



Rompetrol Rafinare S.A (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astăzi rezultatele financiare și operaționale neauditate aferente trimestrului I 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 I 2025	Trim I 2024	%
Financiar				
Cifra de afaceri brută	USD	1.322.554.395	1.093.551.498	21%
Cifra de afaceri netă	USD	995.528.059	837.254.061	19%
EBITDA	USD	22.821.365	33.206.567	-31%
Marja EBITDA	%	2,3%	4,0%	
EBIT	USD	(7.854.128)	8.049.914	N/A
Rezultat net	USD	(37.326.293)	(23.820.498)	57%
Marja rezultatului net	%	-3,7%	-2,8%	

Rompetrol Rafinare S.A. a atins, în trimestrul I 2025, o cifră de afaceri consolidată brută de peste 1,3 miliarde USD, fiind în creștere cu 21%, față de perioada similară a anului trecut (în primul trimestru al anului 2024, pe 8 martie, a început revizia generală a rafinăriei Petromidia, pentru o perioadă de aproximativ 2 luni).



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL *

		Trim I 2025	Trim I 2024	%
Țitei Brent Dated	USD/bbl	75,7	83,2	-9%
Țitei CPC Blend CIF	USD/bbl	71,8	78,7	-9%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	3,9	4,4	-12%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	716	828	-14%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	692	817	-15%
Curs mediu RON/USD		4,73	4,58	3%
Curs de închidere RON/USD		4,60	4,61	0%
Curs mediu RON/EURO		4,98	4,97	0%
Curs de închidere RON/EURO		4,98	4,97	0%
Paritatea USD/EURO		1,08	1,08	0%
Rata inflației în România		2,08%	2,35%	-11%

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

În trimestrul I 2025 cotația medie Țiteiului de tip **Brent** s-a situat la un nivel de 75,7\$/bbl., reflectând o scădere de 7,4\$/bbl. (-9%) comparativ cu trimestrul I 2024.

În mod similar, în trimestrul I 2025 cotația medie **CPC** a înregistrat un nivel de 71,8\$/bbl., prezentând o descreștere de 6,9 \$/bbl (-9%) comparativ cu trimestrul I 2024.

În luna ianuarie 2025, prețul Țiteiului de tip Dated Brent a crescut de la 76 la 83\$/bbl., pe fondul înăsprii 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 Țiteiului 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 Țitei au scăzut semnificativ, în special în China.

În luna martie, prețul Țiteiului 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.

Goldman Sachs estimează că prețurile petrolului vor continua să scadă până la sfârșitul acestui an dar și în 2026, din cauza riscului tot mai mare de recesiune și a creșterii ofertei din partea grupului OPEC+, media pentru prețurile Brent și WTI situându-se la 63\$/bbl. și, respectiv, 59\$/bbl. pentru restul anului 2025, urmând să ajungă la 58\$/bbl. și 55\$/bbl. în 2026.

În trimestrul I 2025, **marja de rafinare europeană** a scăzut semnificativ cu 42,9\$/MT (-37,5%) față de aceeași perioadă a anului 2024, stabilindu-se la un nivel mediu de 71,54\$/MT.

Chiar dacă marjele de rafinare europene au fost mai scăzute comparativ cu anul anterior, acestea au avut o tendință ascendentă în prima jumătate a trimestrului I 2025, susținute de creșterea puternică a marjelor la produse (în special



motorină și benzină), cererea sezonieră de iarnă și lucrările de mentenanță la rafinării care au limitat disponibilitatea regională de produse. Marjele solide de jet și ușoara scădere a prețului țițeiului de tip Brent au sprijinit, de asemenea, marjele.

Totuși, în a doua jumătate a trimestrului, marjele au început să scadă pe fondul îngrijorărilor macroeconomice, în special a temerilor de recesiune cauzate de escaladarea tensiunilor comerciale, care au afectat așteptările privind cererea. Pe măsură ce lucrările de mentenanță ale rafinăriilor s-au încheiat, producția a crescut, ceea ce a dus la o ofertă mai mare de produse. În același timp, cererea de motorină a scăzut, iar concurența din partea exporturilor din Asia și Orientul Mijlociu s-a intensificat, punând o presiune suplimentară asupra marjelor. Cererea de combustibil pentru avioane a rămas volatilă, în timp ce creșterea ofertei din Orientul Mijlociu a amplificat și mai mult presiunea negativă asupra marjelor, spre sfârșitul lunii martie.

Marjele de benzină 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.

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 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.

Privind în perspectivă, marjele de rafinare europene rămân sub presiune din cauza marjelor slabe la combustibili, a impactului tarifar continuu și a preocupărilor persistente legate de recesiune. Deși prețurile mai mici la țiței ar putea oferi un anumit sprijin pe termen scurt, percepția generală rămâne precaută.

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 și valori cuprinse între 4,9728 și 4,9774.

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) și cu un minim de 4,5516 pe 18 martie 2025.

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



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim I 2025	Trim I 2024	%
Financiar				
Cifra de afaceri brută	USD	1.104.836.638	937.716.632	18%
Cifra de afaceri netă	USD	845.414.978	721.786.335	17%
EBITDA	USD	17.155.130	28.509.947	-40%
Marja EBITDA	%	2,0%	3,9%	
EBIT	USD	(7.058.737)	19.739.841	N/A
Rezultat net	USD	(34.537.845)	(4.766.418)	625%
Marja rezultatului net	%	-4,1%	-0,7%	
Marja brută de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	64,2	85,1	-25%
Marja brută de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	8,8	11,7	-25%
Marja netă de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	17,9	32,9	-45%
Marja netă de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	2,5	4,5	-45%
Operațional				
Materii prime procesate în rafinăria Petromidia	Kt	1.338	943	42%
Materii prime procesate în rafinăria Vega		75	61	23%
Producție Benzină	Kt	413	274	51%
Producție combustibil diesel & jet	Kt	663	508	31%
Vânzări carburanți- intern	Kt	524	482	9%
Vânzări carburanți- export	Kt	487	251	94%
Export - carburanți	%	48%	34%	
Intern - carburanți	%	52%	66%	

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 1,1 miliarde USD în trimestrul I 2025, fiind în creștere cu 18% comparativ cu trimestrul I 2024.

În trimestrul I 2025, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 1,34 milioane tone, mai mare cu 42% fata de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 0,94 milioane de tone. În primul trimestru din anul 2025, procesarea totală a rafinării a atins un nivel bun de 14,87 mii tone pe zi de funcționare, pe baza disponibilității țițeiului (55,9% KEBCO, 44,1% amestec de țiței ușor) dar și a unei continue și constante funcționări a instalațiilor din rafinărie.



În trimestrul I 2025 gradul de utilizare a capacității de rafinare din rafinăria Petromidia a fost de 92,3%, mai mare cu 23,4% față de perioada similară a anului trecut corelată cu evenimentele descrise mai sus.

Rafinăria Petromidia a obținut o performanță operațională foarte bună în trimestrul I 2025, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- randamentul produselor albe obținute 85,83%wt;
- cel mai ridicat nivel trimestrial al producției de combustibil pentru avioane Jet A1, ~ 131 mii de tone, reprezentând 10,4% din țițeiul procesat, determinat de măsuri operaționale strategice și vânzări mai mari;
- pierdere tehnologică de 0,87%;
- indicele de intensitate energetică (EII) de 94,6%, a atins cel mai scăzut nivel pentru trimestrul I, având o valoare îmbunătățită cu 12,8 puncte față de anul precedent (EII de 107,4%), reflectând eforturile continue de optimizare și îmbunătățire a eficienței energetice.

În ceea ce privește rafinăria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de 75.108 tone în trimestrul I 2025, în creștere cu 22,9% față de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 61.112 tone.

În trimestrul I 2025 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost în creștere cu 16,96% comparativ cu perioada similară a anului trecut.

Rafinăria Vega a înregistrat de asemenea rezultate operaționale bune în trimestrul I 2025, pentru principalii parametri tehnologici și operaționali, cum ar fi:

- pierdere tehnologică de 0,68%;
- consum energetic de 3,10 GJ/t.

Rezultatul financiar al segmentului de Rafinare a fost mai scăzut în T1 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în principal din cauza unei scăderi a Marjei Brute de Rafinare, care a coborât de la o medie de 85 \$/t în T1 2024 la 64 \$/t în T1 2025.

Această scădere reflectă volatilitatea caracteristică a industriei de rafinare și tendințele sezoniere de scădere a cererii.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, plătind peste 372 milioane USD în trimestrul I 2025.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim I 2025	Trim I 2024	%
Financiar				
Cifra de afaceri brută	USD	22.645.291	27.464.059	-18%
EBITDA	USD	(16.975.074)	(16.285.915)	4%
EBIT	USD	(14.484.950)	(19.139.218)	-24%
Profit net / (pierdere)	USD	(9.174.136)	(19.601.107)	-53%
Operațional				
Propilenă procesată	kt	21	23	-7%
Etilenă procesată	kt	-	-	N/A
Producție totală polimeri	kt	15	16	-4%
Vânzări din producție proprie	kt	21	25	-15%
Vânzări trading	kt	-	0,0	-100%
Total vânzări	kt	21	25	-15%
Export	%	51%	44%	
Intern	%	49%	56%	

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 I 2025 producția totală de polimeri în Petrochimie a fost de 15 mii tone, în scădere față de perioada similară a anului trecut când s-au produs 16 mii tone în trimestrul I 2024, scădere influențată în principal de instalația PP care a funcționat la debit redus ca urmare a condițiilor nefavorabile de pe piața produselor petrochimice.

Segmentul de petrochimie este unicul producător de polipropilenă și polietilene din România, cu capacitatea de a-și recăpăta poziția competitivă pe piața internă și regională, o dată cu stabilizarea pieței de profil.



SEGMENTUL DE DISTRIBUȚIE

		Trim I 2025	Trim I 2024	%
Financiar				
Cifra de afaceri brută	USD	751.325.749	759.103.151	-1%
EBITDA	USD	19.882.824	24.499.644	-19%
EBIT	USD	11.702.570	11.717.718	0%
Profit net / (pierdere)	USD	4.399.964	4.816.638	-9%
Operațional				
Cantități carburanți vândute retail	Kt	259	270	-4%
Cantități carburanți vândute en-gros	Kt	149	141	5%
Cantități GPL vândute	Kt	65	50	30%

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

În trimestrul I 2025 cifra de afaceri brută consolidată pentru segmentul de distribuție a înregistrat peste 751 milioane USD, în scădere cu 1% comparativ cu perioada similară a anului trecut.

În trimestrul I 2025, comparativ cu perioada similară din 2024, media cotațiilor Platts (FOB Med Italy) exprimate în USD (moneda de referință) a înregistrat o scădere de aproximativ -15% pentru motorină, respectiv, o scădere de aproximativ -14% pentru benzină. Pe fondul deprecierei de aproximativ 3% a monedei RON față de USD (media trimestrului I 2025 vs. media trimestrului I 2024), cotația internațională a motorinei a scăzut în moneda națională cu -13%, iar cotația internațională a benzinei a scăzut în moneda națională cu -11% față de trimestrul I 2024.

La sfârșitul lunii martie 2025, segmentul de distribuție al Rompetrol Downstream cuprindea 1.181 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 I 2025, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	Trim I 2025	Trim I 2024	%
Cifra de afaceri brută	1.322.554.395	1.093.551.498	21%
Taxe aferente vânzărilor	(327.026.336)	(256.297.437)	28%
Cifra de afaceri netă	995.528.059	837.254.061	19%
Costul vânzărilor	(926.023.336)	(759.820.308)	22%
Marja brută	69.504.723	77.433.753	-10%
Cheltuieli de desfacere, generale și administrative	(70.672.094)	(77.387.933)	-9%
Alte cheltuieli / venituri	(6.686.757)	8.004.094	N/A
Profit operațional afectat de amortizare (EBIT)	(7.854.128)	8.049.914	N/A
Cheltuieli financiare, net	(20.815.733)	(25.505.031)	-18%
Diferențe de curs valutar	(6.862.183)	2.513.989	N/A
Profit operațional afectat de amortizare și cheltuieli financiare (EBT)	(35.532.044)	(14.941.128)	138%
Impozitul pe profit	(1.794.249)	(8.879.370)	-80%
Rezultat net după impozitare	(37.326.293)	(23.820.498)	57%
Profit operațional (EBITDA)	22.821.365	33.206.567	-31%



ANEXA 2 – BILANȚ CONSOLIDAT LA DATA DE 31 MARTIE 2025, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	31 martie 2025	31 decembrie 2024	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	17.104.532	17.333.185	-1%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizări corporale	867.760.609	891.996.177	-3%
Drept de utilizare a activelor	276.045.409	276.551.758	0%
Imobilizări financiare și alte imobilizări	7.968.829	7.838.702	2%
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	21.306.903	21.306.903	0%
Total active imobilizate	1.273.057.988	1.297.898.431	-2%
Active circulante			
Stocuri	343.836.734	428.898.189	-20%
Creanțe	639.404.035	518.697.141	23%
Instrumente financiare derivate	1.981.667	-	N/A
Casa, conturi la bănci	118.151.522	94.030.970	26%
Total active circulante	1.103.373.958	1.041.626.300	6%
Total active	2.376.431.946	2.339.524.731	2%
Capitaluri și datorii			
Capitaluri și rezerve	183.852.641	216.929.247	-15%
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	275.900.000	275.900.000	0%
Provizioane	110.055.666	110.055.666	0%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	278.624.152	268.112.687	4%
Alte datorii pe termen lung	16.384.650	16.329.235	0%
Total datorii pe termen lung	680.964.468	670.397.588	2%
Datorii curente			
Datorii comerciale și datorii asimilate	1.402.331.332	1.326.932.258	6%
Datorii contractuale	48.752.149	62.467.369	-22%
Instrumente financiare derivate	2.159.755	4.519.724	-52%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	10.267.892	9.797.590	5%
Împrumuturi pe termen scurt	44.069.104	45.838.959	-4%
Impozit pe profit de plată	4.034.605	2.641.996	53%
Total datorii curente	1.511.614.837	1.452.197.896	4%
Total capitaluri și datorii	2.376.431.946	2.339.524.731	2%



Datele financiare sunt extrase din situațiile financiare consolidate neauditate întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 31 martie 2025.

Director General

Florian-Daniel Pop

Director Economic

Alexandru Stavarache

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)**

31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2025

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

	Note	31 martie 2025 USD	31 decembrie 2024 USD	31 martie 2025 RON (Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	31 decembrie 2024 RON
Imobilizări necorporale	3	17.104.532	17.333.185	78.689.399	79.741.318
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	381.251.283	381.251.283
Imobilizări corporale	5	867.760.609	891.996.177	3.992.132.682	4.103.628.412
Dreptul de utilizare a activelor	7	276.045.409	276.551.758	1.269.946.904	1.272.276.363
Creanțe imobilizate		7.968.829	7.838.702	36.660.598	36.061.949
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	15	21.306.903	21.306.903	98.022.407	98.022.407
Total active imobilizate		1.273.057.988	1.297.898.431	5.856.703.273	5.970.981.732
Stocuri, net	9	343.836.734	428.898.189	1.581.820.895	1.973.146.118
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	639.404.035	518.697.141	2.941.578.263	2.386.266.197
Instrumente financiare derivate	32.5	1.981.667	-	9.116.659	-
Casa și conturi la bănci	11	118.151.522	94.030.970	543.556.077	432.589.477
Total active circulante		1.103.373.958	1.041.626.300	5.076.071.894	4.792.001.792
TOTAL ACTIVE		2.376.431.946	2.339.524.731	10.932.775.167	10.762.983.524
Capital social	12	881.102.250	881.102.250	4.053.510.901	4.053.510.901
Prime de capital	12	74.050.518	74.050.518	340.669.408	340.669.408
Rezerve din reevaluare, net	12	178.928.234	178.928.234	823.159.341	823.159.341
Alte rezerve	12	(6.007.729)	(10.257.415)	(27.638.557)	(47.189.238)
Alte rezerve - împrumut hibrid	12	1.059.285.995	1.059.285.995	4.873.245.220	4.873.245.220
Efectul transferurilor cu acționarii	12	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.745.728.648)	(2.745.728.648)
Rezultatul reportat		(1.389.134.768)	(1.320.145.740)	(6.390.714.500)	(6.073.330.477)
Rezultatul exercițiului curent		(38.128.114)	(68.989.028)	(175.408.388)	(317.384.023)
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-mamă		163.263.727	197.142.155	751.094.777	906.952.484
Interese care nu controlează		20.588.914	19.787.092	94.719.299	91.030.517
Total capitaluri proprii		183.852.641	216.929.247	845.814.076	997.983.001
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	13	275.900.000	275.900.000	1.269.277.950	1.269.277.950
Obligații pentru contracte de leasing	14	278.624.152	268.112.687	1.281.810.411	1.233.452.417
Impozit pe profit amânat	15	16.176.318	16.176.318	74.419.151	74.419.151
Provizioane	19	110.055.666	110.055.666	506.311.090	506.311.090
Alte datorii pe termen lung		208.332	152.917	958.431	703.495
Total datorii pe termen lung		680.964.468	670.397.588	3.132.777.033	3.084.164.103
Datorii comerciale și alte datorii	16	1.402.331.332	1.326.932.258	6.451.425.294	6.104.551.851
Datorii contractuale	17	48.752.149	62.467.369	224.284.261	287.381.131
Instrumente financiare derivate	32.5	2.159.755	4.519.724	9.935.953	20.792.990
Obligații pentru contracte de leasing	14	10.267.892	9.797.590	47.237.437	45.073.814
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	18	44.069.104	45.838.959	202.739.913	210.882.131
Impozit pe profit de plată		4.034.605	2.641.996	18.561.200	12.154.503
Total datorii curente		1.511.614.837	1.452.197.896	6.954.184.058	6.680.836.420
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		2.376.431.946	2.339.524.731	10.932.775.167	10.762.983.524

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMAR CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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>31 martie 2025</u>	<u>31 martie 2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 martie 2024</u>
		USD	USD	RON	RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cifra de afaceri din contractele cu clienții	20	995.528.059	837.254.061	4.579.926.835	3.851.787.308
Costul vânzării	21	(926.023.336)	(759.820.308)	(4.260.170.357)	(3.495.553.327)
Profit brut		<u>69.504.723</u>	<u>77.433.753</u>	<u>319.756.478</u>	<u>356.233.981</u>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistică	22	(70.672.094)	(77.387.933)	(325.126.968)	(356.023.186)
Alte venituri operaționale	23	6.542.952	13.865.888	30.100.852	63.790.018
Alte cheltuieli operaționale	23	<u>(13.229.709)</u>	<u>(5.861.794)</u>	<u>(60.863.276)</u>	<u>(26.967.183)</u>
(Pierdere) /Profitul operațional(ă) afectată de amortizare		<u>(7.854.128)</u>	<u>8.049.914</u>	<u>(36.132.914)</u>	<u>37.033.630</u>
Cheltuieli financiare	24	(32.201.299)	(37.771.611)	(148.142.076)	(173.768.296)
Venituri financiare	24	11.385.566	12.266.580	52.379.296	56.432.401
(Pierderi) / Câștiguri din diferențele de curs valutar, net	24	(6.862.183)	2.513.989	(31.569.473)	11.565.606
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		<u>(35.532.044)</u>	<u>(14.941.128)</u>	<u>(163.465.167)</u>	<u>(68.736.659)</u>
Impozitul pe profit venit /(cheltuială)	25	<u>(1.794.249)</u>	<u>(8.879.370)</u>	<u>(8.254.443)</u>	<u>(40.849.542)</u>
Profitul / (Pierdere) net(ă) în perioadă		<u>(37.326.293)</u>	<u>(23.820.498)</u>	<u>(171.719.610)</u>	<u>(109.586.201)</u>
din care:					
Interese majoritare		(38.128.114)	(23.747.847)	(175.408.388)	(109.251.970)
Interese care nu controlează		801.821	(72.651)	3.688.778	(334.231)
Rezultatul pe acțiune (US cenți (bani)/acțiune)					
De bază	28	(0,144)	(0,089)	(0,662)	(0,409)

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE GLOBAL INTERIMAR CONSOLIDAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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>31 martie 2025</u>	<u>31 martie 2024</u>	<u>31 martie</u> <u>2025</u>	<u>31 martie 2024</u>
		USD	USD	RON	RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
(Pierdere)/Profit în perioadă		<u>(37.326.293)</u>	<u>(23.820.498)</u>	<u>(171.719.610)</u>	<u>(109.586.201)</u>
Alte elemente ale rezultatului global					
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>					
Câștig/(pierdere) net(ă) din acoperirea fluxurilor de numerar	32.5	4.249.686	341.776	19.550.680	1.572.340
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)		4.249.686	341.776	19.550.680	1.572.340
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>4.249.686</u>	<u>341.776</u>	<u>19.550.680</u>	<u>1.572.340</u>
Total rezultat global, net de impozite, în perioadă		<u>(33.076.607)</u>	<u>(23.478.722)</u>	<u>(152.168.930)</u>	<u>(108.013.861)</u>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		(33.878.428)	(23.406.071)	(155.857.708)	(107.679.630)
Interese care nu controlează		801.821	(72.651)	3.688.778	(334.231)
Total rezultat global, în perioadă		<u>(33.076.607)</u>	<u>(23.478.722)</u>	<u>(152.168.930)</u>	<u>(108.013.861)</u>

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

	Note	31 martie 2025 USD	31 martie 2024 USD	31 martie 2025 RON	31 martie 2024 RON
(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
(Pierdere)/Profit înainte de impozitul pe profit		<u>(35.532.044)</u>	<u>(14.941.128)</u>	<u>(163.465.167)</u>	<u>(68.736.659)</u>
<i>Ajustări pentru:</i>					
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	3, 5	28.828.652	28.509.305	132.626.214	131.157.058
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	7	4.258.193	5.378.454	19.589.817	24.743.578
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	23	(2.029.622)	(7.810.792)	(9.337.276)	(35.933.549)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	23	928	(1.028)	4.269	(4.729)
Dobânzi de întârziere	24	(136.211)	402.409	(626.639)	1.851.283
Alte venituri financiare	24	(179.510)	(147.772)	(825.836)	(679.825)
Rata de actualizare pentru leasing	24	4.992.470	7.177.677	22.967.858	33.020.903
Venituri din dobânzi	24	(11.206.056)	(12.118.808)	(51.553.461)	(55.752.576)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		25.584.052	28.886.732	117.699.431	132.893.411
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	23	(353.481)	(162.633)	(1.626.189)	(748.193)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	24	<u>18.564.499</u>	<u>(3.479.508)</u>	<u>85.405.978</u>	<u>(16.007.477)</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		<u>32.791.870</u>	<u>31.692.908</u>	<u>150.858.999</u>	<u>145.803.225</u>
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>					
Creanțe și cheltuieli în avans		(20.039.138)	37.468.213	(92.190.054)	172.372.514
Stocuri		88.017.706	84.716.849	404.925.456	389.739.864
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		<u>(89.426.778)</u>	<u>(128.921.828)</u>	<u>(411.407.892)</u>	<u>(593.104.873)</u>
Modificări nete în capitalul circulant		<u>(21.448.210)</u>	<u>(6.736.766)</u>	<u>(98.672.490)</u>	<u>(30.992.495)</u>
Impozitul pe profit plătit		(511)	-	(2.351)	-
Intrări nete de numerar din activități de exploatare		<u>11.343.149</u>	<u>24.956.142</u>	<u>52.184.158</u>	<u>114.810.730</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții					
Achiziții de imobilizări corporale	5	(4.288.560)	(45.734.671)	(19.729.521)	(210.402.354)
Achiziții de imobilizări necorporale	3	(79.283)	(60.149)	(364.741)	(276.715)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		<u>355.627</u>	<u>13.645</u>	<u>1.636.062</u>	<u>62.774</u>
(Ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții		<u>(4.012.216)</u>	<u>(45.781.175)</u>	<u>(18.458.200)</u>	<u>(210.616.295)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare					
Fluxuri de numerar din (utilizate în) cash pooling, clasificate ca activități de finanțare	10,16	41.097.493	5.269.881	189.069.017	24.244.088
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	18	17.489.086	10.138.261	80.458.540	46.641.070
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	18	(19.367.256)	(17.795.338)	(89.099.061)	(81.867.452)
Rambursări de leasing	14	(8.215.438)	(10.767.275)	(37.795.123)	(49.534.849)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		<u>(14.214.266)</u>	<u>(17.148.386)</u>	<u>(65.392.731)</u>	<u>(78.891.150)</u>
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare		<u>16.789.619</u>	<u>(30.302.857)</u>	<u>77.240.642</u>	<u>(139.408.293)</u>
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		<u>24.120.552</u>	<u>(51.127.890)</u>	<u>110.966.600</u>	<u>(235.213.858)</u>
Numerar la începutul anului		<u>94.030.970</u>	<u>155.955.200</u>	<u>432.589.477</u>	<u>717.471.898</u>
Numerar la sfârșitul perioadei		<u>118.151.522</u>	<u>104.827.310</u>	<u>543.556.077</u>	<u>482.258.040</u>

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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	-	-	(23.747.847)	-	-	-	-	(23.747.847)	(72.651)	(23.820.498)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	341.776	341.776	-	341.776
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>341.776</u>	<u>341.776</u>	=	<u>341.776</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(23.747.847)</u>	=	=	=	<u>341.776</u>	<u>(23.406.071)</u>	<u>(72.651)</u>	<u>(23.478.722)</u>
31 martie 2024	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.390.601.023)</u>	<u>269.089.071</u>	<u>(43.453.402)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.050.029.486</u>	<u>243.384.241</u>	<u>19.475.103</u>	<u>262.859.344</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	-	-	(38.128.114)	-	-	-	-	(38.128.114)	801.821	(37.326.293)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	4.249.686	4.249.686	-	4.249.686
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>4.249.686</u>	<u>4.249.686</u>	=	<u>4.249.686</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(38.128.114)</u>	=	=	=	<u>4.249.686</u>	<u>(33.878.428)</u>	<u>801.821</u>	<u>(33.076.607)</u>
31 martie 2025	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.427.262.882)</u>	<u>213.595.179</u>	<u>(34.666.945)</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.053.278.266</u>	<u>163.263.727</u>	<u>20.588.914</u>	<u>183.852.641</u>

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2023	<u>4.053.510.901</u>	<u>340.669.408</u>	<u>(6.288.208.036)</u>	<u>1.237.944.271</u>	<u>(199.907.376)</u>	<u>(2.745.728.648)</u>	<u>4.829.088.310</u>	<u>1.227.368.830</u>	<u>89.929.442</u>	<u>1.317.298.272</u>
Pierdere pentru 2024	-	-	(109.251.970)	-	-	-	-	(109.251.970)	(334.231)	(109.586.201)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	1.572.340	1.572.340	-	1.572.340
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>1.572.340</u>	<u>1.572.340</u>	=	<u>1.572.340</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(109.251.970)</u>	=	=	=	<u>1.572.340</u>	<u>(107.679.630)</u>	<u>(334.231)</u>	<u>(108.013.861)</u>
31 martie 2024	<u>4.053.510.901</u>	<u>340.669.408</u>	<u>(6.397.460.006)</u>	<u>1.237.944.271</u>	<u>(199.907.376)</u>	<u>(2.745.728.648)</u>	<u>4.830.660.650</u>	<u>1.119.689.200</u>	<u>89.595.211</u>	<u>1.209.284.411</u>
31 decembrie 2024	<u>4.053.510.901</u>	<u>340.669.408</u>	<u>(6.390.714.500)</u>	<u>982.644.621</u>	<u>(159.485.280)</u>	<u>(2.745.728.648)</u>	<u>4.826.055.982</u>	<u>906.952.484</u>	<u>91.030.517</u>	<u>997.983.001</u>
Pierdere pentru 2025	-	-	(175.408.388)	-	-	-	-	(175.408.388)	3.688.778	(171.719.610)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	19.550.680	19.550.680	-	19.550.680
Total alte elemente ale rezultatului global	=	=	=	=	=	=	<u>19.550.680</u>	<u>19.550.680</u>	=	<u>19.550.680</u>
Total rezultat global	=	=	<u>(175.408.388)</u>	=	=	=	<u>19.550.680</u>	<u>(155.857.708)</u>	<u>3.688.778</u>	<u>(152.168.930)</u>
31 martie 2025	<u>4.053.510.901</u>	<u>340.669.408</u>	<u>(6.566.122.888)</u>	<u>982.644.621</u>	<u>(159.485.280)</u>	<u>(2.745.728.648)</u>	<u>4.845.606.663</u>	<u>751.094.777</u>	<u>94.719.299</u>	<u>845.814.076</u>

FLORIAN-DANIEL POP
 Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
 Director Economic

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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

Romp petrol 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, prelucurează 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).

Romp petrol 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 martie 2025 și la sfârșitul lunii decembrie 2024 era de 1.890 și respectiv 1.917.

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

Aceste situații financiare consolidate la data de 31 martie 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 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, activul net al Grupului, inclusiv interesele care nu controlează, a avut valoarea de 183,9 milioane USD și respectiv 216,9 milioane USD. Pentru perioada încheiată la 31 martie 2025, Grupul a raportat pierderi de 38,1 milioane USD (31 martie 2024: pierderi de 23,7 milioane USD) și datorii curente nete în valoare de 408,2 milioane USD (2024: datorii curente nete în valoare de 410,6 milioane USD). Pierderile înregistrate în cursul anului 2025 au fost alcătuite din pierdere operațională în valoare de 7,9 milioane USD (31 martie 2024: profit operațional de 8 milioane USD) și pierderi financiare de 27,7 milioane USD (31 martie 2024: pierderi financiare de 23 milioane USD). Pierderea operațională înregistrată în 2025 este declanșat de specificitatea activității de rafinare, caracterizată de o volatilitate semnificativă și un nivel scăzut al marjelor de rafinare înregistrate în anul curent.

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 31 MARTIE 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 31.

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 31 MARTIE 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 4,6005 RON pentru 1 USD, valabil la 31 martie 2025. Traducerea se efectuează pentru toate situațiile primare utilizând cursul de schimb de închidere.

f) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

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

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

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

Principalele ipoteze privind viitorul și alte surse de estimare a incertitudinilor la data de raportare, care pot conduce la ajustări materiale asupra activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul a bazat ipotezele și estimările făcute pe 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 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 19.

- Creanțele cu impozitul pe profit amânat

Creanțele cu impozitul pe profit amânat, ce rezultă din pierderile fiscale neutilizate, sunt recunoscute numai în măsură în care este probabil să existe profituri impozabile pentru care să poată fi utilizate pierderile precum și pentru provizionul de mediu. Stabilirea valorii creanțelor privind impozitul pe profit este influențată de judecăți de valoare ale managementului cu privire la 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 15 și 25.

- Valoarea contabilă a creanțelor și a altor creanțe comerciale

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 19, 23, 30.

g) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății mamă și ale filialelor sale la 31 martie 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 31 MARTIE 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 deprecierei, fondul comercial dobândit într-o combinare de întreprinderi este, de la data achiziției, alocat fiecărei Unități generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de combinație, indiferent dacă alte active sau pasive ale societății achiziționate sunt atribuite acelor unități.

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

i) Instrumente financiare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 KMG1. 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 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 31 martie 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 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 14).

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

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

o) Stocuri

Stocurile de materii prime și produse petroliere, incluzând semifabricatele sunt evaluate la valoarea 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 31 MARTIE 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 suma 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 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 creditele fiscale neutilizate cu următoarele excepții:

- Când creanța privind impozitul pe profit amânat aferentă diferențelor temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a creanțelor sau a datoriilor rezultând din tranzacții altele decât 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. (Nota 25 e)).

- Taxe aferente vânzării și achiziției

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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 cumpăra 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 32.5).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 aferenta 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 31 MARTIE 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 31 MARTIE 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	(37.487)	-	116.770	79.283
Transferuri din imobilizări în curs	66.311	33.601	(99.912)	-
Transferuri și reclasificări*	42.431	(100.485)	50.697	(7.357)
La 31 martie 2025	<u>42.666.759</u>	<u>58.954.074</u>	<u>1.448.132</u>	<u>103.068.965</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	(82.582)	(217.997)	-	(300.579)
La 31 martie 2025	<u>(42.210.493)</u>	<u>(43.230.560)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(85.964.433)</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 31 martie 2025	<u>456.266</u>	<u>15.723.514</u>	<u>924.752</u>	<u>17.104.532</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 16), 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.

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>195.195.466</u>	<u>311.268.243</u>	<u>6.283.851</u>	<u>512.747.560</u>
Creșteri	-	1.488.533	1.026.818	2.515.351
Transferuri din imobilizări în curs	765.151	209.470	(974.621)	-
leșiri	-	(41.528.684)	-	(41.528.684)
Transferuri și reclasificări*	-	88.353	15.297	103.650
La 31 decembrie 2024	<u>195.960.617</u>	<u>271.525.915</u>	<u>6.351.345</u>	<u>473.837.877</u>
Creșteri	(172.459)	-	537.200	364.741
Transferuri din imobilizări în curs	305.064	154.581	(459.645)	-
Transferuri și reclasificări*	195.204	(462.281)	233.230	(33.847)
La 31 martie 2025	<u>196.288.426</u>	<u>271.218.215</u>	<u>6.662.130</u>	<u>474.168.771</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2024	<u>(190.939.258)</u>	<u>(193.276.753)</u>	<u>(2.407.810)</u>	<u>(386.623.821)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(2.870.197)	(4.602.541)	-	(7.472.738)
La 31 decembrie 2024	<u>(193.809.455)</u>	<u>(197.879.294)</u>	<u>(2.407.810)</u>	<u>(394.096.559)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(379.918)	(1.002.895)	-	(1.382.813)
La 31 martie 2025	<u>(194.189.373)</u>	<u>(198.882.189)</u>	<u>(2.407.810)</u>	<u>(395.479.372)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>2.151.162</u>	<u>73.646.621</u>	<u>3.943.535</u>	<u>79.741.318</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2025	<u>2.099.053</u>	<u>72.336.026</u>	<u>4.254.320</u>	<u>78.689.399</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 31 martie 2025 și la 31 decembrie 2024 a fost de 82.871.706 USD (381.251.283 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 31 MARTIE 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	-	-	34.997	51.037	4.202.526	4.288.560
Transferuri din imobilizări în curs	-	6.249.001	15.823.937	1.067.592	(23.140.530)	-
Leșiri	-	(2.610)	(3.890.817)	(8.903)	-	(3.902.330)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(376.239)	11.820	(364.419)
La 31 martie 2025	<u>86.178.286</u>	<u>372.572.794</u>	<u>495.859.675</u>	<u>31.107.532</u>	<u>77.541.170</u>	<u>1.063.259.457</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	(224.913)	(7.837.491)	(19.035.563)	(1.430.106)	-	(28.528.073)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	1.682	3.890.822	6.752	-	3.899.256
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	371.438	-	371.438
La 31 martie 2025	<u>(1.216.023)</u>	<u>(49.994.410)</u>	<u>(94.375.009)</u>	<u>(15.063.380)</u>	<u>(34.850.026)</u>	<u>(195.498.848)</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 31 martie 2025	<u>84.962.263</u>	<u>322.578.384</u>	<u>401.484.666</u>	<u>16.044.152</u>	<u>42.691.144</u>	<u>867.760.609</u>

*) Include transferul de la imobilizări corporale la stocuri și imobilizări necorporale și alte ajustări în valoare de 0,36 milioane USD (2024: 0,47 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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>396.463.205</u>	<u>1.650.710.903</u>	<u>1.505.174.315</u>	<u>121.688.198</u>	<u>523.414.384</u>	<u>4.197.451.005</u>
Achiziții	-	17.482	2.963.108	4.799.352	686.593.599	694.373.541
Transferuri din imobilizări în curs	-	34.708.215	718.484.435	15.503.243	(768.695.893)	-
Leșiri	-	(151.982)	(478.746)	(457.846)	2.861.134	1.772.560
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(1.797.153)	(375.161)	(2.172.314)
La 31 decembrie 2024	<u>396.463.205</u>	<u>1.685.284.618</u>	<u>2.226.143.112</u>	<u>139.735.794</u>	<u>443.798.063</u>	<u>4.891.424.792</u>
Achiziții	-	-	161.004	234.796	19.333.721	19.729.521
Transferuri din imobilizări în curs	-	28.748.529	72.798.022	4.911.457	(106.458.008)	-
Leșiri	-	(12.007)	(17.899.704)	(40.958)	-	(17.952.669)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(1.730.888)	54.377	(1.676.511)
La 31 martie 2025	<u>396.463.205</u>	<u>1.714.021.140</u>	<u>2.281.202.434</u>	<u>143.110.201</u>	<u>356.728.153</u>	<u>4.891.525.133</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	<u>(160.327.545)</u>	<u>(160.327.545)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(4.559.602)	(179.348.014)	(359.009.702)	(66.442.252)	-	(609.359.570)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	69.960	318.686	273.711	-	662.357
Ajustări de depreciere	-	(14.672.591)	(5.807.832)	-	-	(20.480.423)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	1.708.801	-	1.708.801
La 31 decembrie 2024	<u>(4.559.602)</u>	<u>(193.950.645)</u>	<u>(364.498.848)</u>	<u>(64.459.740)</u>	<u>(160.327.545)</u>	<u>(787.796.380)</u>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(1.034.712)	(36.056.377)	(87.573.108)	(6.579.203)	-	(131.243.400)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	7.738	17.899.727	31.063	-	17.938.528
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	1.708.801	-	1.708.801
La 31 martie 2025	<u>(5.594.314)</u>	<u>(229.999.284)</u>	<u>(434.172.229)</u>	<u>(69.299.079)</u>	<u>(160.327.545)</u>	<u>(899.392.451)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>391.903.603</u>	<u>1.491.333.973</u>	<u>1.861.644.264</u>	<u>75.276.054</u>	<u>283.470.518</u>	<u>4.103.628.412</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2025	<u>390.868.891</u>	<u>1.484.021.856</u>	<u>1.847.030.205</u>	<u>73.811.122</u>	<u>196.400.608</u>	<u>3.992.132.682</u>

*) Include transferul de la imobilizări corporale la stocuri și imobilizări necorporale în valoare de 1,7 milioane RON (2024: 2,2 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 martie 2025 cât și la decembrie 2024:

Imobilizări în curs la 31 martie 2025

Sume în USD

Rompetrol Rafinare SA, din care:

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 martie
	3.888.669	27.411.693
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-	4.499.611
Înlocuirea catalizatori în rafinărie	-	1.765.250
Macara nouă cu găleată 12,5 t	-	1.449.145
Slow Down 2025 – instalațiile HB, FG, RC și CX	1.300.995	1.300.995
Reabilitare rezervoare	-	1.136.892
Repornirea unității MHC din rafinărie - Incident iunie 2023	-	1.133.860
Reabilitarea rezervorului C101	846.506	846.506
ISCIR	366.219	366.219
Achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT	229.040	229.040
Achiziție de catalizator de urgență pentru 120-R1 – NHT Un	207.008	207.008
Reabilitarea rezervorului DV21	200.093	200.093
Înlocuire sistem tăiere/găurire în instalația DCU	-	183.831
Cazan CO Boiler transformare de la centrală cu circulație naturală	-	124.218
Reabilitarea rezervorului nr. B51, B52, B89 /	120.187	120.187
Înlocuirea fasciculelor tubulare 120-S1D, H	111.225	111.225
Înlocuire subansamblu încălzitor reformator 352-H201	-	23.795
Înlocuire echipamente statice Rafinărie și Petrochimie	-	22.772
Pachet de măsuri de siguranță pentru rafinăria	-	20.501
Alte proiecte	287.859	12.004.846
Proiecte Vega	219.538	1.665.701
Rompetrol Downstream SRL din care:	100.269	4.109.320
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	100.269	3.352.376
Alte proiecte	-	756.944
Romoil SA, din care:	74.047	5.884.823
Modernizare birouri administrative	74.047	5.884.823

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2024

Sume în USD

Rompetrol Rafinare SA, din care:

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 decembrie
	143.537.159	45.470.529
BU Refining Revizie Generală 2024	60.525.083	42.323
Expirări autorizări ISCIR	19.236.365	-
Înlocuire sistem tăiere/găurire în instalația DCU	11.281.169	12.409.189
Achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT	11.047.323	-
Înlocuirea catalizatori în rafinărie	7.748.849	1.765.250
Repornirea unității MHC din rafinărie - Incident iunie 2023	6.238.185	1.133.860
Înlocuire subansamblu încălzitor reformator 352-H201	4.926.525	23.795
Cazan CO Boiler transformare de la centrală cu circulație naturală	2.607.717	124.218
Pachet de măsuri de siguranță pentru rafinăria	2.577.147	20.501
Expert sistem de susținere a conductelor de gaze arse N-PG-138F-030	1.985.880	2.157.313
Înlocuire echipamente statice Rafinărie și Petrochimie	1.584.608	22.772
Macara nouă cu găleată 12,5 t	993.428	1.449.145
Reabilitare rezervoare	254.598	1.136.892
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-	4.499.611
Alte proiecte	6.628.314	13.703.376
Proiecte Vega	5.901.968	6.982.285
Rompetrol Downstream SRL din care:	2.363.791	5.169.182
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	2.180.932	4.412.238
Alte proiecte	182.859	756.944
Romoil SA, din care:	2.218.354	5.810.776
Modernizare birouri administrative	2.218.354	5.810.776

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 31 martie 2025, ieșirile de mijloace fixe se referă în principal la Rompetrol Gas și reflectă vânzarea de rastele pentru butelii GPL.

- *Capitalizarea costurilor de îndatorare*

La 31 martie 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 31 martie 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.

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

- *Reevaluarea imobilizărilor corporale*

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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)

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

Descrierea elementelor cheie folosite pentru evaluarea imobilizărilor corporale

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

Descrierea tehnicilor de evaluare utilizate pentru evaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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)

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 31 martie 2025, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 299,7 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 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 29 Datorii contingente - Active aflate sub sechestru asigurator - Conversia obligațiunilor. O garanție de rangul doi a fost, de asemenea, stabilită în favoarea KMG International N.V. În ciuda Memorandumului de Înțelegere din 2014 care impunea eliminarea acestor măsuri, acțiunile legale ulterioare din 2016 au condus la noi confiscări asupra acelorași bunuri. De-a lungul timpului, hotărârile judecătorești au ridicat treptat aceste restricții, culminând cu hotărârea definitivă a Curții Supreme din 2025, confirmând că ANAF trebuie să anuleze titlul executoriu și să elibereze toate sechestrurile asiguratorii. ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru 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 31 martie 2025, ridicarea sechestrului asigurator este în curs de desfășurare. Majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) sunt deja eliberate (Nota 30).

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 31 MARTIE 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

	<u>Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>TOTAL</u>
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	-	47.849	3.343.942
Leșiri	-	-	(38.826)	(38.826)
Recalculație	407.901	-	-	407.901
31 martie 2025	332.390.965	802.491	2.423.867	335.617.323
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	(4.153.877)	(26.328)	(77.988)	(4.258.193)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	38.827	38.827
31 martie 2025	(56.780.547)	(701.949)	(2.089.418)	(59.571.914)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	276.060.301	126.870	364.587	276.551.758
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2025	275.610.418	100.542	334.449	276.045.409

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

	<u>Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>TOTAL</u>
Cost:				
1 ianuarie 2024	1.354.870.280	2.830.954	9.428.343	1.367.129.577
Adiții	145.032.221	-	1.404.684	146.436.905
Leșiri	-	-	(251.457)	(251.457)
Recalculație	12.221.909	860.905	527.921	13.610.735
31 decembrie 2024	1.512.124.410	3.691.859	11.109.491	1.526.925.760
Adiții	15.163.676	-	220.129	15.383.805
Leșiri	-	-	(178.620)	(178.620)
Recalculație	1.876.549	-	-	1.876.549
31 martie 2025	1.529.164.635	3.691.859	11.151.000	1.544.007.494
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2024	(163.991.056)	(2.615.518)	(7.486.076)	(174.092.650)
Depreciere	(78.117.939)	(492.677)	(2.182.440)	(80.793.056)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	236.309	236.309
31 decembrie 2024	(242.108.995)	(3.108.195)	(9.432.207)	(254.649.397)
Depreciere	(19.109.911)	(121.122)	(358.784)	(19.589.817)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	178.624	178.624
31 martie 2025	(261.218.906)	(3.229.317)	(9.612.367)	(274.060.590)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	1.270.015.415	583.664	1.677.284	1.272.276.363
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2025	1.267.945.729	462.542	1.538.633	1.269.946.904

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 31 MARTIE 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.

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 31 martie 2025	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024
Contracte de închiriere pentru benzinării	263.553.698	263.735.584
Contracte închiriere clădiri administrative	1.043.057	1.177.207
Chirie pentru utilizarea portului maritim	10.995.645	11.129.152
Chirie depozite	18.018	18.358
Total	275.610.418	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 31 MARTIE 2025

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

8. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

Investiții în filialele consolidate

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

Societate	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectivă la 31 martie 2025 %	Control la 31 martie 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.

- *leșiri 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 31 MARTIE 2025

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

9. STOCURI, NET

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

	<u>31 martie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 martie</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))	
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	102.713.974	150.133.605	472.535.637	690.689.650
Produce finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	161.435.538	200.945.134	742.684.194	924.448.089
Producție în curs de execuție (la cost)	49.341.326	44.295.019	226.994.770	203.779.235
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	4.780.254	4.805.610	21.991.559	22.108.209
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.507.756	4.949.218	25.338.431	22.768.877
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	18.237.013	21.731.629	83.899.378	99.976.359
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	<u>1.820.873</u>	<u>2.037.974</u>	<u>8.376.926</u>	<u>9.375.699</u>
	<u>343.836.734</u>	<u>428.898.189</u>	<u>1.581.820.895</u>	<u>1.973.146.118</u>

Mișcarea provizionului stocurilor:

	<u>31 martie 2025</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 martie 2025</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Provizion la 1 ianuarie	(37.776.994)	(36.494.551)	(173.793.061)	(167.893.182)
Provizion de înregistrat	(1.664.255)	(28.200.277)	(7.656.405)	(129.735.374)
Reluarea provizionului	4.620.101	26.917.834	21.254.775	123.835.495
Provizion la 31 decembrie / 31 martie	<u>(34.821.148)</u>	<u>(37.776.994)</u>	<u>(160.194.691)</u>	<u>(173.793.061)</u>

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

Stocurile, inclusiv lucrările în curs de execuție sunt înregistrate la cea mai mică valoarea 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 335,7 milioane USD (2024: 422 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

10. CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE

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

	31 martie 2025 USD	31 decembrie 2024 USD	31 martie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Creanțe comerciale	225.725.497	201.085.725	1.038.450.149	925.094.878
Avansuri plătite furnizorilor	2.591.201	6.284.921	11.920.820	28.913.779
Debitori diverși	76.347.673	71.685.667	351.237.470	329.789.911
TVA de recuperat	223.352	213.846	1.027.531	983.799
Creanțe cash pooling	344.252.758	241.283.081	1.583.734.813	1.110.022.814
Subvenție carburant	16.531	15.739	76.051	72.407
Alte creanțe	32.692.511	38.229.231	150.401.897	175.873.577
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu creanțele comerciale și provizioane pentru debitorii diverși și alte creanțe	<u>(42.445.488)</u>	<u>(40.101.069)</u>	<u>(195.270.468)</u>	<u>(184.484.968)</u>
	<u>639.404.035</u>	<u>518.697.141</u>	<u>2.941.578.263</u>	<u>2.386.266.197</u>

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

La 31 martie 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 31 martie 2025 este inclusă suma de 5,5 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.

De asemenea, categoria de debitori diverși include suma de 69,9 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 12). În urma acordului contractual în vigoare, Rompetrol Petrochemicals SRL percepe dobânzi de întârziere la plată de la KMG International. La 31 martie 2025, dobânzile de încasat sunt în valoare de 7,8 milioane USD.

În anul 2025 din suma totală de 2,6 milioane USD (2024: 6,3 milioane USD) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 1,8 milioane USD (2024: 4,4 milioane USD) se referă la achiziția de servicii în Rompetrol Rafinare și 0,3 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 261,9 milioane USD (2024: 167,6 milioane USD), Rompetrol Rafinare 14,7 milioane USD (2024: 7,3 milioane USD) Rompetrol Gas 34,6 milioane USD (2024: 34,7 milioane USD), Rompetrol Quality Control 4,9 milioane USD (2024: 4,9 milioane USD), Rompetrol Logistics 5,4 milioane USD (2024: 5,3 milioane USD) și Rompetrol Petrochemicals 22,7 milioane USD (2024: 21,5 milioane USD).

De asemenea în alte creanțe intra și accize de primit pentru Rompetrol Rafinare în sumă de 13,1 milioane USD (2024: 14,9 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

	<u>31 martie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Debitori diverși	76.347.673	71.685.667	351.237.470	329.789.911
Alte creanțe	32.692.511	38.229.231	150.401.897	175.873.577
Provizioane pentru pierderile așteptate în relație cu debitori diverși și alte creanțe	(7.756.101)	(7.615.048)	(35.681.943)	(35.033.028)

Din suma totală de pe liniile de alte creanțe și debitori diverși în valoare de 109 milioane USD (2024: 109,9 milioane USD), 7,8 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>31 martie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 martie</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)	(184.484.968)	(206.613.506)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(2.258.126)	(5.315.407)	(10.388.509)	(24.453.530)
Provizioane reversate	215.947	3.076.062	993.464	14.151.423
Sume neutilizate reversate	-	4.621.330	-	21.260.429
Pierderi din depreciere reluate	1.235.816	-	5.685.372	-
Diferențe de curs valutar	(1.538.056)	2.428.044	(7.075.827)	11.170.216
Sold la sfârșitul anului	(42.445.488)	(40.101.069)	(195.270.468)	(184.484.968)

Creanțe comerciale în valoare de 146,3 milioane USD la 31 martie 2025, respectiv în valoare de 116 milioane USD la 31 decembrie 2024, sunt gajate în vederea obținerii de facilități de credit (vezi Notele 13 și 18).

11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 martie 2025</u> USD	<u>31 decembrie 2024</u> USD	<u>31 martie 2025</u> RON	<u>31 decembrie 2024</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Conturi la bănci	116.464.042	90.202.334	535.792.825	414.975.837
Casa	1.368.501	3.292.329	6.295.789	15.146.360
Alte valori și avansuri de trezorerie	318.979	536.307	1.467.463	2.467.280
	<u>118.151.522</u>	<u>94.030.970</u>	<u>543.556.077</u>	<u>432.589.477</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 31 MARTIE 2025

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

12. CAPITAL SOCIAL

Structura acționariatului la 31 martie 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	1.950.288.146
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.811.753.414
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	262.282.141
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	2.019.927
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	27.167.273
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	4.053.510.901

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	1.950.288.146
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.811.753.414
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	262.282.141
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	2.019.927
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	27.167.273
Total	100%	2.655.920.573	881.102.250	4.053.510.901

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 31 MARTIE 2025

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

12. CAPITAL SOCIAL (continuare)

În anul 2017, o suma adițională de 72,2 milioane USD aferentă Rompetrol Rafinare a fost transformată în împrumut hibrid rambursabil peste 51 de ani. La 31 decembrie 2017 valoarea totală a împrumutului hibrid se 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 31 MARTIE 2025

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

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BĂNCI

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Alpha Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania și Intesa Sanpaolo România	275.900.000	275.900.000	1.269.277.950	1.269.277.950
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 2026 cu opțiunea de prelungire cu încă 2 ani până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente				
Total	<u>275.900.000</u>	<u>275.900.000</u>	<u>1.269.277.950</u>	<u>1.269.277.950</u>
	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Un an sau mai puțin - principal	216.955	108.640	998.101	499.798
Între 2 și 5 ani	<u>275.900.000</u>	<u>275.900.000</u>	<u>1.269.277.950</u>	<u>1.269.277.950</u>
Total	<u>276.116.955</u>	<u>276.008.640</u>	<u>1.270.276.051</u>	<u>1.269.777.748</u>

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 299,7 milioane USD (2024: 306,8 milioane USD), stocurilor în valoare de 335,7 milioane USD (2024: 422,9 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 146,3 milioane USD (2024: 116,1 milioane USD).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

14. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	<u>31 martie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 martie</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	1.278.526.231	1.243.872.586
Adiții	3.343.548	31.830.651	15.381.993	146.436.910
Remăsurare	407.891	2.955.200	1.876.503	13.595.398
Plăți	(8.215.438)	(31.939.431)	(37.795.123)	(146.937.352)
Dobândă cumulată	4.992.470	21.467.077	22.967.858	98.759.288
Impact din diferențe de curs	10.453.296	(16.780.915)	48.090.386	(77.200.599)
La 31 decembrie / 31 martie	<u>288.892.044</u>	<u>277.910.277</u>	<u>1.329.047.848</u>	<u>1.278.526.231</u>
Pe termen lung	278.624.152	268.112.687	1.281.810.411	1.233.452.417
Pe termen scurt	10.267.892	9.797.590	47.237.437	45.073.814

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>31 martie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2024</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2025</u> RON	<u>31 martie</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	4.258.193	5.378.454	19.589.817	24.743.578
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	4.992.470	7.177.677	22.967.858	33.020.903
Plăți variabile de leasing (incluse în cheltuieli de desfacere)	<u>2.075.119</u>	<u>2.277.569</u>	<u>9.546.585</u>	<u>10.477.956</u>
Suma totală inclusă în profit sau pierdere	<u>11.325.782</u>	<u>14.833.700</u>	<u>52.104.260</u>	<u>68.242.437</u>

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

	<u>31 martie 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	8.215.438	-	31.939.431	-
Chirie variabilă cu plată minimă	-	2.075.119	-	8.445.245
Total	<u>8.215.438</u>	<u>2.075.119</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 31 MARTIE 2025

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

15. CREAŢE ŞI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	USD	USD	RON	RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Creanțe privind impozit pe profit amânat	(21.306.903)	(21.306.903)	(98.022.407)	(98.022.407)
Datorii privind impozit pe profit amânat	<u>16.176.318</u>	<u>16.176.318</u>	<u>74.419.151</u>	<u>74.419.151</u>
(Creanțe)/Datorii privind impozitul pe profit amânat, net	<u>(5.130.585)</u>	<u>(5.130.585)</u>	<u>(23.603.256)</u>	<u>(23.603.256)</u>

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

USD

<u>2025</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	62.697.761	-	-	62.697.761
Stocuri	82.619	-	-	82.619
Provizioane	(94.895.106)	-	-	(94.895.106)
Altele	(663)	-	-	(663)
Total diferențe temporare (creanță)/datorii	<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	(106)	-	-	(106)
Total datorii / (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 inițial</u>	<u>Contul de profit/pierdere</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Sold final</u>
Diferențe temporare				
Imobilizări necorporale	226.519	-	-	226.519
Imobilizări corporale	288.441.050	-	-	288.441.050
Stocuri	380.089	-	-	380.089
Provizioane	(436.564.936)	-	-	(436.564.936)
Altele	(3.050)	-	-	(3.050)
Total diferențe temporare (creanță)/datorii	<u>(147.520.328)</u>	=	=	<u>(147.520.328)</u>
Efectul impozitului amânat				
Imobilizări necorporale	36.243	-	-	36.243
Imobilizări corporale	46.150.564	-	-	46.150.564
Stocuri	60.814	-	-	60.814
Provizioane	(69.850.389)	-	-	(69.850.389)
Altele	(488)	-	-	(488)
Total datorii / (creanță) privind impozitul pe profit amânat	<u>(23.603.256)</u>	=	=	<u>(23.603.256)</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

15. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

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

USD

Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	Sold inițial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare S.A.	(21.306.902)	-	-	(21.306.902)
Rompetrol Downstream S.R.L.	8.680.135	-	-	8.680.135
Rom Oil S.A.	5.390.024	-	-	5.390.024
Rompetrol Gas S.R.L.	729.453	-	-	729.453
Rompetrol Logistics S.R.L.	1.327.287	-	-	1.327.287
Rompetrol 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	Sold inițial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
Rompetrol Rafinare S.A.	(98.022.403)	-	-	(98.022.403)
Rompetrol Downstream S.R.L.	39.932.961	-	-	39.932.961
Rom Oil S.A.	24.796.805	-	-	24.796.805
Rompetrol Gas S.R.L.	3.355.849	-	-	3.355.849
Rompetrol Logistics S.R.L.	6.106.184	-	-	6.106.184
Rompetrol Quality Control S.R.L.	227.348	-	-	227.348
Total datorie / (creanță) recunoscută privind impozitul pe profit amânat	<u>(23.603.256)</u>	=	=	<u>(23.603.256)</u>

USD

2024	Sold inițial	Contul de profit/pierdere	Rezultatul reportat	Sold final
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 31 MARTIE 2025

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

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

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

<u>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	226.519	-	-	226.519
Imobilizări corporale	644.552.473	(356.111.423)	-	288.441.050
Stocuri	380.089	-	-	380.089
Provizioane	(459.858.017)	23.293.081	-	(436.564.936)
Altele	<u>(3.050)</u>	-	-	<u>(3.050)</u>
<i>Total diferențe temporare (creanță)/datorie</i>	<u>185.298.014</u>	<u>(332.818.342)</u>	=	<u>(147.520.328)</u>
<i>Efectul impozitului amânat</i>				
Imobilizări necorporale	36.243	-	-	36.243
Imobilizări corporale	103.128.396	(56.977.832)	-	46.150.564
Stocuri	60.814	-	-	60.814
Provizioane	(73.577.282)	3.726.893	-	(69.850.389)
Altele	<u>(488)</u>	-	-	<u>(488)</u>
<i>Total datorie / (creanță) privind impozitul pe profit amânat</i>	<u>29.647.683</u>	<u>(53.250.939)</u>	=	<u>(23.603.256)</u>

Grupul a recunoscut creanță privind impozitul pe profit amânat pentru provizionul în legătură cu proiectele de mediu din rafinăria Vega, respectiv Vadu pentru care a revizuit provizionul în cursul anului 2024 (a se vedea Nota 19), ducând la o descreștere de 0,8 milioane USD (2023: creștere de 0,5 milioane USD) pentru creanța privind impozitul pe profit amânat.

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 25 pentru detalii privind rata impozitului pe profit și alte aspecte conexe.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

16. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	USD	USD	RON	RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))	
Datorii comerciale	728.189.949	879.849.096	3.350.037.861	4.047.745.764
Accize	1.127	1.541	5.185	7.089
Fond special pentru produse petroliere	5.990.854	5.769.818	27.560.924	26.544.048
TVA de plată	45.349.683	34.808.808	208.631.217	160.137.921
Taxe de plată	19.679.454	9.840.949	90.535.328	45.273.286
Datorii cu personalul și asigurări sociale	8.235.088	7.919.698	37.885.522	36.434.571
Datorii cu cash pooling	526.077.164	382.009.994	2.420.217.993	1.757.436.977
Alte datorii	68.808.013	6.732.354	316.551.264	30.972.195
Total	<u>1.402.331.332</u>	<u>1.326.932.258</u>	<u>6.451.425.294</u>	<u>6.104.551.851</u>

Grupul derulează un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și companiile din Grup societăți participante. Sumele în sold la 31 martie 2025 sunt pentru următoarele companii: Rompetrol Rafinare 512,1 milioane USD (2024: 368,4 milioane USD), și Romoil 14 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 6,74 milioane USD (2024: 6,43 milioane USD).

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 594,8 milioane USD la 31 martie 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 24).

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).

17. DATORII CONTRACTUALE

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	USD	USD	RON	RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))	
Avansuri pe termen scurt de la clienți en-gros	15.731.118	18.136.962	72.371.008	83.439.094
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	24.262.215	35.586.608	111.618.320	163.716.190
Venituri amânate	<u>8.758.816</u>	<u>8.743.799</u>	<u>40.294.933</u>	<u>40.225.847</u>
Total avansuri pe termen scurt	<u>48.752.149</u>	<u>62.467.369</u>	<u>224.284.261</u>	<u>287.381.131</u>

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

18. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI

Împrumuturi de la bănci:

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	USD	USD	RON	RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Banca Transilvania	31.573.233	34.231.073	145.252.659	157.480.052
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 27 iulie 2025. Trageri în USD/EUR/RON.				
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Alpha Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania și Intesa Sanpaolo România	12.278.916	11.499.246	56.489.153	52.902.281
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 2026 cu opțiunea de prelungire cu încă 2 ani până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente				
Suma plătitibilă într-un an aferentă creditelor pe termen lung	216.955	108.640	998.101	499.798
	44.069.104	45.838.959	202.739.913	210.882.131

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

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

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 299,7 milioane USD (2024: 306,8 milioane USD), stocurilor în valoare de 335,7 milioane USD (2024: 422,9 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 146,3 milioane USD (2024: 116,1 milioane USD).

Mișcarea împrumuturilor este prezentată mai jos:

2025

USD	<u>La 1 ianuarie 2025</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>	<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>31 martie 2025</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	275.900.000	-	-	-	-	275.900.000
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	45.730.319	17.489.086	(19.388.770)	-	21.514	43.852.149
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(4.859.818)	4.859.818	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	108.640	-	(753.036)	861.351	-	216.955
Total	<u>321.738.959</u>	<u>17.489.086</u>	<u>(25.001.624)</u>	<u>5.721.169</u>	<u>21.514</u>	<u>319.969.104</u>

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie 2025</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>	<u>Impact din diferente de curs valutar</u>	<u>31 martie 2025</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	1.269.277.950	-	-	-	-	1.269.277.950
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	210.382.333	80.458.540	(89.198.036)	-	98.975	201.741.812
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(22.357.593)	22.357.593	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	499.798	-	(3.464.342)	3.962.645	-	998.101
Total	<u>1.480.160.081</u>	<u>80.458.540</u>	<u>(115.019.971)</u>	<u>26.320.238</u>	<u>98.975</u>	<u>1.472.017.863</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

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

2024

USD	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2024</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact din</u> <u>diferente de</u> <u>curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2024</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	265.900.000	10.000.000	-	-	-	275.900.000
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	42.557.229	101.395.809	(98.239.376)	-	16.657	45.730.319
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(22.116.577)	22.116.577	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	299.357	-	(2.781.546)	2.590.829	-	108.640
Total	<u>308.756.586</u>	<u>111.395.809</u>	<u>(123.137.499)</u>	<u>24.707.406</u>	<u>16.657</u>	<u>321.738.959</u>

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie</u> <u>2024</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi</u> <u>constituite</u>	<u>Impact din</u> <u>diferente de</u> <u>curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie</u> <u>2024</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	1.223.272.950	46.005.000	-	-	-	1.269.277.950
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	195.784.532	466.471.419	(451.950.249)	-	76.631	210.382.333
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 13)	-	-	(101.747.312)	101.747.312	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	1.377.192	-	(12.796.502)	11.919.108	-	499.798
Total	<u>1.420.434.674</u>	<u>512.476.419</u>	<u>(566.494.063)</u>	<u>113.666.420</u>	<u>76.631</u>	<u>1.480.160.081</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

19. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind următoarele:

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Provizioane partea pe termen lung	110.055.666	110.055.666	506.311.090	506.311.090
Total provizioane	<u>110.055.666</u>	<u>110.055.666</u>	<u>506.311.090</u>	<u>506.311.090</u>

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie</u>	<u>Modificări în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>La 31 martie</u>
	2025			2025
Provizion pentru beneficiu la pensionare	14.179.588	-	-	14.179.588
Provizion pentru mediu	94.965.313	897.048	(897.048)	94.965.313
Alte provizioane	910.765	-	-	910.765
Total	<u>110.055.666</u>	<u>897.048</u>	<u>(897.048)</u>	<u>110.055.666</u>

	<u>La 1 ianuarie</u>	<u>Modificări în an</u>	<u>Sume utilizate</u>	<u>La 31 martie</u>
	2025			2025
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))				
Provizion pentru beneficiu la pensionare	65.233.194	-	-	65.233.194
Provizion pentru mediu	436.887.922	4.126.869	(4.126.869)	436.887.922
Alte provizioane	4.189.974	-	-	4.189.974
Total	<u>506.311.090</u>	<u>4.126.869</u>	<u>(4.126.869)</u>	<u>506.311.090</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

	<u>La 1 ianuarie 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	69.566.847	(6.265.071)	10.122.880	(8.191.462)	-	65.233.194
Provizion pentru mediu	460.180.999	-	(14.952.587)	(2.026.405)	(6.314.085)	436.887.922
Alte provizioane	4.189.974	-	-	-	-	4.189.974
Total	<u>533.937.820</u>	<u>(6.265.071)</u>	<u>(4.829.707)</u>	<u>(10.217.867)</u>	<u>(6.314.085)</u>	<u>506.311.090</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 31 MARTIE 2025

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

19. PROVIZIOANE (continuare)

Rezultatele revizuirii au condus la o descreștere netă a provizionului cu 5,04 milioane USD, 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 31 martie 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 31 martie 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII

2025

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	1.102.229.949	-	-	138.168.073	1.240.398.022
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(259.421.660)	-	-	233.504.806	(25.916.854)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	842.808.289	-	-	371.672.879	1.214.481.168
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	703.259.504	(691.189.802)	12.069.702
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(252.978.320)	524.767	(252.453.553)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(49.301.010)	645.081	(48.655.929)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	400.980.174	(690.019.954)	(289.039.780)
Venituri din producția petrochimică	-	22.645.291	-	-	22.645.291
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	377.421	-	41.662.689	(4.439)	42.035.671
Venituri din vânzarea de utilități	1.239.999	-	-	(49.120)	1.190.879
Venituri din transport	-	-	610.355	-	610.355
Venituri din chirii alte servicii	989.269	-	5.793.201	(3.177.995)	3.604.475
Cifra de afaceri netă	845.414.978	22.645.291	449.046.419	(321.578.629)	995.528.059

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	5.070.808.880	-	-	635.642.220	5.706.451.100
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(1.193.469.347)	-	-	1.074.238.860	(119.230.487)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	3.877.339.533	-	-	1.709.881.080	5.587.220.613
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	3.235.345.348	(3.179.818.684)	55.526.664
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(1.163.826.761)	2.414.191	(1.161.412.570)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(226.809.297)	2.967.695	(223.841.602)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	1.844.709.290	(3.174.436.798)	(1.329.727.508)
Venituri din producția petrochimică	-	104.179.661	-	-	104.179.661
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	1.736.325	-	191.669.202	(20.422)	193.385.105
Venituri din vânzarea de utilități	5.704.616	-	-	(225.977)	5.478.639
Venituri din transport	-	-	2.807.938	-	2.807.938
Venituri din chirii alte servicii	4.551.132	-	26.651.621	(14.620.366)	16.582.387
Cifra de afaceri netă	3.889.331.606	104.179.661	2.065.838.051	(1.479.422.483)	4.579.926.835

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 31 MARTIE 2025

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

20. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII (continuare)

2024

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	925.559.861	-	-	17.787.750	943.347.611
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(215.930.297)	-	-	214.856.110	(1.074.187)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	709.629.564	-	-	232.643.860	942.273.424
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	701.235.754	(645.377.137)	55.858.617
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(210.120.477)	527.143	(209.593.334)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(46.306.372)	676.456	(45.629.916)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	444.808.905	(644.173.538)	(199.364.633)
Venituri din producția petrochimică	-	27.458.999	-	-	27.458.999
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	5.060	-	-	5.060
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	4.242.020	-	51.657.652	-	55.899.672
Venituri din vânzarea de utilități	6.950.632	-	-	(46.975)	6.903.657
Venituri din transport	-	-	691.935	-	691.935
Venituri din chirii alte servicii	964.119	-	5.517.810	(3.095.982)	3.385.947
Cifra de afaceri netă	721.786.335	27.464.059	502.676.302	(414.672.635)	837.254.061

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	4.258.038.141	-	-	81.832.544	4.339.870.685
Minus taxe aferente vânzării de produse petroliere finite	(993.387.331)	-	-	988.445.534	(4.941.797)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere finite	3.264.650.810	-	-	1.070.278.078	4.334.928.888
Venituri brute din vânzarea de mărfuri	-	-	3.226.035.086	(2.969.057.519)	256.977.567
Minus taxe aferente vânzării de mărfuri	-	-	(966.659.254)	2.425.121	(964.234.133)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(213.032.464)	3.112.036	(209.920.428)
Venituri nete din vânzarea de mărfuri	-	-	2.046.343.368	(2.963.520.362)	(917.176.994)
Venituri din producția petrochimică	-	126.325.124	-	-	126.325.124
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	23.279	-	-	23.279
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	19.515.414	-	237.651.027	-	257.166.441
Venituri din vânzarea de utilități	31.976.383	-	-	(216.108)	31.760.275
Venituri din transport	-	-	3.183.247	-	3.183.247
Venituri din chirii alte servicii	4.435.428	-	25.384.685	(14.243.065)	15.577.048
Cifra de afaceri netă	3.320.578.035	126.348.403	2.312.562.327	(1.907.701.457)	3.851.787.308

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 31 MARTIE 2025

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

21. COSTUL VÂNZĂRII

	<u>31 martie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>31 martie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 martie</u> <u>2025</u> <u>RON</u>	<u>31 martie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Țiței și alte materii prime	769.343.051	631.150.987	3.539.362.706	2.903.610.114
Consumabile și alte materiale	2.957.752	1.728.103	13.607.138	7.950.138
Utilități	41.176.394	36.198.940	189.432.001	166.533.223
Cheltuieli cu personalul	12.401.624	9.457.322	57.053.671	43.508.410
Transport	58.505	57.218	269.152	263.231
Mentenanță și reparații	9.097.959	6.883.295	41.855.160	31.666.599
Asigurări	1.272.887	1.009.836	5.855.917	4.645.751
Mediu	2.901.681	501.407	13.349.183	2.306.723
Altele	2.549.204	2.580.413	11.727.613	11.871.190
Total	841.759.057	689.567.521	3.872.512.541	3.172.355.379
Amortizare	21.525.431	13.443.192	99.027.745	61.845.405
Total	863.284.488	703.010.713	3.971.540.286	3.234.200.784
Plus: variația stocurilor	17.712.176	5.147.142	81.484.866	23.679.427
Minus: Producția proprie de imobilizări	(316.515)	(355.311)	(1.456.127)	(1.634.608)
Costul mărfurilor petroliere revândute	10.772.209	7.880.803	49.557.548	36.255.634
Costul mărfurilor petrochimice revândute	-	9.590	-	44.119
Costul altor mărfuri vândute	31.496.246	44.351.392	144.898.480	204.038.579
Costul utilităților revândute	872.124	151.262	4.012.206	695.881
(Câștiguri)/pierderi din derivative	2.202.608	(375.283)	10.133.098	(1.726.489)
Total	926.023.336	759.820.308	4.260.170.357	3.495.553.327

În primul trimestru al anului 2025, principalele costuri care au contribuit la creșterea costului vânzărilor față de primul trimestru al anului 2024 includ:

- ✓ Costurile țițeiului sunt mai mari, determinate de o creștere a cantității de materii prime procesate cu 43% față de aceeași perioadă a anului trecut, în ciuda scăderii cu 9% a cotațiilor țițeiului.
- ✓ Costurile cu utilitățile au crescut cu +5,5 milioane USD, determinate de funcționarea la capacitate maximă a rafinăriilor Petromidia și Vega. Cantitatea totală de materii prime procesate a fost cu +43% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut. În plus, prețul de piață al gazelor naturale din România a crescut cu +23%. În schimb, operațiunile din primul trimestru al anului 2024 au fost afectate de repornirea întârziată a unității MHC (afectată de un incendiu la mijlocul anului 2023, repornită abia pe 26 februarie 2024) și de perioada de revizie generală a rafinării Petromidia care a început pe 8 martie 2024.
- ✓ Costurile cu personalul au crescut cu +1 milion USD, în urma unei creșteri salariale de +7% aplicate la nivelul întregului Grup începând cu luna ianuarie 2025.
- ✓ Costurile de mentenanță au crescut cu +1,7 milioane USD, în principal datorită creșterii tarifelor de servicii pentru contractori și furnizori. Aceasta a fost influențată de creșterile salariului minim în România, în vigoare de la 1 iulie 2024 și 1 ianuarie 2025.
- ✓ Costurile de mediu au crescut cu +2,4 milioane USD, reflectând atât o creștere a cantității, cât și a valorii certificatelor de CO2 necesare rafinării Petromidia.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

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

	<u>31 martie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>31 martie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 martie</u> <u>2025</u> <u>RON</u>	<u>31 martie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cheltuieli cu personalul	8.767.065	10.130.703	40.332.883	46.606.299
Utilități	2.996.230	2.451.745	13.784.156	11.279.253
Transport	18.920.362	19.822.434	87.043.126	91.193.108
Consultanță	9.759.725	7.652.419	44.899.615	35.204.954
Chirii	1.574.525	(1.538.926)	7.243.602	(7.079.829)
Consumabile	95.143	55.132	437.705	253.635
Marketing	388.955	278.272	1.789.387	1.280.190
Taxe	726.227	879.220	3.341.007	4.044.852
Poșta și telecomunicații	182.727	179.438	840.636	825.505
Asigurări	615.761	756.000	2.832.808	3.477.978
Cheltuieli servicii IT	2.297.125	2.750.621	10.567.924	12.654.232
Cheltuieli de mediu	43.048	43.158	198.042	198.548
Reparații și mentenanță	3.655.029	4.307.359	16.814.961	19.816.005
Alte cheltuieli	9.088.758	9.175.791	41.812.831	42.213.226
Cheltuieli înainte de amortizare	59.110.680	56.943.366	271.938.683	261.967.956
Cheltuieli cu amortizarea	11.561.414	20.444.567	53.188.285	94.055.230
Total	<u>70.672.094</u>	<u>77.387.933</u>	<u>325.126.968</u>	<u>356.023.186</u>

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET

	<u>31 martie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>31 martie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>	<u>31 martie</u> <u>2025</u> <u>RON</u>	<u>31 martie</u> <u>2024</u> <u>RON</u>
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Câștiguri / (pierderi) nete din cedarea activelor	353.481	162.633	1.626.189	748.193
Provizioane pentru deprecierea creanțelor și creanțe trecute pe cheltuială, net	(926.291)	(842.087)	(4.261.402)	(3.874.021)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor, net	2.955.847	8.661.295	13.598.374	39.846.288
Cheltuieli de exploatare privind imobilizările corporale și necorporale depreciate	(928)	1.028	(4.269)	4.729
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	66	(8.416)	304	(38.718)
Alte provizioane, net	(897.048)	(93.850)	(4.126.869)	(431.757)
Taxa aferenta cifrei de afaceri	(8.344.738)	-	(38.389.967)	-
Alte (cheltuieli) / venituri, net	172.854	123.491	795.216	568.121
Total	<u>(6.686.757)</u>	<u>8.004.094</u>	<u>(30.762.424)</u>	<u>36.822.835</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 (Rompétrol Rafinare, Rompétrol Downstream, Rompétrol Gas). În anul 2025, impozitul pe cifra de afaceri recunoscut pentru primul trimestru este în valoare de 8,3 milioane USD, în timp ce pentru primul trimestru al anului 2024 este în valoare de 6,3 milioane USD și a fost raportat ca o cheltuială cu impozitul pe profit (pentru detalii, a se vedea nota 25).

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 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 FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE ȘI DIFERENȚE DE CURS VALUTAR

	31 martie 2025 USD	31 martie 2024 USD	31 martie 2025 RON <i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	31 martie 2024 RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitățile	136.211	(402.409)	626.639	(1.851.283)
Cheltuieli privind dobânzile	(16.069.785)	(15.907.228)	(73.929.046)	(73.181.202)
Rata de actualizare leasing	(4.992.470)	(7.177.677)	(22.967.858)	(33.020.903)
Alte cheltuieli financiare	(11.275.255)	(14.284.297)	(51.871.811)	(65.714.908)
Total	<u>(32.201.299)</u>	<u>(37.771.611)</u>	<u>(148.142.076)</u>	<u>(173.768.296)</u>
Venituri financiare				
Venituri din dobânzi	11.206.056	12.118.808	51.553.461	55.752.576
Alte venituri financiare	179.510	147.772	825.835	679.825
Total	<u>11.385.566</u>	<u>12.266.580</u>	<u>52.379.296</u>	<u>56.432.401</u>
Rezultat financiar, net	<u>(20.815.733)</u>	<u>(25.505.031)</u>	<u>(95.762.780)</u>	<u>(117.335.895)</u>
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-nerealizate	(18.564.499)	3.479.508	(85.405.978)	16.007.476
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-realizate	11.702.316	(965.519)	53.836.505	(4.441.870)
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar, net(ă)	<u>(6.862.183)</u>	<u>2.513.989</u>	<u>(31.569.473)</u>	<u>11.565.606</u>
Total	<u>(27.677.916)</u>	<u>(22.991.042)</u>	<u>(127.332.253)</u>	<u>(105.770.289)</u>

În anul 2025 din totalul de 11,3 milioane USD (2024: 14,3 milioane USD) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 9 milioane USD (2024: 12,4 milioane USD) se referă la penalități de întârziere datorate KMG Trading pentru finanțare.

25. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	31 martie 2025 USD	31 martie 2024 USD	31 martie 2025 RON <i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	31 martie 2024 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit	(1.794.249)	(2.592.098)	(8.254.443)	(11.924.947)
Taxa pe cifra de afaceri	-	(6.287.272)	-	(28.924.595)
Total venit / (cheltuială) impozit pe profit	<u>(1.794.249)</u>	<u>(8.879.370)</u>	<u>(8.254.443)</u>	<u>(40.849.542)</u>

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

a) Segmente operaționale

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – martie 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"	526.892.860	22.645.291	-	445.989.908	-	995.528.059
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	318.522.118	-	-	3.056.511	(321.578.629)	-
Costul vânzării	(828.410.492)	(39.374.191)	-	(391.707.957)	333.469.304	(926.023.336)
Profit brut	17.004.486	(16.728.900)	=	57.338.462	11.890.675	69.504.723
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(17.688.320)	(2.830.106)	-	(40.241.579)	(9.912.089)	(70.672.094)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(6.374.903)	5.074.056	-	(5.394.313)	8.403	(6.686.757)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	(7.058.737)	(14.484.950)	=	11.702.570	1.986.989	(7.854.128)
Cheltuieli financiare, net	-	-	(19.421.755)	(1.392.713)	(1.265)	(20.815.733)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(2.010.036)	(4.852.147)	-	(6.862.183)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	(7.058.737)	(14.484.950)	(21.431.791)	5.457.710	1.985.724	(35.532.044)
Impozitul pe profit	-	-	(736.503)	(1.057.746)	-	(1.794.249)
Profit/(Pierdere) netă	(7.058.737)	(14.484.950)	(22.168.294)	4.399.964	1.985.724	(37.326.293)
Amortizare	21.163.082	2.704.364	-	8.439.501	779.898	33.086.845

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"	2.423.970.602	104.179.661	-	2.051.776.572	-	4.579.926.835
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.465.361.004	-	-	14.061.479	(1.479.422.483)	-
Costul vânzării	(3.811.102.468)	(181.140.966)	-	(1.802.052.456)	1.534.125.533	(4.260.170.357)
Profit brut	78.229.138	(76.961.305)	=	263.785.595	54.703.050	319.756.478
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(81.375.116)	(13.019.903)	-	(185.131.384)	(45.600.565)	(325.126.968)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(29.327.741)	23.343.195	-	(24.816.537)	38.659	(30.762.424)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	(32.473.719)	(66.638.013)	=	53.837.674	9.141.144	(36.132.914)
Cheltuieli financiare, net	-	-	(89.349.784)	(6.407.176)	(5.820)	(95.762.780)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(9.247.171)	(22.322.302)	-	(31.569.473)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	(32.473.719)	(66.638.013)	(98.596.955)	25.108.196	9.135.324	(163.465.167)
Impozitul pe profit	-	-	(3.388.282)	(4.866.161)	-	(8.254.443)
Profit/(Pierdere) netă	(32.473.719)	(66.638.013)	(101.985.237)	20.242.035	9.135.324	(171.719.610)
Amortizare	97.360.759	12.441.427	-	38.825.924	3.587.920	152.216.030

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 martie 2025

USD	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.361.185.027	525.534.009	(613.661.048)	1.273.057.988
Active circulante	715.583.065	560.441.403	(172.650.510)	1.103.373.958
TOTAL ACTIVE	<u>2.076.768.092</u>	<u>1.085.975.412</u>	<u>(786.311.558)</u>	<u>2.376.431.946</u>
Capitaluri proprii	289.482.891	502.291.494	(607.921.744)	183.852.641
Datorii pe termen lung	391.833.192	289.159.560	(28.284)	680.964.468
Datorii pe termen scurt	1.395.452.009	294.524.358	(178.361.530)	1.511.614.837
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.076.768.092</u>	<u>1.085.975.412</u>	<u>(786.311.558)</u>	<u>2.376.431.946</u>
Investiții în imobilizări	3.963.655	4.156.640	(609)	8.119.686

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.262.131.718	2.417.719.207	(2.823.147.652)	5.856.703.273
Active circulante	3.292.039.890	2.578.310.675	(794.278.671)	5.076.071.894
TOTAL ACTIVE	<u>9.554.171.608</u>	<u>4.996.029.882</u>	<u>(3.617.426.323)</u>	<u>10.932.775.167</u>
Capitaluri proprii	1.331.766.040	2.310.792.018	(2.796.743.982)	845.814.076
Datorii pe termen lung	1.802.628.600	1.330.278.555	(130.122)	3.132.777.033
Datorii pe termen scurt	6.419.776.968	1.354.959.309	(820.552.219)	6.954.184.058
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>9.554.171.608</u>	<u>4.996.029.882</u>	<u>(3.617.426.323)</u>	<u>10.932.775.167</u>
Investiții în imobilizări	18.234.795	19.122.622	(2.801)	37.354.616

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – martie 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"	310.085.815	27.464.059	-	499.704.186	-	837.254.061
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	411.700.520	-	-	2.972.116	(414.672.635)	-
Costul vânzării	(687.281.685)	(42.795.802)	-	(450.866.169)	421.123.348	(759.820.308)
Profit brut	34.504.650	(15.331.743)	=	51.810.133	6.450.713	77.433.753
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(22.769.888)	(3.799.964)	-	(40.090.320)	(10.727.761)	(77.387.933)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	8.005.079	(7.511)	-	(2.095)	8.621	8.004.094
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	19.739.841	(19.139.218)	=	11.717.718	(4.268.427)	8.049.914
Cheltuieli financiare, net	-	-	(20.987.088)	(4.516.759)	(1.184)	(25.505.031)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(114.301)	2.628.290	-	2.513.989
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	19.739.841	(19.139.218)	(21.101.389)	9.829.249	(4.269.611)	(14.941.128)
Impozitul pe profit	-	-	(3.866.759)	(5.012.611)	-	(8.879.370)
Profit/(Pierdere) netă	19.739.841	(19.139.218)	(24.968.148)	4.816.638	(4.269.611)	(23.820.498)
Amortizare	17.324.166	2.853.304	-	12.950.349	759.940	33.887.759
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"	1.426.549.793	126.348.403	-	2.298.889.112	-	3.851.787.308
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.894.028.242	-	-	13.673.215	(1.907.701.457)	-
Costul vânzării	(3.161.839.392)	(196.882.087)	-	(2.074.209.810)	1.937.377.962	(3.495.553.327)
Profit brut	158.738.643	(70.533.684)	=	238.352.517	29.676.505	356.233.981
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(104.752.870)	(17.481.734)	-	(184.435.517)	(49.353.065)	(356.023.186)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	36.827.366	(34.554)	-	(9.638)	39.661	36.822.835
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	90.813.139	(88.049.972)	=	53.907.362	(19.636.899)	37.033.630
Cheltuieli financiare, net	-	-	(96.551.098)	(20.779.350)	(5.447)	(117.335.895)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(525.842)	12.091.448	-	11.565.606
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	90.813.139	(88.049.972)	(97.076.940)	45.219.460	(19.642.346)	(68.736.659)
Impozitul pe profit	-	-	(17.789.025)	(23.060.517)	-	(40.849.542)
Profit/(Pierdere) netă	90.813.139	(88.049.972)	(114.865.965)	22.158.943	(19.642.346)	(109.586.201)
Amortizare	79.699.826	13.126.625	-	59.578.081	3.496.104	155.900.636

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 247,6 milioane USD în 2025 și 122,5 milioane în 2024, pentru perioada ianuarie-martie.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2024

<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	6.353.401.404	2.436.123.923	(2.818.543.595)	5.970.981.732
Active circulante	3.167.717.998	2.285.977.179	(661.693.385)	4.792.001.792
TOTAL ACTIVE	<u>9.521.119.402</u>	<u>4.722.101.102</u>	<u>(3.480.236.980)</u>	<u>10.762.983.524</u>
Capitaluri proprii	1.513.034.749	2.290.827.573	(2.805.879.321)	997.983.001
Datorii pe termen lung	1.801.039.384	1.283.254.840	(130.121)	3.084.164.103
Datorii pe termen scurt	6.207.045.269	1.148.018.689	(674.227.538)	6.680.836.420
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>9.521.119.402</u>	<u>4.722.101.102</u>	<u>(3.480.236.980)</u>	<u>10.762.983.524</u>
Investiții în imobilizări	668.858.340	188.083.953	(5.761)	856.936.532

- 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>31 martie 2025</u> <u>USD</u>	<u>31 martie 2024</u> <u>USD</u>	<u>31 martie 2025</u> <u>RON</u>	<u>31 martie 2024</u> <u>RON</u>
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Romania	<u>577.704.063</u>	<u>584.652.627</u>	<u>2.657.727.542</u>	<u>2.689.694.411</u>
Export	<u>417.823.996</u>	<u>252.601.434</u>	<u>1.922.199.293</u>	<u>1.162.092.897</u>
din care				
Europa	397.993.492	245.027.213	1.830.969.060	1.127.247.693
Asia	19.828.084	7.571.801	91.219.100	34.834.071
America	2.420	2.420	11.133	11.133
Total	<u>995.528.059</u>	<u>837.254.061</u>	<u>4.579.926.835</u>	<u>3.851.787.308</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

27. PĂRȚI AFILIATE

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

Denumirea părții afiliate	Natura relației
KMG International N.V.	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 31 MARTIE 2025

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Denumirea părții afiliate	Creante si alte active			
	31 martie 2025	31 decembrie	31 martie 2025	31 decembrie
	USD	2024 USD	RON	2024 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	3.255.583	3.249.868	14.977.310	14.951.018
Rominerv S.R.L.	36.234.575	4.844.515	166.697.162	22.287.191
KMG International N.V.	69.863.922	65.547.443	321.408.973	301.551.012
KMG Rompetrol S.R.L.	6.066.434	259.162	27.908.630	1.192.275
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	338.805.903	241.283.081	1.558.676.557	1.110.022.814
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	706.837	664.420	3.251.804	3.056.664
Rompetrol Well Services S.A.	121.429	83.313	558.634	383.281
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	12.954	12.005	59.595	55.229
Rompetrol Bulgaria	4.204.983	8.123.929	19.345.024	37.374.135
Rompetrol Moldova S.A.	6.954.332	12.958.932	31.993.404	59.617.567
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.445	2.370	11.248	10.903
Rompetrol Energy S.A.	20.387.406	14.516.407	93.792.261	66.782.730
Byron Shipping S.R.L.	1.822	2.014	8.382	9.265
Midia Marine Terminal S.R.L.	328.981	308.340	1.513.477	1.418.518
Rompetrol Georgia	1.493	2.878	6.869	13.240
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică				
Midia S.A.	59.773	57.568	274.986	264.842
KMG Rompetrol Development S.R.L.	337.405	237.465	1.552.232	1.092.458
Global Security Sistem S.A.	219.620	184.784	1.010.362	850.099
Total	487.565.897	352.338.494	2.243.046.910	1.620.933.241

Denumirea părții afiliate	Datorii, împrumuturi si alte datorii			
	31 martie 2025	31 decembrie	31 martie 2025	31 decembrie
	USD	2024 USD	RON	2024 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	667.707.101	754.510.444	3.071.786.518	3.471.125.298
Rominerv S.R.L.	65.700.640	43.306.909	302.255.794	199.233.435
KMG International N.V.	1.125.373	265.175	5.177.278	1.219.938
KMG Rompetrol S.R.L.	3.979.303	(453.388)	18.306.783	(2.085.811)
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	526.077.164	382.009.994	2.420.217.993	1.757.436.977
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	476.356	447.407	2.191.476	2.058.296
Rompetrol Well Services S.A.	6.683	6.845	30.745	31.490
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	883.443	425.691	4.064.280	1.958.391
Rompetrol Bulgaria	195.618	146.218	899.941	672.676
Rompetrol Moldova S.A.	13.161.977	26.990.379	60.551.675	124.169.239
Byron Shipping Ltd.	2.097	2.018	9.647	9.284
Rompetrol Energy S.A.	6.547.967	5.968.490	30.123.922	27.458.038
Midia Marine Terminal S.R.L.	2.214.135	1.213.065	10.186.128	5.580.706
KMG Rompetrol Development S.R.L.	4.456.880	4.863.185	20.503.876	22.373.083
Global Security Sistem S.A.	707.645	819.226	3.255.521	3.768.849
Global Security Sistems - Fire Services S.R.L.	643.527	389.177	2.960.546	1.790.409
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	2.538	2.538	11.676	11.676
Total	1.293.888.447	1.220.913.373	5.952.533.799	5.616.811.974

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În perioada încheiată la 31 martie 2025 respectiv 31 martie 2024, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Vânzări și alte venituri			
		31 martie	31 martie	31 martie	31 martie
		2025	2024	2025	2024
		USD	USD	RON	RON
(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	247.684.091	122.472.501	1.139.470.661	563.434.741
Rominerv S.R.L.	Combustibil, utilități și alte servicii	224.102	240.127	1.030.981	1.104.704
KMG International N.V.	Dobândă	1.765.598	1.530.580	8.122.634	7.041.433
KMG Rompetrol S.R.L.	Combustibil și alte servicii	7.840.650	8.640.766	36.070.910	39.751.844
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	676	1.086	3.110	4.996
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil și alte servicii	150.119	183.009	690.622	841.933
Rompetrol Bulgaria	Combustibil	4.527.310	6.121.781	20.827.890	28.163.253
Rompetrol Moldova S.A.	Combustibil	87.897.771	80.293.896	404.373.695	369.392.069
Rompetrol Georgia	Combustibil	1.987	50	9.141	230
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Chirii și alte servicii	38.327	38.152	176.323	175.518
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii și alte servicii	171.132	74.620	787.293	343.289
Byron Shipping S.R.L.	Combustibil și alte servicii	4.581	4.076	21.075	18.752
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	10.180.108	8.262.466	46.833.587	38.011.475
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	20.856	23.836	95.948	109.658
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe și alte servicii	155.328	124.889	714.586	574.552
Total		360.662.636	228.011.835	1.659.228.456	1.048.968.447

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Achizitii și alte costuri			
		31 martie	31 martie	31 martie	31 martie
		2025	2024	2025	2024
		USD	USD	RON	RON
(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))					
KazMunayGas Trading AG	Achiziție de țiței și alte materii prime	686.215.808	523.249.279	3.156.935.825	2.407.208.308
Rominerv S.R.L.	Achiziție și mentenanță a mijloacelor fixe	15.737.964	48.212.718	72.402.503	221.802.609
KMG International N.V.	Servicii de management	1.406.439	589.594	6.470.323	2.712.427
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	21.441.630	19.145.570	98.642.219	88.079.195
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	21.475	15.177	98.796	69.822
Rompetrol Well Services S.A.	Alte servicii	15.929	13.580	73.281	62.475
Rompetrol Bulgaria	Servicii intermediere vânzări	157	-	722	-
Rompetrol Moldova SA	Servicii intermediere vânzări	236.844	46.237	1.089.601	212.713
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Servicii suport	2.166.376	2.318.448	9.966.413	10.666.020
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	5.122.373	4.385.749	23.565.477	20.176.638
Rompetrol Energy S.A.	Achiziție de utilități	16.419.347	15.317.458	75.537.206	70.467.966
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	5.368.209	4.921.840	24.696.446	22.642.925
Global Security Sistem S.A.	Servicii de pază și protecție	1.085.270	877.123	4.992.785	4.035.204
Global Security Sistems - Fire Services S.R.L.	Servicii PSI	579.738	504.838	2.667.085	2.322.507
Total		755.817.559	619.597.611	3.477.138.682	2.850.458.809

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 31 MARTIE 2025

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

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

Vânzările către și achizițiile de la părțile afiliate sunt efectuate în cursul normal al activității și sunt efectuate pe o bază care ia în considerare termenii și condițiile predominante de pe piață ca fiind aplicabile naturii bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfârșitul anului sunt negarantate, fără dobânda și decontarea are loc în numerar. Nu au existat garanții oferite sau primite pentru creanțe sau datorii cu părțile afiliate. Pentru perioada încheiată la 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, Grupul a înregistrat o depreciere a creanțelor în relație cu Oilfield Exploration Business Solutions S.A. în valoare de 4,1 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.

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	<u>31 martie 2025</u> USD	<u>31 martie 2024</u> USD	<u>31 martie 2025</u> RON	<u>31 martie 2024</u> RON
	<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>			
Rezultate				
Profit/(pierdere) cuvenit(ă) acționarilor majoritari	(38.128.114)	(23.747.847)	(175.408.388)	(109.251.970)
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	(0,144)	(0,089)	(0,662)	(0,409)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

29. DATORII CONTINGENTE

Romp petrol Rafinare SA – Active aflate sub 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 Romp petrol Rafinare SA la opțiunea KMG International NV.

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

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

În urma unei prime decizii judecătorești favorabile KMG International NV (Grupul KMGI) prin care conversia 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 Romp petrol Rafinare SA.

Memorandumul de înțelegere include următoarele aspecte-cheie:

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

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

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

În continuare, Romp petrol Rafinare a prezentat autorităților române o cerință de anulare a sechestrului asigurator, 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 asigurator. La 3 martie 2025 ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

pentru a ridica sechestrul asupra instalațiilor din rafinărie și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații derivate din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La data de 31 martie 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.

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul având ca obiect acuzații penale

I. Caz penal

Potrivit unui Ordin din 22 aprilie 2016, Parchetul României cu Sediul General al Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (DIICOT) a instrumentat dosarul a 26 de 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 31 MARTIE 2025

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 este programată pentru 19 iunie 2025.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 10 iunie 2025.

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

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

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

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

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

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

Dosar Penal Investigație DIICOT în legătura cu Proiectul ecologizare batale Vega

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

Procesul a fost trimis instanței de judecată și este așteptat să fie stabilită o primă audiere. La 2 martie 2023, instanța a păstrat controlul judiciar asupra angajaților Grupului, dar ridicând interdicția de părăsire a țării. La 9 martie 2023, instanța a ridicat definitiv și controlul judiciar. Pe 12 septembrie 2024 a avut loc

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 este așteptată pe 13 mai 2025.

Proiectul de ecologizare batale aflate pe teritoriul rafinăriei Vega

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

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

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

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

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

Dosar penal privind incidentul din rafinăria Petromidia – instalație Polipropilena (PP) din data de 13 mai 2023

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația PP din rafinăria Petromidia, în urma căruia 2 angajați ai companiei au decedat. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța. În dosarul penal Compania nu are calitate, până la acest moment fiind efectuate o serie de audieri ale angajaților implicați în eveniment sau prezenți la locul de muncă în instalație. Concomitent, accidentul de muncă este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de muncă.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 pârâți. Alte pretenții procedurale au fost respinse spre examinare în această etapă, iar instanța a precizat că acestea vor fi abordate în hotărârea pe fond.

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

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2023

În plus, Compania a depus o contestație administrativă cu privire la impozitul excepțional plătit în 2024 pentru anul fiscal 2023. Fiind respinsă de autoritatea fiscală, Compania a depus o cerere similară la 4 februarie 2025, pentru contestarea impozitului excepțional din 2023. Următoarea audiere este programată pentru 19 mai 2025.

Litigiul privind taxa pe cifra de afaceri

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

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

La 24 septembrie 2024, Curtea a respins cererea Rompetrol Rafinare de suspendare a plății impozitului pe cifra de afaceri. Decizia finală a Curții Supreme privind suspendarea este așteptată până pe 31 martie 2025, dacă nu este amânată.

Până în prezent, Rompetrol Rafinare a plătit un total de 6,2 milioane USD impozit pe cifra de afaceri pentru primele două trimestre ale anului 2024.

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

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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, nefiind primită nicio citație până la această dată.

Activitatea Rafinăriei Vega

La data de 2 iulie 2024, Compania a primit o notificare prealabilă de la autoritatea locală de mediu, prin care i-a cerut să implementeze anumite măsuri în termen de 60 de zile. Nerespectarea ar duce la riscul suspendării autorizației de mediu, ceea ce ar declanșa oprirea activităților la rafinăria Vega. La data de 2 august 2024, Societatea a contestat notificarea, introducând un proces de suspendare a efectelor acesteia până la pronunțarea unei hotărâri cu privire la legalitatea notificării.

La 28 august 2024, Curtea s-a pronunțat în favoarea Societății, dispunând suspendarea sesizării până la soluționarea cauzei principale, iar la 13 septembrie 2024, autoritățile de mediu au depus contestație împotriva hotărârii instanței.

Următoarea ședință a fost programată de Curtea de Apel pe 12 decembrie 2024, când Curtea a respins apelul autorității.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

31. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

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

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

La 31 decembrie 2024, Grupul a revizuit provizioanele de mediu luând în considerare modificări ale asumărilor în comparație cu perioada anterioară așa cum este menționat la nota 19.

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

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

Schimbările climatice și tranziția energetică

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

Grupul 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 31 MARTIE 2025

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

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

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

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

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

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 31 MARTIE 2025

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

31. ANGAJAMENTE (continuare)

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 31 MARTIE 2025

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

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

32.1. RISCUL DE CAPITAL

Grupul gestionează capitalul astfel încât să se asigure că entitățile din cadrul Grupului vor putea să-și continue activitatea și în același timp să maximizeze câștigul acționarilor prin optimizarea împrumuturilor și a capitalurilor. Structura capitalului în cadrul Grupului este formată din datorii (vezi Nota 13 și 18), numerar și echivalente de numerar și capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-Mamă, incluzând capitalul social, rezerve și rezultatul reportat așa cum sunt prezentate în "Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii".

32.2. INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul anului se prezintă astfel:

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	USD	USD
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	608.861.148	599.649.236
Casa și conturi la bănci	<u>(118.151.522)</u>	<u>(94.030.970)</u>
Împrumuturi, net	<u>490.709.626</u>	<u>505.618.266</u>
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	183.852.641	216.929.247
Indicatorul gradului de îndatorare	2,67	2,33

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

32.3 INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	619.701.982	495.036.761
Creanțe imobilizate	7.968.829	7.838.702
Instrumente financiare derivate	1.981.667	-
Casa și conturi la bănci	<u>118.151.522</u>	<u>94.030.970</u>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>747.804.000</u>	<u>596.906.433</u>
Datorii financiare		
Împrumuturi pe termen lung	275.900.000	275.900.000
Instrumente financiare derivate	2.159.755	4.519.724
Alte datorii pe termen lung	208.332	152.917
Datorii comerciale și alte datorii	1.323.075.126	1.268.591.444
Împrumuturi pe termen scurt	<u>44.069.104</u>	<u>45.838.959</u>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.645.412.317</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 31 MARTIE 2025

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

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

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

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

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este inclusă la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți, alta decât în cazul unei vânzări constrânse sau lichidări.

Următoarele metode și ipoteze au fost folosite în vederea estimării valorii juste:

- Valoarea contabilă pentru numerar și depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, datorii comerciale și alte datorii este aproximată în mare măsură prin scadențele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justă a activelor financiare disponibile necotate în vederea vânzării este estimată folosind metode de evaluare corespunzătoare;
- Grupul efectuează operațiuni cu instrumente financiare derivate cu diverși parteneri. La 31 martie 2025 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivatelor se referă la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă.

32.4 IERARHIA VALORII JUSTE

Grupul folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare prin metoda evaluării:

- **Nivelul 1:** prețuri necotate (neajustate) pe o piață activă pentru active și datorii identice;
- **Nivelul 2:** alte metode pentru care toate intrările care au un efect important asupra valorii juste au la bază date din piață observabile fie direct, fie indirect;
- **Nivelul 3:** metode care utilizează intrările cu un efect important asupra valorii juste înregistrate, care nu au la baza date observabile de piață.

	<u>31 martie 2025</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	619.701.982	-	619.701.982	-
Creanțe imobilizate	7.968.829	-	7.968.829	-
Instrumente financiare derivate	1.981.667	-	1.981.667	-
Casa și conturi la bănci	<u>118.151.522</u>	<u>118.151.522</u>	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>747.804.000</u>	<u>118.151.522</u>	<u>629.652.478</u>	<u>-</u>
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen lung	275.900.000	-	275.900.000	-
Instrumente financiare derivate	2.159.755	-	2.159.755	-
Alte datorii pe termen lung	208.332	-	208.332	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.323.075.126	-	1.323.075.126	-
Împrumuturi pe termen scurt	<u>44.069.104</u>	-	<u>44.069.104</u>	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.645.412.317</u>	<u>-</u>	<u>1.645.412.317</u>	<u>-</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

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

	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 31 martie 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.

32.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situația poziției financiare:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare derivate	1.981.667	-
Datorii financiare derivate	(2.159.755)	(4.519.724)
Poziția netă - activ/(datorie)	(178.088)	(4.519.724)

Contul de profit și pierdere:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Pierderi/(câștiguri) realizate - net	2.202.608	(375.283)
Poziția totală - (câștig)/pierdere în Costul vânzării	2.202.608	(375.283)

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

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Active/(datorii) derivate 2024	(4.519.724)	(251.864)
Plăți	91.950	(2.246.906)
Rezerve	4.249.686	(2.020.954)
Active/(datorii) derivate 2025	(178.088)	(4.519.724)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

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

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

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 – martie 2025 și 2024 sunt prezentate în Costul vânzărilor, detaliat în Nota 21.

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

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

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

32.6 RISCUL DE PIAȚĂ

Activitățile Grupului îl expun unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor internaționale la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb 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.

32.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

Moneda funcțională a Grupului este USD, iar importurile de țiței și o parte semnificativă a vânzărilor de produse petroliere sunt denominate în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denominate în valute, și sunt apoi 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 31 MARTIE 2025

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

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

32.9. 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.

32.10. 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 25% 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 31 MARTIE 2025

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

La începutul lunii mai 2025, Societatea a repornit instalația de Polietilene de Joasă Densitate (LDPE), oprită la finalul anului 2023, din cauza contextului de piață nefavorabil. Pe parcursul lunii aprilie 2025, instalația a trecut printr-o revizie generală, lucrările constând în verificarea echipamentelor și reautorizarea acestora, potrivit normelor în vigoare. Au fost realizate cu succes toate testele funcționale și de siguranță, etape premergătoare repornirii.

FLORIAN-DANIEL POP
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

www.rompetrol.com

549300QBL587DDXVXW29

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR

ROMÂNIA

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

ROMÂNIA

Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului - CAEN 1920

KMG INTERNATIONAL N.V.

JSC Fondul Suveran de investiții din Kazahstan - "Samruk-Kazyna" (67,48%), Ministerul Finanțelor din Republica Kazahstan (20%), Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%) și alți acționari (2,94%)