-
Împrumuturi pe termen lung	1.191.472.706	-	1.191.472.706	-
Datorii leasing	52.370.097	-	52.370.097	-
Impozitul pe profit de plata	7.820.324	-	7.820.324	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.860.057.325	-	7.860.057.325	-

	31 decembrie 2024	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.741.084.832	-	-	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.139.168.754	-	1.139.168.754	-
Creanțe pe termen lung	27.754.000	-	27.754.000	-
Casa și conturi la bănci	401.448.104	401.448.104	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.309.455.690	401.448.104	1.166.922.754	3.741.084.832

Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.089	-	30.820.089	-
Instrumente financiare derivate	16.188.271	-	16.188.271	-
Datorii comerciale și alte datorii	5.934.883.168	-	5.934.883.168	-
Împrumuturi pe termen scurt	218.963.537	-	218.963.537	-
Împrumuturi pe termen lung	1.317.919.120	-	1.317.919.120	-
Datorii leasing	53.049.454	-	53.049.454	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.571.823.639	-	7.571.823.639	-

La data de 30 septembrie 2025, 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.

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Societatea folosește diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru țiței și produsele aferente.

E) RISCUL DE PIAȚĂ

Activitățile Societății o expun unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor internaționale la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare și a ratelor dobânzilor. Obiectivul general al Societății în ceea ce privește managementul riscului este de a reduce la minim potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale Societății.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

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

	USD		EUR	
	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
RON				
5%	(176.135.420)	(283.399.686)	(66.879.024)	(301.003)
(5%)	176.135.420	283.399.686	66.879.024	301.003

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 15, 16.

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 30 septembrie 2025 ar descrește/crește cu 27,7 milioane RON (2024: descreștere/creștere cu 31,0 milioane RON).

I) RISCUL DE PREȚ AL MATERILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

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

Activitățile operaționale ale Societății necesită achiziția continuă de țiței pentru utilizarea acestuia în producție precum și pentru livrările de produse petroliere către clienții săi. Datorită creșterii semnificative a volatilității prețului petrolului, managementul a dezvoltat o politică privind managementul riscului care a fost prezentată Consiliului de Administrație al Societății și care a fost aprobată în aspectele sale esențiale în 2010, iar la un nivel mai detaliat în februarie 2011. Începând cu ianuarie 2011, Societatea a implementat politica de acoperire a riscurilor în cadrul Rompetrol Rafinare.

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

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

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

Activitatea de rafinare a Societății este expusă creșterii prețurilor certificatelor EUA. Emisiile de CO2 ale rafinăriei 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 rafinăriei 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.

J) RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusă riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valută străină și alte instrumente financiare.

Creanțe comerciale

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

Cash pooling și depozite la bănci

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

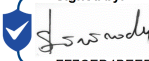
Compania a semnat cu Omniasig Vienna Insurance Group acceptanța de plată finală datată 9 octombrie 2025, pentru cererea de despăgubire legată de incidentul din 21 iunie 2023, care a avut loc la rafinăria Petromidia. Plata finală convenită este în valoare de 11.057.090 USD, brută de reținerea unei deductibilități de 13,5% a Asiguratului și după prima plată intermediară de 6.000.000 USD acceptată la 17 iunie 2025.

SORIN GRAURE
Director General

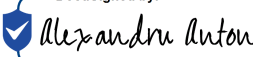
DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Signed by:

FF7CED4BEEE047B...

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...

Rompetrol Rafinare SA

Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2025

Anexa 13A a Regulamentului ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Rezultat	Mod de calcul
1. Indicatorul lichidității curente	0,50	Active curente/Datorii curente
2. Indicatorul gradului de îndatorare	71,32%	Capital împrumutat/Capital propriu x100
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	28,14	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ¹	2,36	Cifra de afaceri/Active imobilizate

**Notă: Indicatorii economico - financiari au fost calculați în baza situațiilor financiare neauditate.*

¹ Viteza de rotație a activelor imobilizate este calculată prin anualizarea cifrei de afaceri aferentă perioadei ianuarie-septembrie 2025(360/270) zile.*

DIRECTOR GENERAL,

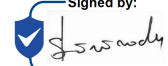
Sorin Graure

DocuSigned by:

8BC2A22C09794B9...

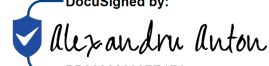
DIRECTOR ECONOMIC,

Alexandru Stavarache

Signed by:

FF7CED4BEEE047B...

ÎNTOCMIT (Contabil Șef),

Alexandru Cornel Anton

DocuSigned by:

BB329880337E4FA...



DECLARAȚIE

Subsemnații, Yedil Utekov, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, Sorin Graure, în calitate de Director General și Alexandru Stavarache, Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A, având în vedere prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață, republicată,

Prin prezenta declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile trimestriale individuale, precum și cele consolidate, la data de 30.09.2025, neauditate, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Rompetrol Rafinare S.A. și respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare.

Președinte al Consiliului de Administrație al
Rompetrol Rafinare S.A.

DocuSigned by:
 Yedil Utekov
2D8DB454E0ED4A0... —
Yedil Utekov

Director General

DocuSigned by:
 Sorin Graure
8BC2A22C09794B9... —
Sorin Graure

Director Economic

Signed by:
 Alexandru Stavarache
FF7CED4BEEE047B... —
Alexandru Stavarache

Data: 26 noiembrie 2025