



RAPORT SEMESTRIAL INDIVIDUAL

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ROMPETROL RAFINARE S.A.

(“RRC”)

PENTRU SEMESTRUL I 2025 (S1 2025)



RAPORT SEMESTRIAL ROMPETROL RAFINARE S.A.

**asupra situațiilor financiare individuale ale Companiei întocmite în
conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 astfel cum a fost completat și modificat,
și elaborat în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr. 14 din
Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară
(ASF),
pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2025**

Raportul semestrial conform:

Art. 67 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață,
republicată, și Anexa nr. 14 la Regulamentul ASF
nr. 5/2018 pentru perioada de 6 luni încheiată la 30
iunie 2024 (Semestrul I al exercițiului financiar
2024)

Data:

13 august 2025

Denumirea societății comerciale:

ROMPETROL RAFINARE S.A.

Sediul social: **B-dul Năvodari nr. 215, Pavilion Administrativ, NĂVODARI, jud. Constanța**

Număr de telefon:

0241/50 61 50

Număr de fax

0241/50 69 30

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO1860712**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J1991000534130**

Capital social subscris și vărsat

2.655.920.572,60 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

Simbol de piață al acțiunilor:

RRC



CUPRINS

1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE5

- 1.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – iunie 2025 (S1 2025) 6
- 1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2025 9
- 1.3. Aspecte principale privind calitatea-sănătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE) în semestrul I 2025..... 12

2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE.....14

- 2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2025 15
- 2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025 16
- 2.3. Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025.. 17

3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE19

- 3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL 19
- 3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE 22
 - 3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2025 22
 - 3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2025..... 24
 - 3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2025..... 25
- 3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ 26
 - 3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2025..... 26
 - 3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2025 30
 - 3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2025 31



3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății.....	34
3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2025	35
3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de bază	36

4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII38

4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății	40
• Modificări ale componenței Consiliului de Administrație.....	40
• Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație	41
• Modificări cu privire la Conducerea Executivă	43
• Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății	43

5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 202544

5.1. PĂRȚI AFILIATE	44
5.2. ASPECTE LEGALE.....	47
5.3. Alte Tranzacții semnificative.....	54
5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului	55
5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății	56

6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI LA 30.06.202557

7. ANEXE58

Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2025	58
Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025 ..	59
Anexa 3 – Cash flow	60



1. DESCRIERE GENERALĂ ȘI OBIECTIVE

Rompetrol Rafinare S.A. (în continuare „RRC” sau „Societatea”), companie membră a Grupului KMG International, este o societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar, având sediul în Năvodari, bulevardul Năvodari, nr. 215, Pavilion Administrativ, județul Constanța care operează rafinăriile Petromidia, localizată în Năvodari, județul Constanța, și Vega din Ploiești, județul Prahova. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J1991000534130 și are cod unic de înregistrare fiscală 1860712.

Începând cu data de 01.01.2014, Rompetrol Rafinare S.A. a preluat instalațiile operaționale (de producție polimeri și utilități) ale Rompetrol Petrochemicals S.R.L.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al societății Rompetrol Rafinare S.A. domeniul principal de activitate îl constituie „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 1920), iar obiectul principal de activitate este reprezentat de „fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului” (cod CAEN 1920). Alte obiecte de activitate secundare sunt detaliate în Actul Constitutiv al Societății. Societatea își desfășoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităților afiliate din România, Elveția, Olanda, Bulgaria, Republica Moldova, Turcia, etc.

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

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

Acțiunile Rompetrol Rafinare sunt liber tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul de piață RRC.

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



1.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – iunie 2025 (S1 2025)

Evenimente care au avut loc în perioada ianuarie – iunie 2025

Rafinaria Vega – 120 de ani de existență

Vega Ploiești, singurul producător român de bitum și hexan, atinge, în acest an, borna de 120 de ani de existență și activitate neîntreruptă în industria petrolieră. Înființată într-o perioadă în care prelucrarea petrolului era o noutate la nivel mondial, Vega este unul dintre exponenții industriei de rafinare din România.

Cu o capacitate anuală de producție de aproximativ 400.000 de tone, Vega Ploiești este rafinăria din România cu cel mai mic supus, dar care aduce valoare adăugată pe piață prin dezvoltarea produselor petroliere de nișă. Din 2004, Vega nu mai procesează țiței și nu mai produce carburanți auto, fiind în perfectă sinergie cu Petromidia - Năvodari, care îi furnizează materia primă necesară pentru fluxul operațional.

Hotărâri adoptate de Adunarea Generală a Acționarilor

- I) În data de 23 martie 2025, la sediul RRC, s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGO) și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA") Societății, în cadrul căreia acționarii au aprobat, în principal, următoarele:
- numirea societății Ernst & Young Assurance Services S.R.L., în calitate de auditor al Rompetrol Rafinare S.A. în scopul asigurării raportării privind durabilitatea (sustenabilitatea) precum și încheierii contractului pentru prestarea serviciului specific anului 2024;
 - ratificarea încheierii între Rompetrol Rafinare S.A. (în calitate de vânzător) și Rompetrol Downstream S.R.L. (în calitate de cumparator), a Contractului cadru de vânzare produse petroliere (*benzine, motorine, etc*) nr. RR 01/03.01.2025, pentru perioada 1 ianuarie 2025 – 31 decembrie 2029 – în condițiile documentației suport care a fost pusă la dispoziția acționarilor, conform legii.



II) În data de 29 aprilie 2025 la sediul RRC, s-a desfășurat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) Societății, în cadrul căreia acționarii au aprobat, în principal, următoarele:

- Situațiile financiare anuale auditate pentru anul 2024 atât la nivel individual cât și la nivel consolidat, *pe baza Rapoartelor anuale ale Consiliului de Administrație pentru anul 2024 și a Rapoartelor Auditorului Financiar Independent asupra Situațiilor Financiare Anuale individuale, respectiv consolidate la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, inclusiv a Raportului privind durabilitatea pentru exercițiul financiar 2024*
- Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 al RRC, programul de producție pentru anul 2025 și bugetul de investiții 2025;
- Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație al RRC pentru exercițiul financiar 2024;
- Raportul de Remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2024, raport supus votului consultativ al AGOA, având în vedere prevederile art. 107, paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Remunerațiile lunare brute și respectiv nete datorate membrilor Consiliului de Administrație precum și membrilor Comitetului de Audit și a Comitetului de Strategie pentru exercițiul financiar 2025;
- Alegerea a 2 (doi) membrii permanenți în Consiliul de Administrație al Societății, și anume a domnilor Erik Sagiyeu și Yedil Utekov pentru un mandat începând cu de 29 aprilie 2025 (data Adunării Generale Ordinare a Acționarilor) și care va expira la data de 30 aprilie 2026 (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație); Pana la data de 29 aprilie 2025 domnii Erik Sagiyeu și Yedil Utekov au deținut funcțiile de administratori provizorii;
- numirea PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., în calitate de auditor financiar al Rompetrol Rafinare S.A., pe o perioadă de 4 (patru) ani, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare ale Societății pentru exercitiile financiare 2025 - 2028, atât pentru desfășurarea auditului statutar cât și în scopul asigurării raportării privind durabilitatea cu privire la perioada anterior menționată, începând cu data de 29 aprilie 2025 (data AGOA).



Principalele decizii ale Consiliului de Administrație (CA) RRC:

În cursul primului semestru al anului 2025, Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul a 13 ședințe.

Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat chestiuni care priveau activitatea curentă derulată de Societate, spre exemplu: aprobarea și organizarea adunărilor generale ale acționarilor printre care și a adunării generale ordinare anuale de aprobare a rezultatelor financiare anuale, a Raportului Anual (individual și consolidat) precum și a tuturor documentelor și materialelor informative spre a fi supuse aprobării în AGA.

Pe agenda ședințelor Consiliului de Administrație s-au aflat și aprobări privind: (i) alegerea domnilor Yedil Utekov și Erik Sagiyeu în calitate de administratori provizorii începând cu 1 februarie 2025 și până la viitoarea adunare generală a acționarilor de alegere a noi administratori permanenți; (ii) alegerea domnului Yedil Utekov în calitate de președinte al Consiliului de Administrație precum și numirea domnilor Erik Sagiyeu și Yedil Utekov în calitate de membri ai Comitetului de Strategie; (iii) rapoartele și materialele aferente rezultatelor financiare preliminare anuale 2024 și ale trimestrului I 2025; (iv) încheierea unor acte juridice semnificative pentru aprovizionarea cu materii prime, energie electrică, etc. și respectiv vânzarea de produse petroliere, pentru desfășurarea în bune condiții a activității Societății.

Politici, Rapoarte și Regulamente – guvernanză corporativă

- Urmare a aprobării de către AGOA din 29 aprilie 2025, Raportul de remunerare a structurii de conducere a Societății, aferent exercițiului financiar 2024, a fost publicat pe pagina de internet a companiei, raport care a fost supus votului consultativ al AGOA, având în vedere prevederile art. 107, paragraful (6) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

Prevederile relevante ale art. 107, paragrafele (6) și (7) din Legea nr. 24/2017 sunt următoarele:

„(6)...Raportul de remunerare aferent celui mai recent exercițiu financiar este supus votului în cadrul adunării generale ordinare anuale a acționarilor prevăzute la art. 111 din Legea nr. 31/1990, opinia acționarilor din cadrul adunării generale privind raportul de remunerare, rezultată în urma votului, având un caracter consultativ. Emitentul explică în următorul raport de remunerare modul în care votul adunării generale a fost luat în considerare”;

„(7)... după adunarea generală ordinară a acționarilor, emitenții pun raportul de remunerare la dispoziția publicului pe website-urile lor, în mod gratuit, pentru o perioadă de 10 ani, și pot alege



să îl păstreze disponibil pentru o perioadă mai lungă, cu condiția să nu mai conțină datele cu caracter personal ale conducătorilor...”

1.2. Obiectivele Programului de investiții Rompetrol Rafinare în primul semestru al anului 2025

Programul de investiții Rompetrol Rafinare realizat în primul semestru al anului 2025 a fost în suma de 9,3 milioane USD, după cum urmează:

- Din categoria **proiectelor de Mentenanță Capitală**, a fost demarat proiectul de „**Inlocuire echipamente statice Rafinarie-Pachet 2025**”. Programul „Reabilitatea echipamentelor statice din Rafinărie” are ca obiectiv crearea condițiilor de operare a rafinăriei la capacitatea maximă de țigă procesat, asigurând răcirea eficientă a fracțiilor gazoase transformate în benzină, o îmbunătățire a procesului tehnologic, eficiență mai mare și creșterea calității și a producției. Activitatea principală a programului este fabricarea și înlocuirea de echipamente statice pentru o funcționare adecvată a instalațiilor rafinăriei.

Înlocuirea echipamentelor statice - Pachetul 2025 (4 elemente) început în 2025 și care include următoarele:

- Repararea secțiunii tubulare de rezervă pentru 100A1/7 și 100A1/8, Unitatea DAV; secțiunile tubulare reparate au fost livrate în rafinărie și vor fi păstrate ca piese de schimb.
- Înlocuirea pachetului tubular pentru 130S6, Unitatea RC, estimat a fi livrat până la finalul anului 2025 și include activitățile de montaj, face parte din scopul proiectului.
- Înlocuirea schimbătorului de căldură pe plăci 313V-S4, Unitatea SWS, estimat a fi livrat până la finalul anului 2025 și include activitățile de montaj, face parte din scopul proiectului.

Proiectul este planificat să fie finalizat în 2026.

- **Schimbarea Catalizatorilor din Rafinărie**

Proiectul privind înlocuirea catalizatorilor în cadrul unităților tehnologice ale Rafinăriei Petromidia, planificat pentru Revizia Generală 2026, a fost lansat oficial, iar procesele aferente au fost demarate conform calendarului agreed.

Stadiu actual:

- Proiectul a fost startat, având bugetul aprobat și alocat conform planificării PEM.



- Procesele de achiziție aferente proiectului au fost demarate, aflate în prezent în etape avansate de selecție furnizori.
- În ceea ce privește componenta de achiziție a catalizatorilor, procedurile de licitație sunt finalizate în proporție de aproximativ 80%.
- Următoarea etapă este semnarea contractelor cu furnizorii selectați, urmată de livrarea catalizatorilor în rafinărie, în calendarul de pregătire pentru shutdown-ul planificat în 2026. Obiectivul proiectului: înlocuirea completă a catalizatorilor utilizați în instalațiile critice, pentru a asigura eficiența operațională, siguranța proceselor și conformitatea cu cerințele tehnologice aferente perioadei post-revizie și include:

- Achiziționarea Percloroetilenei și a materialelor anexă pentru Unitatea 130 RC.
- Achiziționarea catalizatorului pentru 120 V101 din Unitatea NHT
- Achiziționarea catalizatorului pentru 120 R1 în Unitatea NHT
- Achiziționarea catalizatorului pentru Unitatea 122-DHT
- Achiziționarea catalizatorului pentru Unitatea 352 R301 HPP
- Achiziționarea catalizatorului pentru Unitatea 121-KHT
- Înlocuirea Adsorbantului TEPSA în Unitatea HPN
- Achiziționarea catalizatorului pentru Unitatea 147-MTBE

○ **Programul de reabilitare a rezervoarelor**

Scopul planificat pentru anul 2025 include reabilitarea mai multor rezervoare de stocare. Lucrările de execuție au avansat deja pentru următoarele rezervoare:

- **Un rezervor de distilat hidrofinat în vid**, cu o capacitate de 5.000 metri cubi. Activitățile de inspecție și proiectare detaliată sunt finalizate, iar lucrările civile sunt finalizate în proporție de 99%. Elementele de beton rămase vor fi executate după reconstrucția rezervorului, din cauza restricțiilor de acces. Lucrările mecanice vor începe imediat după semnarea contractului, cu un termen de execuție de 8 luni. Achiziția materialelor mecanice și I&E este, de asemenea, în curs. Termen estimat de finalizare: iunie 2026 (**rezervor DV21**).
- **Un rezervor de motorină**, cu o capacitate de 10.000 metri cubi. Proiectarea este finalizată. Lucrările civile și mecanice sunt în curs. Fundul rezervorului și căptușeala au fost înlocuite, structura acoperișului și inelele de rigidizare au fost sudate, schela și izolația exterioară au fost demontate, protecțiile anticorozive au fost aplicate, iar încălzitoarele au fost montate. Lucrările de construcție sunt estimate a fi finalizate până la sfârșitul anului 2025 (**rezervor C101**).



- **Două rezervoare cu o capacitate de câte 10.000 metri cubi** sunt planificate pentru începerea **execuției (rezervoarele C99 și M95)**, având etapa de inginerie finalizată. Lansarea licitațiilor este în curs pentru ambele rezervoare.
 - **Două rezervoare de semifabricat**, cu o capacitate de câte 5.000 metri cubi, vor intra în etapa de activități de inginerie (**rezervoarele B8 și B9**). Pentru rezervorul B8, activitățile de inginerie au fost deja demarate, iar execuția lucrărilor de construcție este planificată pentru 2026.
 - **Rezervorul 100T7 (crude tank)** – aflat în etapă de achiziție. Există unele devieri față de planificarea inițială, întrucât procesul de achiziție pentru contractarea serviciilor de curățare și spălare a rezervorului este încă în desfășurare. Finalizarea acestei etape este necesară pentru a permite demararea fazelor următoare, conform planului de implementare al proiectului.
- **Slow Down 2025 – Oprirea Unității CX**
Proiectul a fost concentrat pe activități cheie de întreținere și modernizare în mai multe unități ale rafinăriei, incluzând:
- Unitatea de Reformare Catalitică (130 RC): Regenerarea catalizatorului și lucrări mecanice asociate.
 - Unitatea de Coker Delayed (180 CX): Decoking-ul cuptorului 180H1 și activitățile conexe.
 - Unitatea de Hidrotratament al Naftelor (120 HB): Înlocuirea catalizatorului reactorului 120R1.
 - Unitatea de Gaze Satureate (135 FG): Curățare mecanică și lucrări de întreținere.
- Lucrările de execuție au fost finalizate în martie 2025.
- **Pachet masuri sigurantă - faza II - Modernizarea puncte prelevare proba în instalațiile din Rafinaria Petromidia**
Pachetul de siguranță - faza II (sisteme de eșantionare) - Modernizarea punctelor de prelevare proba în instalațiile din Rafinaria Petromidia
Proiectul vizează realizarea unor activități critice de întreținere și modernizare în mai multe unități ale rafinăriei, fiind implementat în trei faze distincte:
- Faza I – Finalizată: Dezvoltarea pachetului de proiectare detaliată (DDE) pentru înlocuirea a 96 de puncte de eșantionare în unitățile PEM ale rafinăriei cu puncte de eșantionare noi, conform specificațiilor.



- Faza II – Finalizată: Achiziția, construcția și instalarea conexiunilor pentru integrarea celor 96 de puncte de eșantionare în utilități și fluxuri tehnologice, conform pachetului DDE din Faza I.
- Faza III – În desfășurare: Achiziția, construcția și instalarea celor 96 de puncte de eșantionare noi, incluzând achiziția materialelor pentru conductele de conexiune, execuția conductelor, instalarea punctelor de eșantionare și montajul, conform pachetului DDE dezvoltat în Faza I. Contractul aferent componentei „sample points” se află în prezent în așteptarea aprobării finale la nivelul Consiliului de Administrație Rominserv. Această deviere în fluxul decizional intern presupune o reconfigurare a graficului de implementare al proiectului.

1.3. Aspecte principale privind calitatea-sănătatea și securitatea în muncă-mediu (QHSE) în semestrul I 2025

Din perspectiva QHSE, la nivel de Societate pe platformele Petromidia și Vega situația la nivelul semestrului 1 2025 se prezintă după cum urmează:

1. Toți angajații au fost instruiți în conformitate cu cerințele legale în domeniul QHSE și cu alte cerințe interne ale Societății.
2. În semestrul 1 nu au fost înregistrate accidente de munca cu fatalitate, cazuri de boli profesionale sau poluari accidentale, dar s-a înregistrat 1 (un) caz de accidentare cu restricție temporară de muncă.
3. Pentru identificarea celor mai noi și adecvate măsuri de îmbunătățire continuă a culturii safety dar și pentru motivarea și recompensarea celor mai sigure practici de muncă, a fost lansat și se află în derulare un nou proiect de îmbunătățire a culturii safety și un ambicios program de motivare și recunoaștere a celor mai bune comportamente de siguranță.
4. „Planul de Execuție QHSE”, document integrat în obiectivele Rompetrol Rafinare S.A. pentru a crește conștientizarea angajaților proprii și ai contractorilor care își desfășoară activitatea pe platformele noastre industriale, a fost monitorizat lunar din punct de vedere al stadiului implementării acțiunilor prevăzute.
5. Au fost realizate 53 exerciții pentru simularea situațiilor de urgență și verificarea capacității de răspuns, luând în considerare diferite scenarii din Planurile de Urgență Internă.



6. Continua monitorizarea implementarii recomandărilor rezultate în urma efectuării analizelor de risc tip HAZOP pentru instalațiile tehnologice, în scopul îmbunătățirii siguranței proceselor.
7. Monitorizarea implementării acțiunilor rezultate în urma auditurilor interne/inspecțiilor HSE s-a realizat de către departamentul QHSE, constatările fiind soluționate de către responsabilii de procese în proporție de 80%. Restul constatărilor se află în diverse stadii de implementare, în funcție de termenul de finalizare stabilit.
8. A fost înregistrată 1 (o) reclamație intemeiată vizând 2 (doua) loturi de granule de polimeri privind dificultăți întâmpinate în procesare. În urma analizelor tehnice s-au stabilit și implementat acțiuni corective adecvate iar loturile care nu au putut fi prelucrate au fost înlocuite.
9. Organismul de certificare a Sistemelor de Management QHSE (Calitate, Sănătate și Securitate în Muncă, Protecția Mediului), respectiv Management al Energiei a desfășurat două audituri de supraveghere, respectiv de recertificare a sistemelor implementate, Societatea menținându-și certificările ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 și ISO 50001.
10. Societatea a menținut toate autorizațiile de mediu pe care le deține (Autorizații Integrate de Mediu cu vizare anuală, Autorizații de Gaze cu efect de seră respectiv Autorizații de gospodărire a apelor). De asemenea, Societatea întreprinde toate acțiunile necesare conformării cu Regulamentul REACH în ceea ce privește managementul substanțelor și preparatelor chimice periculoase de pe amplasament.
11. S-a asigurat trasabilitatea categoriilor de deșeuri rezultate din activitățile desfășurate și lucrările de revizie planificată, la nivelul semestrului I fiind obținută o rată de valorificare de 94% raportat la cantitatea generată (85% din cantitatea care a parasit amplasamentul).
12. Au fost menținute inițiativele de reducere a consumului de utilități și implicit a amprente de carbon, dezvoltate și implementate în anul 2024. De asemenea în anul 2025 a fost implementată inițiativa de optimizare a severității în instalația de Cracare Catalitică cu impact pozitiv în reducerea amprente de carbon.
13. Raportul de sustenabilitate al Rompetrol Rafinare SA (și afiliați), pentru anul financiar 2024, a fost elaborat pe bază consolidată, conform cerințelor noilor standarde ESRS și publicat pe site-ul companiei:
(<https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/upload/files/ro-27-martie-rompetrol-rafinare-raport-sustenabilitate-3818.pdf>)



2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Informațiile și Situațiile Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025 prezentate în cuprinsul prezentului raport nu au fost revizuite de auditorul financiar al Rompetrol Rafinare S.A. și au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), în baza Standardului Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea financiară interimară” adoptat de către Uniunea Europeană.

Indicatorii prezentați sunt în Lei (RON), dacă nu este precizat altfel.

În primul semestru al anului 2025 Societatea a înregistrat un profit net de 133.649.636 lei, față de o pierdere netă în sumă de 501.964.934 lei înregistrată de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2024.

Rezultatul net înregistrat de companie în S1 2025 se datorează în principal specificului activității de rafinare, caracterizată de o volatilitate semnificativă. În primul semestru al anului 2025 Societatea a înregistrat volume majorate de materii prime procesate față de S1 2024 (creștere de 61% la rafinăria Petromidia, respectiv 54% la rafinăria Vega), înregistrând astfel niveluri semnificativ crescute ale producției și vânzărilor de produse petroliere în S1 2025 față de S1 2024. Aceste creșteri semnificative reflectă impactul reviziei generale programate, efectuate în primul semestru al anului 2024, care a dus la aproximativ două luni de oprire a operațiunilor de producție. Cu toate acestea, în S1 2025 marjele brute de rafinare s-au aflat sub presiune, acestea înregistrând un nivel cu 13% mai mic în S1 2025 față de S1 2024 la nivelul rafinăriei Petromidia, aspect care a influențat rezultatul net al Societății.

Un alt element notabil cu impact în rezultatul net înregistrat în Semestrul I 2025 de către Rompetrol Rafinare S.A. îl reprezintă recunoașterea unei cheltuieli cu taxa pe cifra de afaceri în valoare de 43,7 milioane RON aferente perioadei de raportare (taxă specifică pe cifra de afaceri introdusă în anul 2024 pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele de petrol și gaze naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent).

De asemenea Societatea a înregistrat în S1 2025 un câștig net din diferențe de curs valutar de 442 milioane RON, ca urmare a aprecierii constante a monedei naționale (RON) față de dolarul american (USD) în această perioadă, aspect care a impactat major rezultatul net al Rompetrol Rafinare SA în primul semestru al anului 2025.



Rezultatul net al Societății din S1 2025 a fost influențat și de recunoașterea unei cheltuieli cu impozitul pe profit în valoare de 6,7 milioane RON, ca urmare a înregistrării unui profit fiscal în această perioadă.

2.1. Situația poziției financiare la 30 iunie 2025

Poziția financiară la 30 iunie 2025 este prezentată în **Anexa 1**.

Indicator (Mii RON)	30 iunie 2025	31 decembrie 2024 (auditat)	Variație
Active imobilizate	6.805.329	6.933.361	98,15%
Active circulante	3.363.327	3.069.063	109,59%
Total active	10.168.656	10.002.424	101,66%
Datorii pe termen lung	1.779.721	1.869.939	95,18%
Datorii curente	6.794.901	6.648.619	102,20%
Total datorii	8.574.622	8.518.558	100,66%
Capitaluri proprii	1.594.034	1.483.866	107,42%
Total capitaluri proprii și datorii	10.168.656	10.002.424	101,66%

Activele imobilizate ale Societății sunt, la finalul primului semestru al anului 2025, în valoare de 6.805.328.998 lei, în scădere cu aproximativ 2% față de 31.12.2024.

Activele circulante ale Societății sunt la data de 30 iunie 2025 în valoare de 3.363.326.752 lei, înregistrând o scădere de aproximativ 10% față de valoarea de la finalul anului 2024.

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an au înregistrat o ușoară creștere de la 6.648.619.279 lei valoare înregistrată la 31.12.2024, la 6.794.900.871 lei la data de 30.06.2025. Creșterea se datorează în principal creșterii datoriilor comerciale și a altor datorii cu aproximativ 3%.

Datoriile pe termen lung au cunoscut o scădere de aproximativ 5% la 30.06.2025 (1.779.720.797 lei) față de 31.12.2024 (1.869.939.006 lei).

În ceea ce privește **provizioanele**, acestea înregistrează la 30.06.2025 aceeași valoare comparativ cu 31.12.2024.



2.2. Contul de profit și pierdere pe perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025

În primul semestru al anului 2025 compania a înregistrat un profit net în sumă de 133.649.636 lei, față de o pierdere netă în sumă de 501.964.934 lei înregistrată de Rompetrol Rafinare S.A. în semestrul I al anului 2024.

Cifra de afaceri înregistrată în semestrul I 2025 a fost de 8.333.129.202 lei față de 6.197.570.045 lei atinsă în semestrul I 2024, în creștere cu 34%, în principal ca urmare a faptului că activitatea operațională din primul semestru al anului 2024 a fost influențată de derularea Reviziei Generale planificate, care a dus la aproximativ două luni de oprire a operațiunilor de producție.

În semestrul I 2025 Societatea a înregistrat o pierdere operațională de 116.925.846 lei, față de primul semestru al anului 2024 când s-a înregistrat o pierdere operațională în valoare de 117.324.688 lei, pe fondul majorării volumelor de materii prime procesate și a producției de produse petroliere, implicit a volumelor crescute de produse petroliere vândute în S1 2025 față de S1 2024 și în condițiile în care rezultatele operaționale înregistrate în S1 2024 au fost impactate de derularea Reviziei Generale planificate. Rezultatul operațional înregistrat de Rompetrol Rafinare SA în S1 2025 se situează la un nivel similar cu cel înregistrat în S1 2024 în contextul marjelor de rafinărie brute mai mici înregistrate de societate în primul semestru 2025 în comparație cu primul semestru din 2024 datorate de o scădere mai mare a cotațiilor la produsele petroliere în comparație cu evoluția negativă a cotațiilor de piață la țiței din această perioadă.

Un alt element notabil cu impact în rezultatul net înregistrat în Semestrul I 2025 de către Rompetrol Rafinare S.A. îl reprezintă recunoașterea unei cheltuieli cu taxa pe cifra de afaceri în valoare de 43,7 milioane RON aferente perioadei de raportare (taxă specifică pe cifra de afaceri introdusă în anul 2024 pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele de petrol și gaze naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent).

În cursul semestrului I 2025 veniturile financiare au devansat cheltuielile financiare, în final înregistrându-se un profit din activitatea financiară în sumă de 257.225.434 lei (Semestrul I 2024: pierdere 384.640.246 lei). Principala creștere a profitului financiar în S1 2025 față de S1 2024 provine din rezultatul pozitiv aferent diferențelor de curs valutar înregistrate de Companie în primul semestru al anului 2025 în valoare de 442.126.053 lei față de pierderea în valoare de 171.754.320 063 lei înregistrată în aceeași perioadă a anului 2024.

Indicatorii financiari înregistrați la 30.06.2025 cuprind rezultatele din activitatea Uzinelor Rafinărie și Petrochimie de pe platforma Năvodari, precum și a rafinăriei Vega Ploiești.

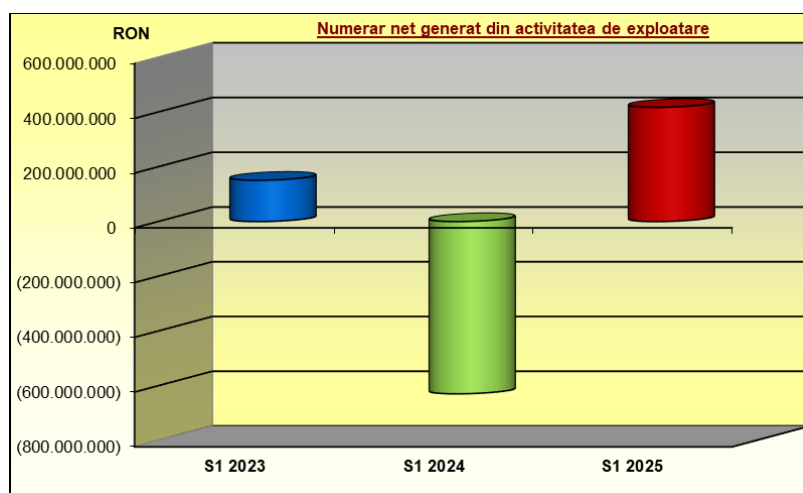


Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025 este prezentat în Anexa 2.

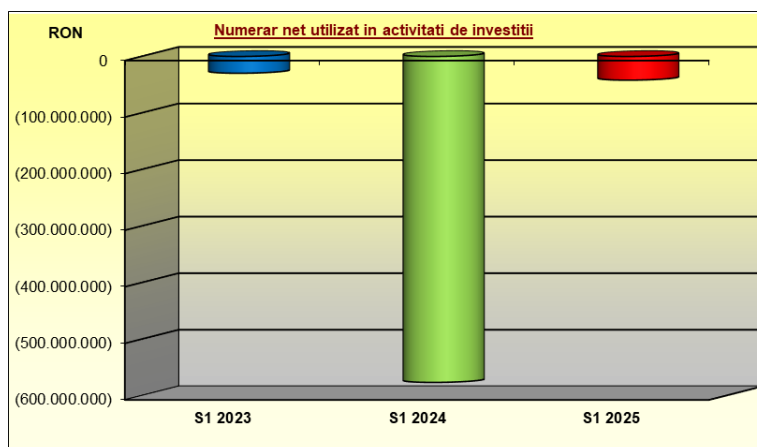
2.3. Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025

Fluxurile de numerar din activitatea de exploatare din primul semestru al anului 2025 au fost influențate de activitățile de producție și vânzări, societatea înregistrând volume de materii prime procesate majorate, precum și volume de producție și vânzări de produse petroliere crescute semnificativ în comparație cu S1 2024, acesta perioadă din urmă fiind influențată de derularea Reviziei Generale planificate, care a dus la aproximativ două luni de oprire a operațiunilor de producție în S1 2024.

De asemenea, variația capitalului de lucru a influențat fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare, societatea înregistrând o scădere semnificativă a valorii stocurilor concomitent cu o creștere a valorii creanțelor dar într-un procent mai redus, față de soldurile înregistrate la 31.12.2024.

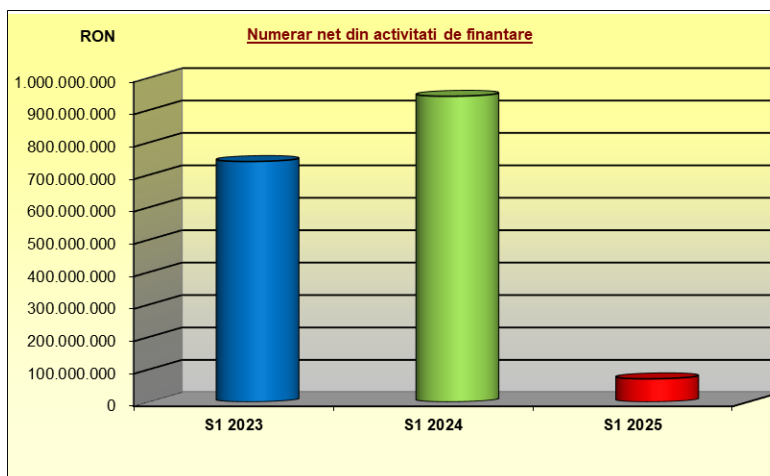


Proiectele majore de investiții din primul semestru al anului 2025 au vizat Revizia planificată, lucrările care privesc autorizarea/reautorizarea echipamentelor din punct de vedere ISCIR, proiectul de reabilitare rezervoare, proiectul de înlocuire sistem tăiere/găurire în instalația DCU și alte proiecte specifice rafinării.



Fluxul de numerar din activitățile de finanțare din semestrul I 2025 a fost influențat de faptul că Societatea a beneficiat de un contract de Cash pooling – un sistem pentru optimizarea soldurilor de casă, în vederea susținerii atât a nevoilor generate de activitatea de investiții, cât și de dezvoltare a activității operaționale a rafinării, nivelul de utilizare al acestuia înregistrând o creștere de 20% la 30.06.2025 față de soldul înregistrat la 31.12.2024.

Numerarul din activitatea de finanțare a fost influențat în S1 2025 și de rambursările efectuate pe facilitățile de credite pe termen scurt contractate de la bănci.





3. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL, ACTIVITĂȚILE OPERAȚIONALE ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII ROMPETROL RAFINARE

3.1. MEDIUL DE AFACERI GLOBAL¹

		Sem I 2025	Sem I 2024	%
Țiței Brent Dated	USD/bbl	71,9	84,1	-15%
Țiței CPC Blend CIF	USD/bbl	68,3	80,4	-15%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	3,6	3,7	-2%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	700	846	-17%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	663	793	-16%
Curs mediu RON/USD		4,58	4,60	0%
Curs de închidere RON/USD		4,33	4,65	-7%
Curs mediu RON/EURO		5,00	4,97	1%
Curs de închidere RON/EURO		5,08	4,98	2%
Paritatea USD/EURO		1,17	1,07	9%
Rata inflației în România*		3,08%	2,57%	20%

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

În semestrul I 2025 cotația medie a țițeiului de tip **Brent** s-a situat la un nivel de 71,9 \$/bbl., reflectând o scădere de 12,2 \$/bbl. (-15%) pentru primele 6 luni ale anului 2025 comparativ cu perioada similară a anului trecut.

În mod similar, cotația medie **CPC** a înregistrat un nivel de 68,3 \$/bbl. pentru semestrul I 2025, prezentând o descreștere 12,1 \$/bbl. (-15%) comparativ cu semestrul I 2024.

În luna ianuarie 2025, prețul țițeiului de tip Dated Brent a crescut de la 76 la 83\$/bbl. Aceasta creștere a avut loc 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 țițeiului de tip Dated Brent a scăzut la 73\$/bbl. Scăderea a fost influențată de întreruperi în aprovizionare din cauza vremii reci din America de Nord și a întreruperilor de producție din

¹ Informațiile au fost oferite de analiștii de la JBC Energy GmbH și Banca Națională a României



Nigeria și Libia. În plus, noile tarife vamale în SUA au afectat sentimentul economic global, iar stocurile de țiței au scăzut semnificativ, în special în China.

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

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

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

În ciuda acestei redresări, perspectivele generale rămân prudente. Previziunile Morgan Stanley și Barclays indică o posibilă revenire la supraofertă, o cerere temperată și stabilizarea prețurilor țițeiului de tip Brent în jurul valorii de 60 \$/bbl. până la începutul anului viitor.

Marja de rafinare europeană a scăzut cu 23,2 \$/MT (-25,9%) în semestrul I 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024, stabilindu-se la un nivel mediu de 66,6 \$/MT.

Marjele de rafinare europene au avut o evoluție volatilă în prima jumătate a anului 2025. La începutul anului, marjele au crescut constant până la jumătatea lunii februarie, susținute de marje puternice la motorină și benzină, cererea sezonieră din timpul iernii și o ofertă mai redusă de produse din cauza lucrărilor de mentenanță. O a doua fază ascendentă s-a produs între începutul lunii aprilie și mijlocul lunii mai, determinată de marje puternice la benzină și prețuri scăzute la țiței. La mijlocul trimestrului al doilea, marjele au fost supuse presiunilor din cauza creșterii activității rafinăriilor, a cererii mai slabe de motorină și a concurenței tot mai mari din partea exporturilor de produse din Asia și Orientul Mijlociu. Până la sfârșitul lunii iunie, marjele au început să se redreseze, influențate de o cerere mai mare pentru benzină și combustibil de aviație (jet), combinată cu o ofertă mai restrânsă de produse în întreaga regiune.

Marjele de benzină au fost printre cele mai rezistente elemente pe tot parcursul semestrului I. Au început trimestrul I relativ stabile spre ușor pozitive, susținute de nivelurile scăzute ale stocurilor și de pregătirea pentru cererea sezonieră de export. Spre finalul trimestrului, marjele la benzină au fluctuat, dar au rămas moderat puternice, sprijinite de exporturile transatlantice robuste către SUA și Canada și de îmbunătățirea consumului intern european. În trimestrul II, marjele s-au menținut



solide la început de perioadă datorită cererii sezoniere și externe. Cu toate acestea, la mijlocul trimestrului s-a înregistrat o scădere pe fondul acumulării de stocuri și al reducerii oportunităților de arbitraj. Până în luna iunie marjele apoi s-au stabilizat din nou, susținute de creșterea consumului din sezonul de vârf.

Marjele de motorină au fost puternice la începutul trimestrului I, datorită nivelurilor scăzute ale stocurilor și cererii stabile pentru încălzire pe timp de iarnă în Europa. Totuși, spre finalul trimestrului, marjele s-au atenuat ușor pe fondul deteriorării perspectivei economice, odată cu revizuirea în scădere a prognozelor de creștere a PIB de către mai multe instituții majore. Cererea de motorină a rămas stabilă pe termen scurt, dar presiunea din partea ofertei a crescut odată cu reluarea exporturilor din Arabia Saudită și Rusia, după întreruperile anterioare. Combinarea temerilor macroeconomice cu revenirea ofertei a limitat forța marjelor la diesel până în martie. Marjele de motorină au rămas slabe pe tot parcursul trimestrului II, afectate de importuri ridicate, cerere industrială modestă și incertitudini macroeconomice. Un sprijin minor a apărut la sfârșitul lunii iunie, odată cu creșterea cererii interne și scăderea livrărilor, dar nivelurile au rămas scăzute.

Marjele de jet s-au menținut ferme în prima jumătate a trimestrului I, sprijinite de nivelurile scăzute ale stocurilor, cererea relativ stabilă de călătorii în Europa și importurile limitate din Asia. În a doua parte a trimestrului, marjele de jet au devenit mai mixte, deși cererea europeană de combustibil pentru aviație a crescut (adăugând aproximativ 120 mii barili pe zi în proiecțiile pentru aprilie), surplusurile de jet din Orientul Mijlociu și India au pus presiune asupra fluxurilor globale. Cu toate acestea, creșterea sezonieră a cererii a ajutat la menținerea jet-ului pozitiv în Europa, în termeni de dolari pe baril, până la finalul lunii martie. Marjele de jet au fost stabile la începutul trimestrului II, susținute de cererea de sezon. S-au slăbit la mijlocul trimestrului II din cauza supraproducției globale, dar și-au revenit ușor până la sfârșitul lunii iunie, odată cu creșterea traficului aerian estival și scăderea surplusului de ofertă.

Privind în perspectivă, marjele de rafinare europene rămân sub presiune în semestrul II 2025, pe fondul slăbiciunii motorinei, al supraproducției globale și al incertitudinilor economice. Cererea pentru benzină și jet ar putea oferi un sprijin sezonier, dar volatilitatea va rămâne ridicată, cu un potențial de creștere limitat, în lipsa unei reduceri semnificative a ofertei sau a unei îmbunătățiri a contextului macroeconomic.

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

Cursul de schimb RON/USD a fost marcat în trimestrul I 2025 de o volatilitate crescută și fluctuații pronunțate. Nivelul mediu al cursului de schimb RON/USD a fost 4,7264 RON/USD pentru



trimestrul I 2025, cu vârfuri notabile survenite în prima jumătate a lunii ianuarie (4,8734 pe 13 ianuarie 2025). Pentru trimestrul II 2025, cursul de schimb RON/USD a cunoscut o tendință inversă și s-a consolidat semnificativ, cu o medie de 4,4385 și un minim pentru primele 6 luni de 4,3254, atins la sfârșitul trimestrului II, pe 26 iunie 2025.

3.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE

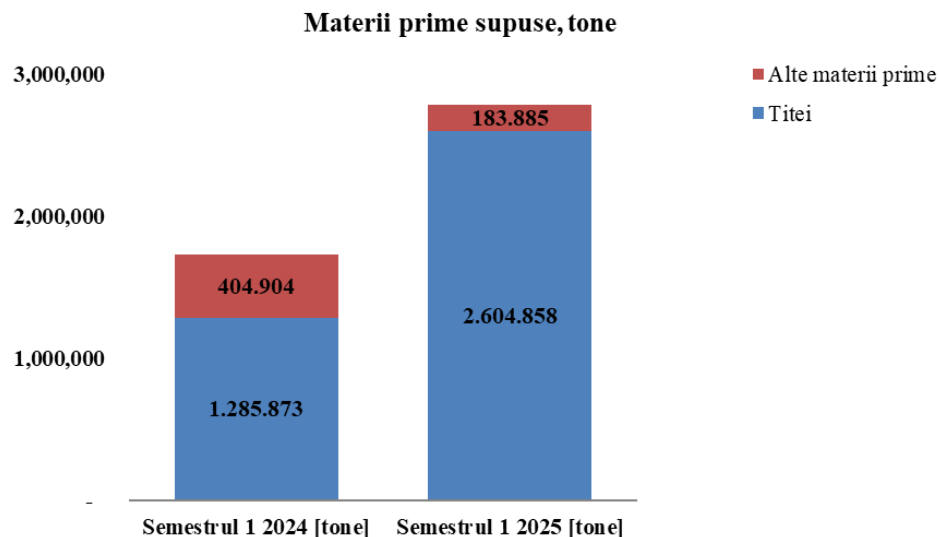
Cantitatea de materii prime prelucrată în prima jumătate a anului 2025 de Rompetrol Rafinare (rafinăriile Petromidia și Vega precum și Uzina Petrochimie) a fost de cca. 2.789 milioane tone, din care cca. 2,605 milioane tone titei.

Pentru întreg anul 2025 rafinăria Petromidia și-a propus prelucrarea unei cantități de materie primă de aproximativ 5,269 milioane tone, din care 4,956 milioane tone țiței, Rafinăria Vega aproximativ 404 mii tone iar Uzina Petrochimie și-a propus producerea unei cantități de polimeri de aproximativ 147 mii tone.

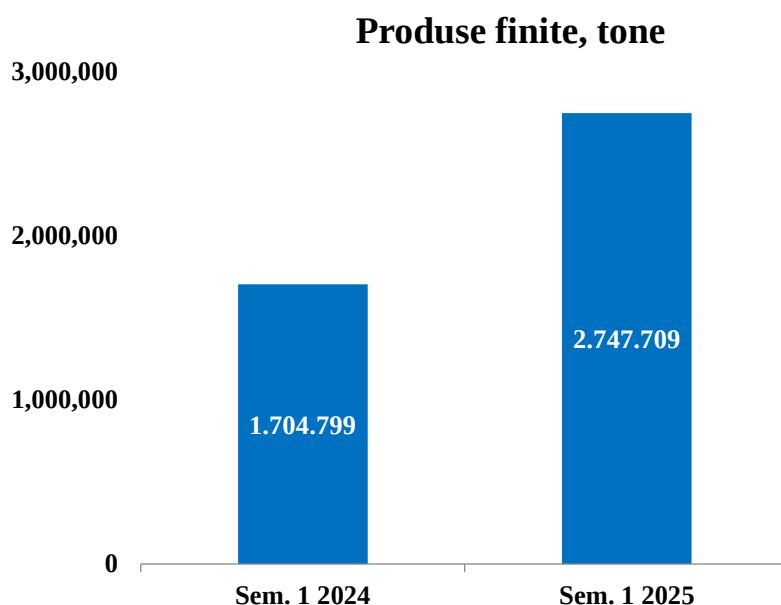
3.2.1. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) - în semestrul I 2025

În semestrul I 2025, cantitatea de materii prime prelucrată de Rompetrol Rafinare a fost de 2,79 milioane tone, mai mare cu 61% fata de perioada similara a anului trecut, cand au fost procesate 1,73 milioane de tone ca urmare a unei decizii strategice de a mentine rafinaria in regim de functionare redusa in locul opririi totale planificate. Astfel, s-a asigurat atat continuitatea activitatii operationale, cat si realizarea interventiilor planificate. De asemenea in prima jumătate a anului 2024 rafinaria Petromidia a fost oprita pentru o perioada de 65,3 zile pentru revizie generala programata.

Rafinaria Petromidia a realizat un nivel bun al procesarii medii de 15.419 tone pe zi de functionare, procesand un amestec de titei si SFRO (Pacura de prima distilare), bazandu-se pe titeiurile disponibile (53,7% KEBCO, 46,3% amestecuri de titeiuri usoare). In ciuda provocarilor aparute, cum ar fi opriri neplanificate, rafinaria a reusit in primul trimestru sa mentina un nivel ridicat de prelucrare. Pacura de prima distilare a fost introdusa in procesare incepand cu data de 03 iunie 2025.



Cantitatea de produse finite obtinute de rafinaria Petromidia in Semestrul 1 din anul 2025 a fost, mai mica cu 61,13% fata de perioada similara a anului trecut corelata cu cantitatea de materii prime prelucrate.



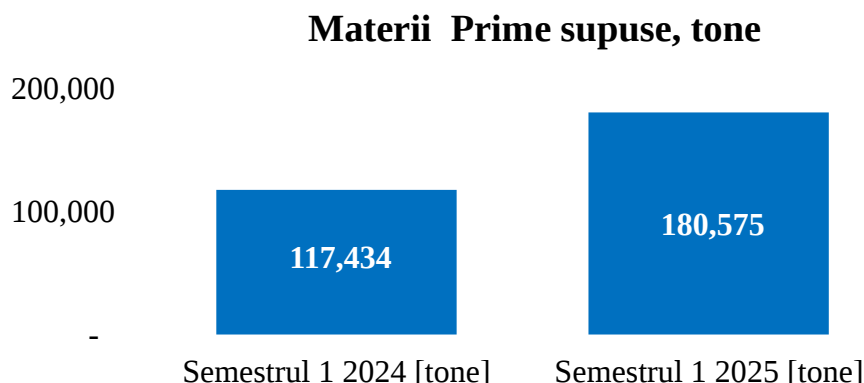


Rafinaria Petromidia a reusit sa obtina o performanta operationala foarte buna in H I 2025, pentru principalii parametrii operationali, cum ar fi:

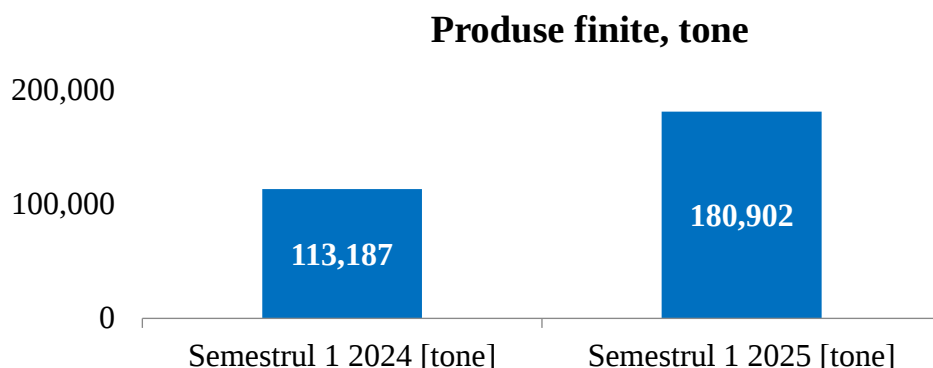
- randamentul produselor albe obtinute de 87,70% mai mare cu 0,65% fata de anul anterior corelat cu consumul de semifabricate din stocul de la inceputul anului cat si cu cantitatea de mai mare de materii prime procesate.
- pierdere tehnologica de 0,85% usor mai crescut decat cel planificat din cauza opririi neplanificate a instalatiilor GasCon si MHC
- indicele de intensitate energetica 92,7%, reprezintă un nivel minim istoric al performantei energetice mai mic fata de anul trecut cu 15,5 puncte. Acesta valoare reflecta eforturile noastre continue in vederea optimizarii si imbunatatirii eficientei energetice.

3.2.2. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Punct de lucru Rafinăria Vega (situată în Ploiești) - în semestrul I 2025

Cantitatea de materii prime prelucrate in Rafinaria Vega in semestrul I 2025 a fost mai mare cu 53,77 % decat perioada similara a anului 2024 in acord cu disponibilitatea de materii prime de la Rafinaria Petromidia.

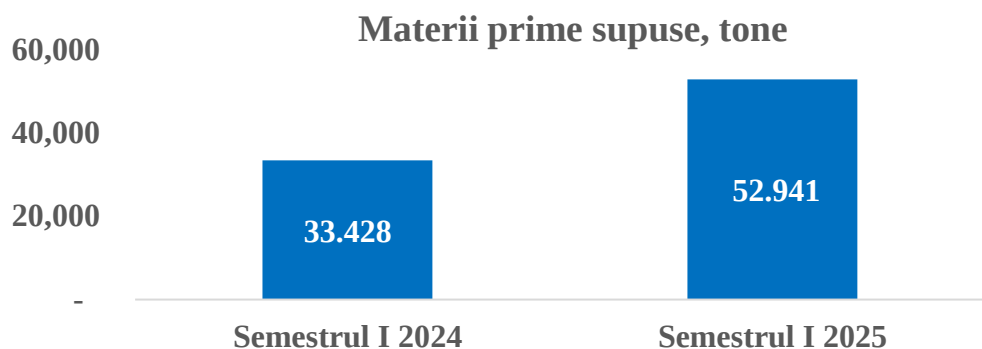


Cantitatea de produse finite obtinute in Rafinaria Vega in semestrul I 2025 a fost mai mare cu 59,83% fata de perioada similara a anului 2024 ccorelata cu cantitatea de materii prime procesate.



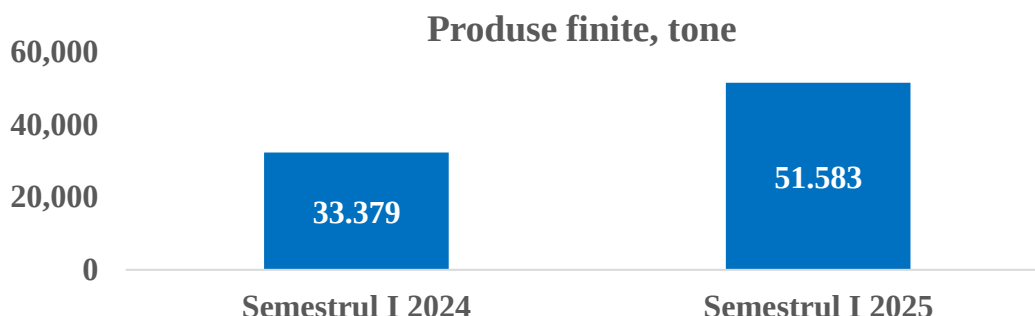
3.2.3. ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE a Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie - în semestrul I 2025

Cantitatea de materii prime prelucrate în Petrochimie, în semestrul 1 2025 a fost mai mare cu 58.4 % comparativ cu perioada similară a anului 2024 datorită repornirii instalației LDPE în data de 30 Aprilie 2025 și a Reviziei generale planificate de 55 zile începând cu 10 Martie în 2024.





Cantitatea de produse finite obtinuta in Petrochimie in semestrul 1 2025 a fost mai mare cu 59,3 % comparativ cu perioada similara a anului 2024 corelata cu materia prima procesata.



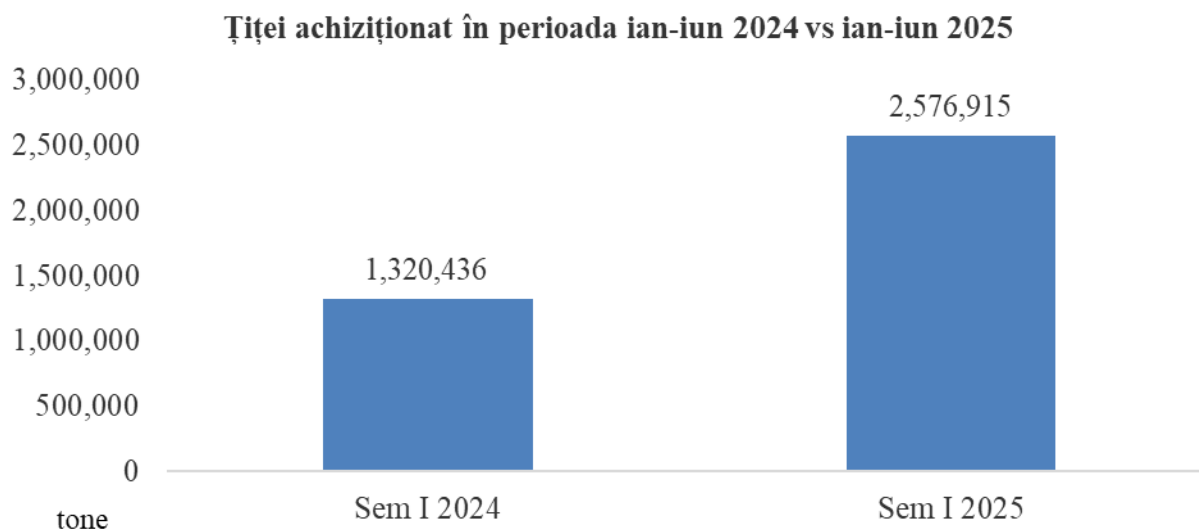
3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ

3.3.1. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) în semestrul I 2025

A. Activitatea de aprovizionare materii prime

În semestrul I 2025, Rompetrol Rafinare S.A. a derulat operațiuni de aprovizionare țiței și alte materii prime, atât din import cât și din țară, informațiile regăsimu-se sintetic prezentate în continuare:

Materii prime achiziționate	Cantitatea (tone)
Țiței	2.576.915
Alte materii prime	159.994
Total materii prime achiziționate	2.736.910
Total achiziții externe	2.698.701
Total achiziții interne	38.209



În perioada ianuarie - iunie 2025 volumul de țiței achiziționat a fost mai mare decât cel realizat în aceeași perioadă a anului trecut, când datorită reviziei tehnice efectuate în lunile martie-mai volumele achiziționate au fost mai mici în prima parte a anului 2024.

Furnizorul de materii prime din import a fost KazMunayGas Trading AG.

Pentru achizițiile din țară, principalii furnizorii de materii prime au fost:

- Bunge Biocombustibil
- Expur SA.
- Socar Petroleum
- Lukoil Romania

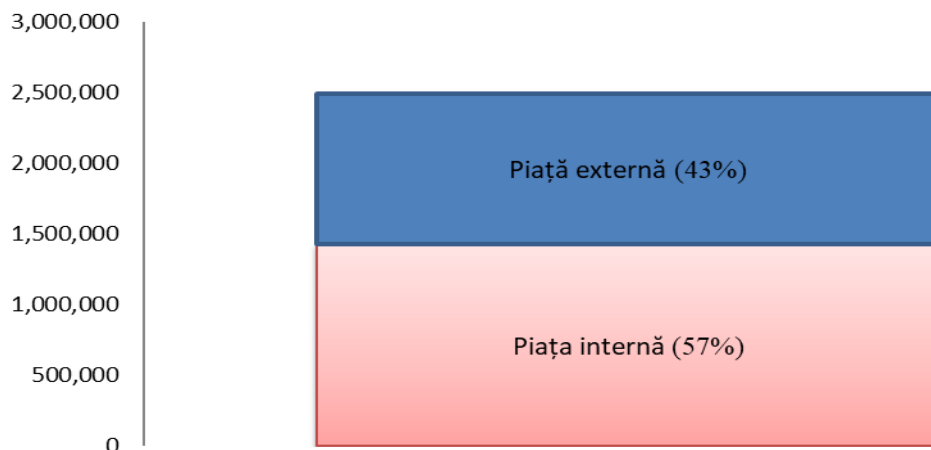
B. Activitatea de vânzări

Vânzările în prima jumătate a anului 2025 au totalizat o cantitate de 2.488.705 tone față de 1.504.808 tone realizate în aceeași perioadă din 2024. Valoarea netă a vânzărilor de produse finite a fost de 1.671.426.847 USD față de 1.230.892.426 USD în prima jumătate a anului 2024, echivalentul a 7.654.876.345 RON față de 5.666.220.798 RON.



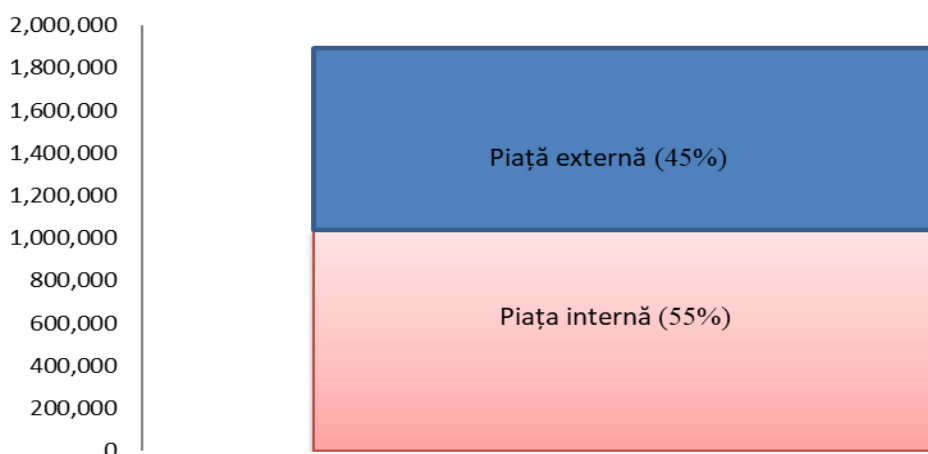
Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost superioare celor de pe piața externă, respectiv 57%. Pe canalul de distribuție extern s-au vândut 1.059.469 tone iar valoarea netă a acestora a fost de 683.862.352 USD.

Structura vânzărilor totale pe canale de distribuție



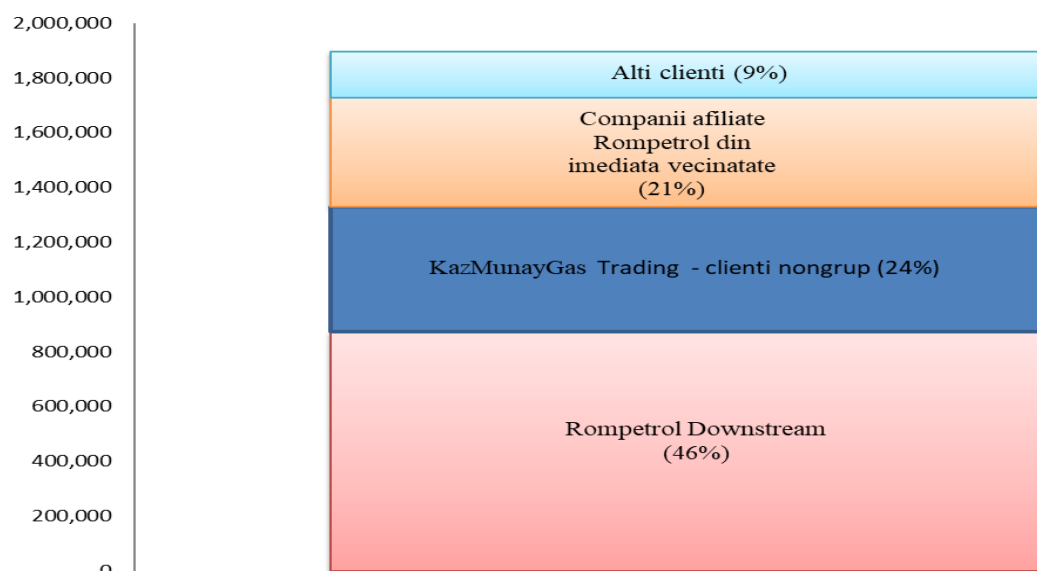
Din cantitatea totală de produse finite vândute, cca. 76% au reprezentat vânzările de benzine și motorine, respectiv 1.894.538 tone. În ceea ce privește canalele de distribuție a acestor produse, piața internă a avut o cotă superioară de 55%, pe piața externă fiind vândute 857.142 tone benzine și motorine, reprezentând 45%.

Structura vânzărilor de benzine/motorine pe canale de distribuție





În ceea ce privește partenerii, cel mai mare volum de benzine și motorine s-a vândut la Rompetrol Downstream (46%).



Benzine

Dintr-un total de 722.761 tone benzine vândute, cca 74% s-au vândut pe piața externă, diferența reprezentând vânzări pe piața internă. Cca 67% din cantitatea totală de benzine a reprezentat sortul de benzină europlus fără plumb.

Motorine

În perioada ianuarie-iunie 2025 s-au vândut 1.171.777 tone de motorine auto, ponderea vânzărilor pe piața internă fiind superioară (72%) celei de pe piața externă.

Gaze petroliere lichefiate

S-au vândut 113.459 tone de gaze petroliere lichefiate în totalitate către Rompetrol Gaz S.R.L.

În cazul celorlalte grupe de produse, ponderea vânzărilor pe piața internă a fost superioară celor de pe piața externă pentru produsele jet și cocs și inferioară pentru produsele sulf și păcură.



3.3.2. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de punctul de lucru Rafinăria Vega (din Ploiești) în semestrul I 2025

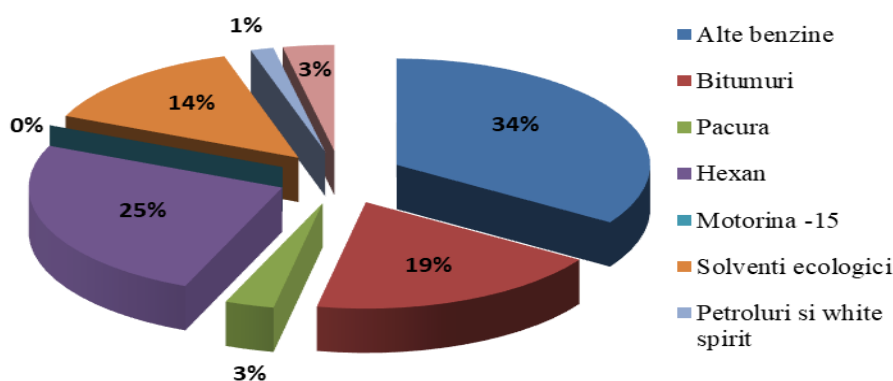
Vânzările punctului de lucru Rafinăria Vega din Ploiești pe primul semestru al anului 2025 au totalizat o cantitate de 175.845 tone față de 110.574 tone în aceeași perioadă a anului 2024, ceea ce înseamnă o creștere cu 37% a volumelor comercializate. Pe piețe de desfacere, vânzările pe piața internă au fost inferioare (28%) celor de pe piața externă (72%). Pe canalul de distribuție extern s-au vândut 126.795 tone față de 47.352 tone vândute în prima parte a anului 2024 pe același canal.

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



Vânzările de produse albe (benzine naphta, solvenți ecologici, n-hexan, white spirit) reprezintă aproximativ 75% din totalul vânzărilor pe Semestrul I 2025.

Structura vânzărilor pe grupe de produse [%]



Principalele piețe de desfacere la extern au fost: Ungaria, Turcia, Germania și India.



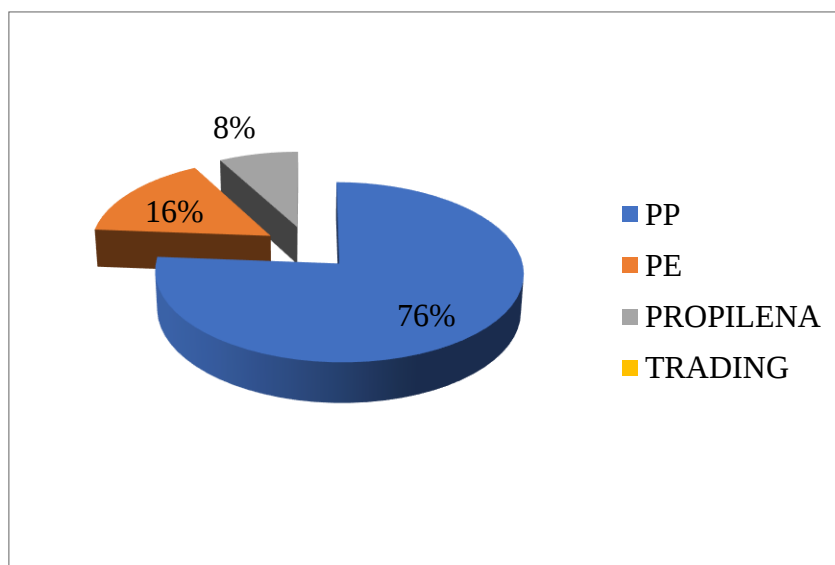
3.3.3. ACTIVITATEA COMERCIALĂ derulată de Uzina Petrochimie în semestrul I 2025

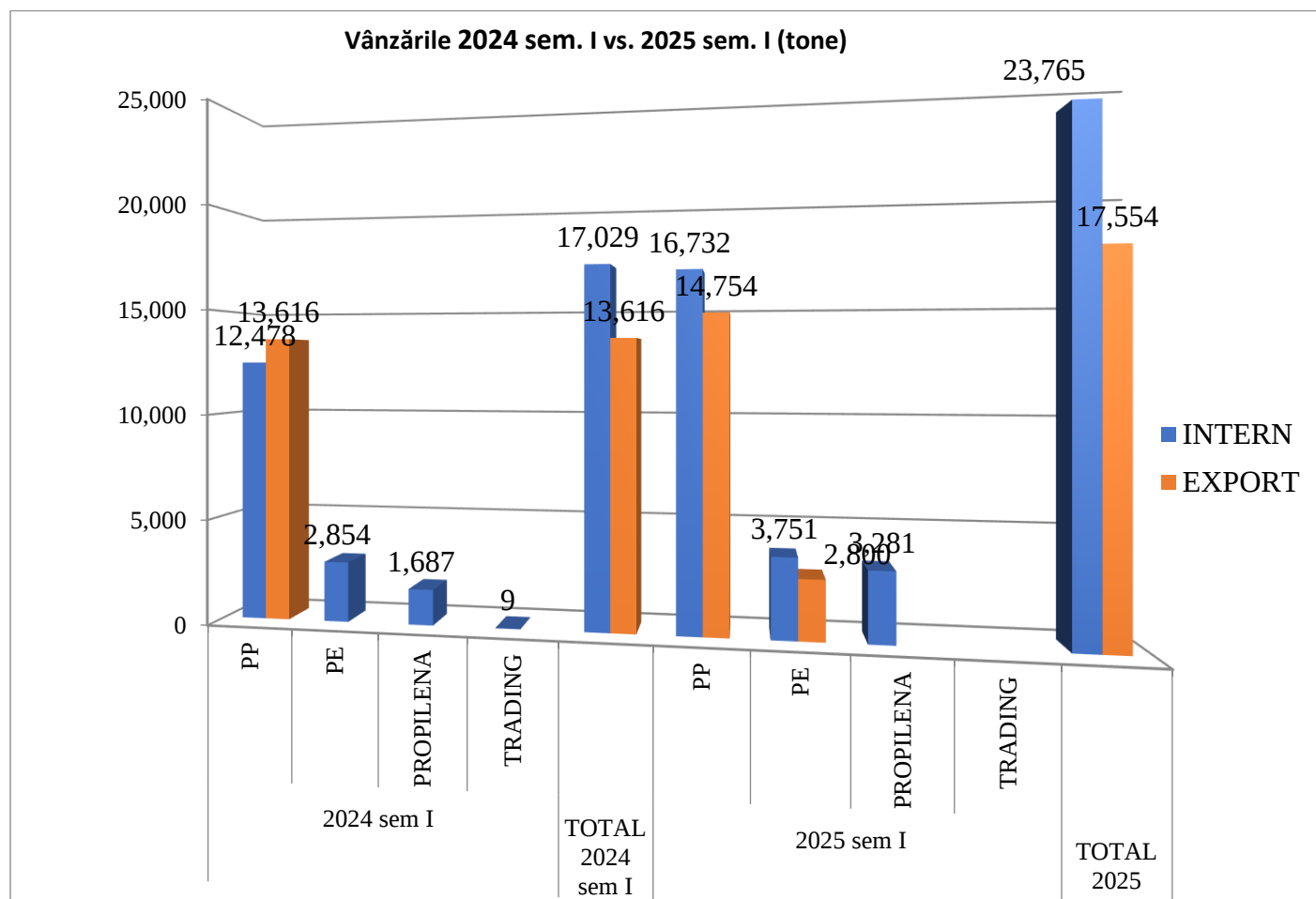
Rompetrol Rafinare – Uzina Petrochimie, este unicul producător de polipropilenă (PP) și polietilene (LDPE, HDPE) din România.

Pe lângă produsele proprii, compania derulează o activitate susținută de comercializare a unei game variate de produse petrochimice care nu sunt în momentul de față în portofoliul de producție în complexul Rompetrol Rafinare - Uzina Petrochimie, dar pentru care există cerere pe piața românească: sorturi de polietilenă de înaltă densitate (HDPE sorturi de țeavă), polietilenă liniară de joasă densitate (LLDPE), PVC, PET și PP.

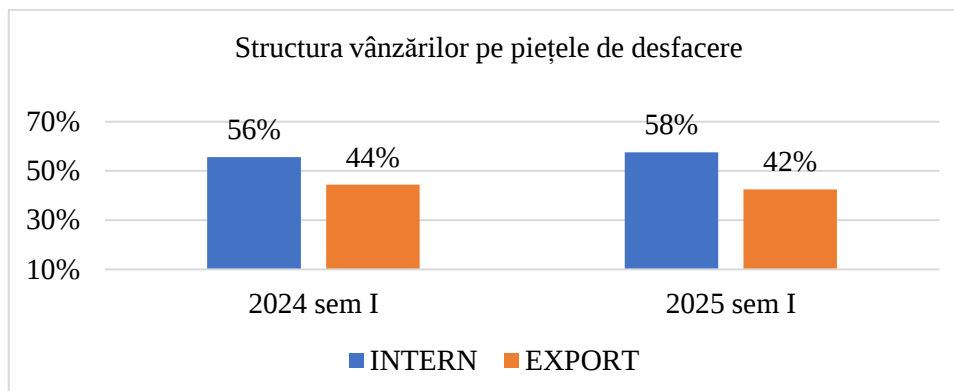
Vânzările Uzinei Petrochimie în prima jumătate a anului 2025 au totalizat o cantitate de 41,319 tone, în creștere cu 35% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În prima jumătate a anului 2025, 76% din vânzările totale sunt reprezentate de polipropilenă (PP), 16% reprezintă polietilene (PE: LDPE și HDPE) iar restul de 8% reprezintă vânzările de propilena.





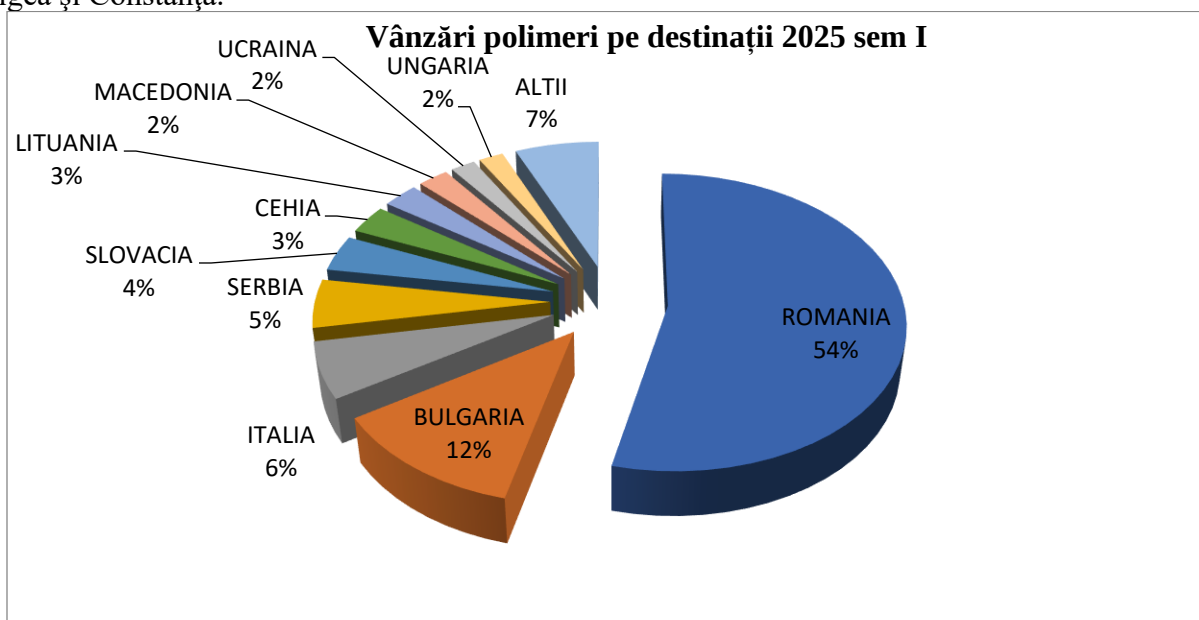
Din totalul vânzărilor, 58% reprezintă piața internă iar restul de 42% reprezintă exporturi.



Cele mai importante piețe de desfacere pentru polimeri (PP, LDPE și HDPE) sunt reprezentate de: Romania- 54%, Bulgaria-12% și Italia-6%.

Vânzările de polimeri pe piața externă au avut ca destinație atât spațiul comunitar cât și cel non comunitar. Livrările intracomunitare au însemnat cca. 90% din totalul produselor finite vândute pe piața externă, diferența reprezentând vânzări la export pe piețele non UE.

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





3.4. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății

Semestrul I al anului 2025 a fost influențat în principal de volatilitatea mediului de piață al petrolului și gazelor naturale, în contextul marjelor de rafinărie brute mai mici înregistrate de societate în primul semestru 2025 în comparație cu primul semestru din 2024 datorate de o scădere mai mare a cotațiilor la produsele petroliere în comparație cu evoluția negativă a cotațiilor de piață la țiței din această perioadă.

Rompetrol Rafinare SA a recunoscut în S1 2025 o cheltuielă cu taxa pe cifra de afaceri în valoare de 43,7 milioane RON aferentă perioadei de raportare (taxă specifică pe cifra de afaceri introdusă în anul 2024 pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele de petrol și gaze naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent).

Societatea a făcut eforturi pentru menținerea capacității de acoperire a datoriilor curente din activele curente, indicatorul lichidității curente înregistrând o ușoară scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, respectiv 0,49 în semestrul I 2025 versus 0,50 în semestrul I 2024.

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

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

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

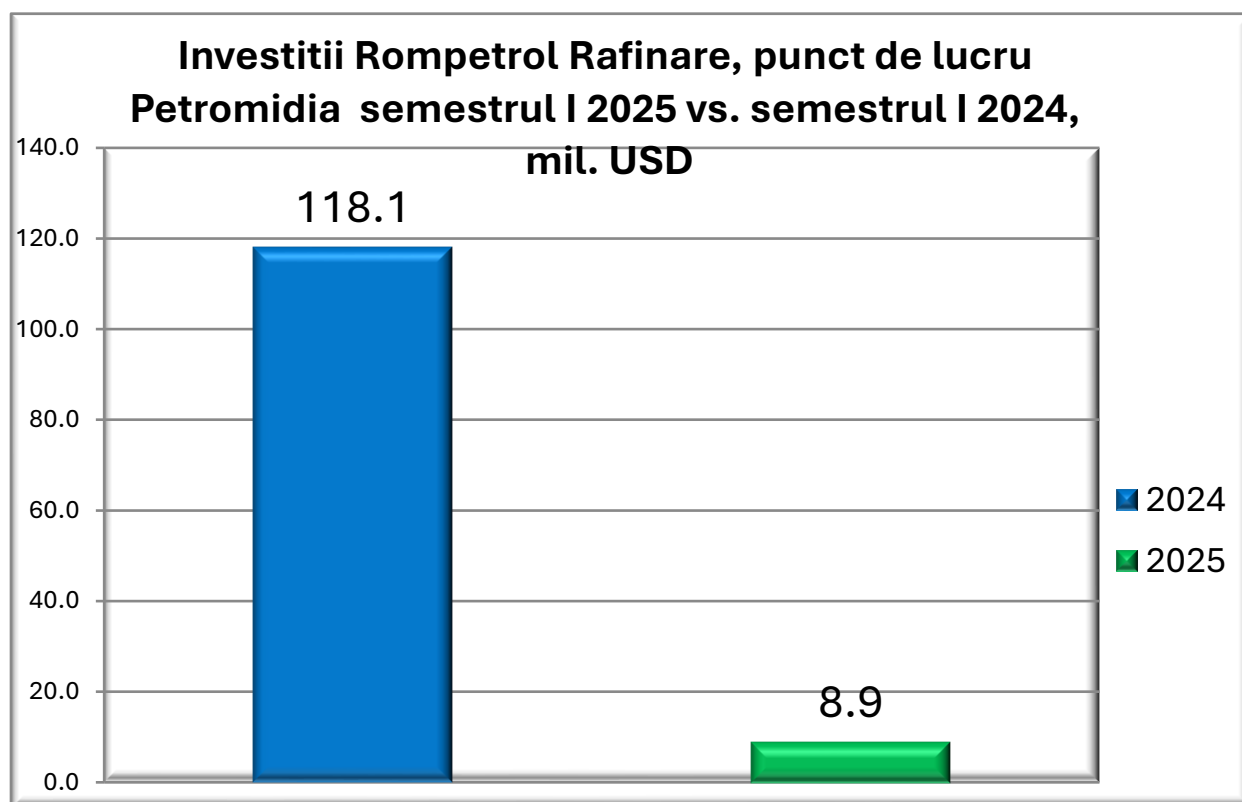


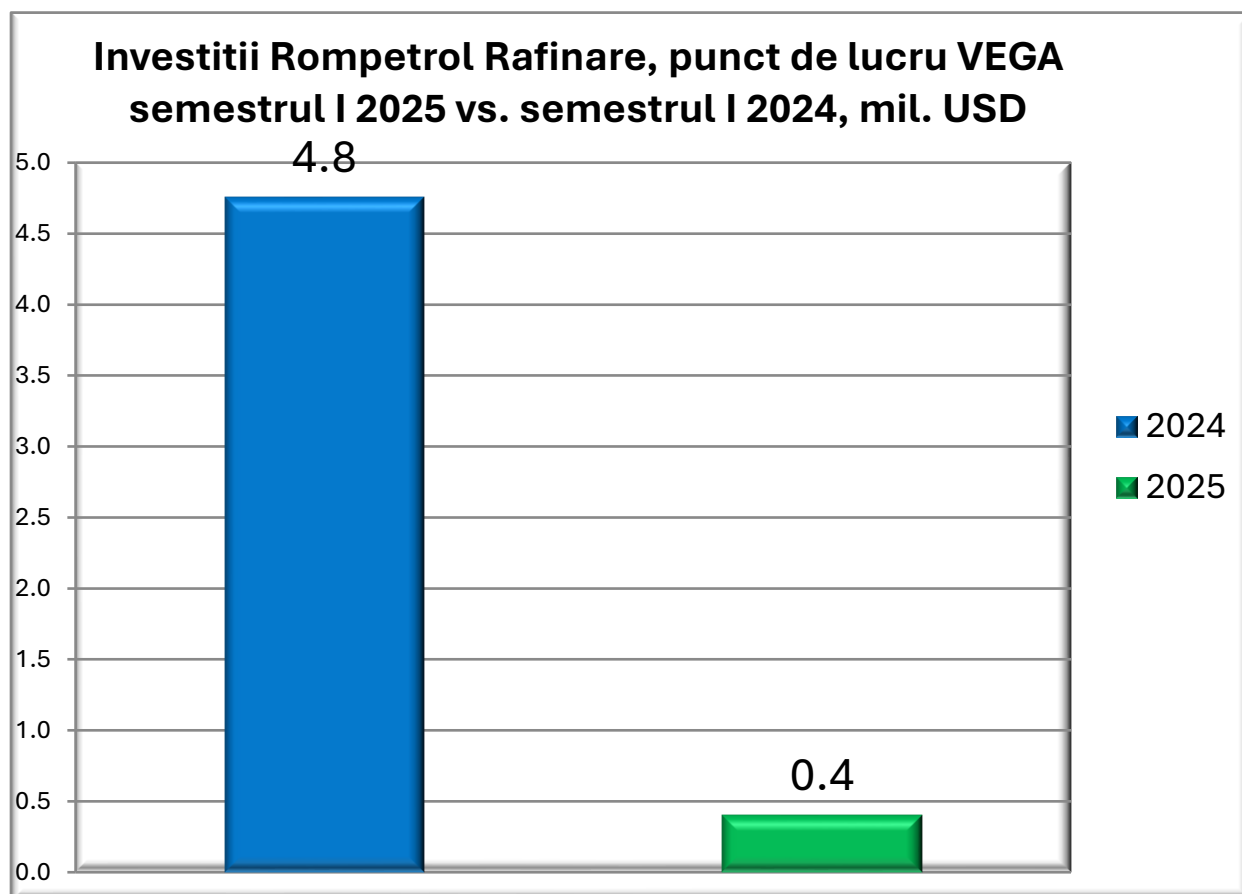
3.5. Cheltuielile de capital, curente – semestrul I 2025

În perioada ianuarie - iunie 2025, Societatea a înregistrat investiții în sumă totală de cca. **9.3 milioane USD**.

Din această sumă, **8.9 milioane USD** a fost utilizată de Rafinăria Petromidia în proiectele de investiții descrise în secțiunea "Obiectivele Programului de investiții".

Analiza comparativă a investițiilor din primul semestru al anului 2025 vs. primul semestru din 2024, atât pentru Rafinăria Petromidia, cât și pentru Rafinăria VEGA este prezentată în graficele de mai jos:





3.6. Evenimente, tranzacții, care au afectat veniturile din activitatea de bază

În primul semestru al anului 2025 cifra de afaceri netă a crescut cu 34% față de perioada similară a anului trecut, în principal ca urmare a faptului că activitatea operațională din primul semestru al anului 2024 a fost influențată de derularea Reviziei Generale planificate, care a dus la aproximativ două luni de oprire a operațiunilor de producție.



În semestrul I 2025, cantitatea de materii prime prelucrată de Rompetrol Rafinare în rafinăria Petromidia a fost de 2,79 milioane tone, mai mare cu cca. 61% față de perioada similară a anului trecut, când au fost procesate 1,73 milioane de tone, activitatea din S1 2024 fiind corelată cu lucrările aferente Reviziei Generale și cu supusul mai mic al rafinăriei de 10,67 mii tone/zi considerând funcționarea rafinăriei fără instalația de Hidrocracare Catalitică Blândă (MHC) cauzată de incidentului survenit pe 21 iunie 2023, instalația fiind repornită în 26 Februarie 2024. În acest context Societatea a înregistrat volume majorate de producție și vânzare de produse petroliere în S1 2025 față de S1 2024 aspecte care au generat o cifra de afaceri mai mare înregistrată de Rompetrol Rafinare în primul semestrul 2025 vs. Sem I 2024.



4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

În perioada analizată, nu au existat cazuri în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și fi respectat obligațiile.

În perioada analizată nu au intervenit modificări de natură să influențeze valoarea capitalul social al Societății.

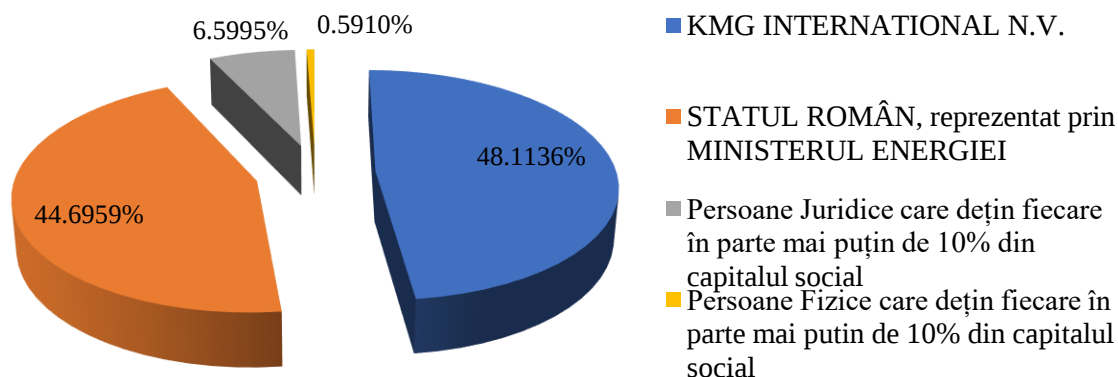
La data de 30.06.2025, capitalul social al Societății înregistrat la Depozitarul Central S.A. era reprezentat de 26.559.205.726 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, în sumă totală de 2.655.920.572,60 lei.

Structura sintetică consolidată a acționarilor ROMPETROL RAFINARE S.A., conform Registrului Acționarilor consolidat la 30.06.2025 emis de Depozitarul Central S.A. este următoarea:

ACȚIONAR (la data de 30.06.2025)	NUMĂR DE ACȚIUNI (la data de 30.06.2025)	PROCENTUL DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL (la data de 30.06.2025)
KMG INTERNATIONAL N.V.	12.778.577.732	48,1136%
STATUL ROMÂN reprezentat prin Ministerul Energiei	11.870.877.580	44,6959%
Acționari - Persoane juridice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	1.752.780.875	6,5995%
Acționari - Persoane fizice - care dețin fiecare în parte mai puțin de 10% din capitalul social, deținând împreună:	156.969.593	0,5910%
TOTAL	26.559.205.726	100%



Structura consolidată de Depozitarul Central S.A. la data de 30 iunie 2025



Nota

La data de 30.06.2025, acționarii aparținând Grupului KMG International, dețin un număr de 14.510.324.147 acțiuni, reprezentând 54,6339% din capitalul social

Menționam că Rompetrol Rafinare S.A. (parte a Grupului KMG International) operează Rafinăriile Petromidia și Vega și deține poziție de control în următoarele societăți:

în mod direct:

- Rompetrol Downstream S.R.L. (deținere de 99,994688898%)
- ROM OIL S.A. (deținere de 99,9998508%);
- Rompetrol Quality Control S.R.L (70,91%)
- Rompetrol Logistics S.R.L (deținere de 66,1911%)
- Rompetrol Petrochemicals S.R.L. (deținere de 100%)

în mod indirect:

- Global Security Sistem S.A. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.);
- Rompetrol Gas S.R.L. (prin Rompetrol Logistics S.R.L.).

Drept urmare, deținerile acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. se răsfrâng în mod automat și asupra societăților în care Rompetrol Rafinare deține poziție de control în mod direct și indirect. Rompetrol Rafinare operează rafinăria Petromidia și rafinăria Vega, Rompetrol Downstream operează rețeaua de bezină Rompetrol, iar Rom Oil, rețeaua de depozite a Societății.



La finele semestrului I 2025, Societatea deține două puncte de lucru, și anume:

- i) Punct de lucru situat în Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr. 1 - 283, județul Constanța, denumit *“Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Petromidia”*;
- ii) Punctul de lucru situat în Ploiești, str. Văleni nr. 146, județul Prahova, care își desfășoară activitatea în spațiul aflat în proprietatea Societății, denumit *“Rompetrol Rafinare - Punctul de lucru Rafinăria Vega”*.

4.1. Modificări intervenite în administrarea Societății

- **Modificări ale componenței Consiliului de Administrație**

Pe parcursul primului semestru al anului 2025 au avut loc următoarele modificări la nivelul Consiliului de Administrație, și anume:

- *31 ianuarie 2025 și 1 februarie 2025:* în temeiul Deciziilor Consiliului de Administrație s-a aprobat numirea domnului Yedil Utekov în calitate de administrator provizoriu al Societății și Președinte al Consiliului de Administrație, precum și a domnului Erik Sagiyeu în calitate de administrator provizoriu al Societății ca urmare a renunțării domnului Sergey Kheday la mandatul de administrator provizoriu și Președinte al Consiliului de Administrație și respectiv a domnului Pavel Romanenko la mandatul de administrator, începând cu 1 februarie 2025 (ultima zi a mandatelor fiind 31 ianuarie 2025).
- *29 aprilie 2025:* în temeiul Hotărârii nr. 4/2025 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, începând cu 29 aprilie 2025, pe 2 poziții de administratori, s-a aprobat alegerea Domnilor Erik Sagiyeu și Yedil Utekov în calitate de noi membri permanenți ai Consiliului de Administrație al Societății pentru un mandat **care va expira la data de 30 aprilie 2026** (data expirării mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administrație).

Administratorii Societății aflați în funcție la data de 30 iunie 2025 sunt:

- **Yedil Utekov**, cetățean al Republicii Kazahstan, Președinte al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Erik Sagiyeu**, cetățean al Republicii Kazahstan, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Adrian Tohănean**, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;



- **Tamila Mikulich**, cetățean al Statului Ucraina, membru al Consiliului de Administrație - administrator neexecutiv;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**², cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei – administrator neexecutiv independent.
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**³, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei - administrator neexecutiv independent.
- **Constantin Saragea**⁴, cetățean român, membru al Consiliului de Administrație, desemnat de Ministerul Energiei - administrator neexecutiv.

La data întocmirii prezentului Raport semestrial, nu au intervenit modificări în componența Consiliului de Administrație față de 30 iunie 2025.

• **Comitetele înființate la nivelul Consiliului de Administrație**

În activitatea sa, Consiliul de Administrație este sprijinit de două comitete consultative și anume: Comitetul de Audit și Comitetul de Strategie, fiind însărcinate cu desfășurarea de analize și cu elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administrație, în domeniile specifice, având obligația de a înainta periodic rapoarte de activitate membrilor Consiliului de Administrație.

² Propus în Consiliul de Administrație al Societății de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministerul Energiei. A fost ales în calitate de membru al Consiliului de Administrație prin Hotărârea nr. 3/2018 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2018 și reales prin Hotărârea nr. 3/2022 AGOA din 28 aprilie 2022, pentru un nou mandat de 4 ani, respectiv din 1 mai 2022 până la 30 aprilie 2026. A mai deținut calitatea de administrator al Societății în perioada 12.06.2015 – 27.04.2016.

³ Propus în Consiliul de Administrație al Societății de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministerul Energiei. Dl. Bogdan Cătălin Steriopol a fost administrator interimar al Consiliului de Administrație în perioada 4 iunie 2020 – 18 septembrie 2020, apoi ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 6/2020 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 septembrie 2020, pentru un mandat care a expirat în 30 aprilie 2022. A fost reales la data de 28 aprilie 2022, pentru un nou mandat de 4 ani, respectiv din 1 mai 2022 până la 30 aprilie 2026.

⁴ Propus în Consiliul de Administrație al Societății de acționarul semnificativ Statul Român prin Ministerul Energiei. Dl. Constantin Saragea a fost administrator interimar al Consiliului de Administrație în perioada 1 august 2023 – 30 aprilie 2024, apoi ales administrator permanent prin Hotărârea nr. 2/2024 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 26 aprilie 2024, pentru un mandat din 1 mai 2024 până la 30 aprilie 2026.



➤ **Comitetul de Audit**

Pe parcursul primului semestru al anului 2025, structura Comitetului de Audit nu a suferit modificări față de 31 decembrie 2024:

Astfel, structura Comitetului de Audit la 30 iunie 2025 este următoarea:

- **Dan Alexandru Iancu** - *Președinte*;
- **Adrian Tohănean**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 3 mai 2023 - *Membru*;
- **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, administrator neexecutiv independent - *Membru*.

➤ **Comitetul de Strategie:**

Pe parcursul primului semestru al anului 2025, structura Comitetului de Strategie a suferit următoarele modificări:

Pentru perioada 1 ianuarie 2025 – 31 ianuarie 2025, structura Comitetului de Strategie a fost următoarea:

- **Sergey Khegay**, administrator neexecutiv, ales prin Decizia nr. 2 adoptată de Consiliul de Administrație în data de 14 octombrie 2024- *Președinte*;
- **Tamila Mikulich**, administrator neexecutiv - *Membru*;
- **Pavel Romanenko**, administrator neexecutiv – *Membru*;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, administrator neexecutiv independent – *Membru*;
- **Constantin Saragea**, administrator neexecutiv – *Membru*;

Pentru perioada 29 aprilie 2025 – 30 iunie 2025, structura Comitetului de Strategie a fost următoarea:

- **Yedil Utekov**, administrator neexecutiv - *Președinte*;
- **Erik Sagiyeu**, administrator neexecutiv - *Membru*;
- **Tamila Mikulich**, administrator neexecutiv - *Membru*;
- **Bogdan-Cătălin Steriopol**, administrator neexecutiv independent – *Membru*;
- **Constantin Saragea**, administrator neexecutiv – *Membru*;



- **Modificări cu privire la Conducerea Executivă**

În conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății, **singurele funcții cărora li se delegă conducerea societății în temeiul dispozițiilor art. 143 din Legea 31/1991 privind societățile sunt cele de Director General și Director Economic.** Orice altă funcție de director în cadrul societății (director resurse umane, director comercial, director administrativ, director IT, etc.), indiferent de denumirea acesteia, nu implică și conducerea societății.

Durata mandatului Directorilor Executivi nu poate depăși durata mandatului administratorilor care i-au împuternicit.

Directorul General

Pe parcursul semestrului I 2025, funcția de Director General al Rompetrol Rafinare S.A. a fost ocupată de Domnul **Florian Daniel Pop**.

Începând cu **8 iulie 2025**, funcția de Director General al Rompetrol Rafinare S.A. este ocupată de Domnul **Sorin Graure**.

Conform Actului Constitutiv, Directorului General al Societății i se subordonează direct celelalte structuri organizatorice ale Societății și este la rândul său subordonat direct Consiliului de Administrație.

Directorul Economic

Pe parcursul semestrului I 2025, funcția de Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A. a fost ocupată de Domnul **Alexandru Stavarache**.

- **Modificări cu privire la Auditorul Financiar al Societății**

Conform Hotărârii nr. 5/2025 adoptată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2025 s-a aprobat alegerea PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., cu sediul în București, sector 1, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Ana Tower, etajul 24/3, EUID ROONRC.J40/17223/1993, C.I.F. RO4282940, în calitate de auditor financiar al Rompetrol Rafinare S.A., pe o perioadă de 4 (patru) ani, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare ale Societății pentru exercitiile financiare 2025 - 2028, atât pentru desfășurarea auditului statutar cât și în scopul asigurării raportării privind durabilitatea cu privire la perioada anterior menționată, începând cu data prezentei Adunări.



5. EVENIMENTE IMPORTANTE - SEMESTRUL I 2025

5.1. PĂRȚI AFILIAȚE

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

A. La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	283.787.439	191.393.723
Rompetrol Downstream SRL	791.880.084	595.113.264
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	21.473	672.666
Rompetrol Gas SRL	33.374.113	3.489.482
Rompetrol Moldova ICS	33.757.647	61.461.741
Rompetrol Bulgaria JSC	-	23.425.368
Rominerv SRL	2.641.102	23.178.020
Rompetrol Quality Control SRL	4.001.822	179.554
Rompetrol Logistics SRL	2.657	1.988
Midia Marine Terminal SRL	1.523.563	1.442.885
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	89.585.265	36.327.732
Global Security Systems SA	606.718	610.005
Rompetrol Energy SA	82.158.066	69.322.732
Byron Shipping SRL	2.001	2.759
Oilfield Exploration Business Solutions SA	3.002.902	2.990.454
Rompetrol Financial Group SRL	11.310	11.321
KMG Rompetrol Services Center SRL	43.097	47.455
KMG Rompetrol Development SRL	-	485.655
Total	1.326.674.724	1.010.432.269



	Datorii	
	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	2.880.724.513	3.789.357.013
Rompetrol Downstream SRL	33.282.781	50.200.971
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	6.981.531
Rompetrol Gas SRL	32.853.831	35.864.103
Rompetrol Moldova ICS	78.414.759	128.591.613
Rominerv SRL	84.961.153	194.641.119
Rompetrol Quality Control SRL	5.004.685	1.086.136
Midia Marine Terminal SRL	10.105.727	5.779.277
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	2.156.763.890	1.746.434.350
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	14.486.062	12.450.257
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	5.645.657	8.735.344
Global Security Systems SA	1.361.656	1.348.557
Global Security Systems Fire Services SRL	1.859.020	1.859.020
KMG Rompetrol Development SRL	175.494	-
Rompetrol Energy SA	24.662.175	28.502.064
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.308.765	1.007.948
Rompetrol Bulgaria JSC	3.028	-
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	5.338.605.487	6.012.850.063

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol S.R.L. este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare S.A. este Societate Participantă; maturitate 4 august 2026, cu prelungirea automată anuală a scadenței.

ROMPETROL RAFINARE S.A.
RAPORTUL SEMESTRIAL INDIVIDUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Pentru semestrul I 2025



rompetrol

KazMunayGas
International
Group Member

B. În primul semestru din 2025, respectiv primul semestru din 2024, Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzacției, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie - iunie 2025	ianuarie - iunie 2024	ianuarie - iunie 2025	ianuarie - iunie 2024
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	2.480.616.632	809.251.368	6.404.069.242	5.226.464.328
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere, chirie, utilitati si altele	3.003.027.786	3.455.999.769	1.232.680	1.311.506
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	6.870.607	3.455.972
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe, propan, / Produse petroliere, chirie, donanda imprumut, altele	252.615.240	123.666.622	1.279.661	571.716
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	760.523.230	569.966.191	212	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	1.092.430	12.890.802	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanța, achizitii imobilizari corporale / Chirie, utilitati, refacturari	1.573.068	1.667.557	139.574.549	604.359.220
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati, alte servicii	1.050.986	866.116	26.393.627	26.631.790
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport, chirii/Chirie, utilitati	14.106	50.471	82.162	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie, utilitati, refacturari ,altele	1.179.637	560.713	50.220.903	43.672.022
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	126	109
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	82.259.925	71.312.689	144.097.974	117.662.465
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	5.878.140	8.409.235	109.082.453	95.402.926
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	822	830	6.366.496	4.937.915
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	5.534.514	4.639.095
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	13.043	12.852	-	-
Romil S.A.	Altele	-	96.905	-	10.245
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	228.176	231.228	6.417.062	6.797.961
		6.590.073.221	5.054.983.348	6.901.222.268	6.135.999.432

Ministerul Finanțelor Publice din Romania (“MFPR”) a deținut 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare S.A. 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, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri („MEIMMMA”) și mai apoi redenumit în Ministerul Energiei („ME”). Conform OUG 68/06.11.2019 a fost redenumit în Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri („MEEMA”) iar în prezent se numește Ministerul Energiei (“ME”).

Astfel, MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA, MEEMA și alte autorități sunt considerate ca fiind parte afiliată Grupului. Nu exista tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezultă din cerințele fiscale și legislative din Romania, cu MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA,



MEEMA și alte autorități din România, în perioada în care MFPR, MECMA, ME, MEIMMMA și MEEMA au fost părți afiliate.

În ceea ce privesc **achizițiile în relația cu părțile afiliate** în valoare de **6.901.222.268 lei înregistrate în primul semestrul I din 2025 față de 6.135.999.432 lei în semestrul I 2024**, au înregistrat o creștere de 12% care se datorează în principal tranzacțiilor derulate cu entitatea KazMunayGas Trading AG, principalul furnizor de țiței și a altor materii prime pentru Rompetrol Rafinare S.A. În contextul creșterii cantităților de țiței achiziționat și procesat de Companie, în primul semestru al anului 2025 față de aceeași perioadă din 2024, valoarea tranzacțiilor cu KazMunayGas Trading AG a crescut cu aproape 23% în primele 6 luni din 2025 față de valoarea înregistrată în aceeași perioadă din 2024.

În ceea ce privesc **vânzările în relația cu părțile afiliate** în valoare de **6.590.073.221 lei înregistrate în primul semestru din 2025 față de 5.054.983.348 lei în semestrul I 2024**, caracterizate printr-o creștere de 30%, acestea se datorează în principal tranzacțiilor de vânzare de produse petroliere. Principalii clienți ai Rompetrol Rafinare S.A. sunt reprezentați de părțile afiliate KazMunayGas Trading AG, Rompetrol Downstream S.R.L, Rompetrol Gas S.R.L, Rompetrol Bulgaria și Rompetrol Moldova ICS. Creșterea valorii tranzacțiilor în relația cu părțile afiliate în primele 6 luni ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024 a fost determinat în principal de volumul crescut de produse petroliere vândute către acestea în S1 2025 față de S1 2024 ca urmare creșterii volumelor de materii prime procesate și a producției de produse petroliere, activitatea operațională din semestrul I al anului 2024 fiind marcată de derularea Reviziei Generale planificate.

5.2. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Roman privind acuzațiile penale

I. Caz penal

Potrivit unui Ordin din 22 aprilie 2016, Parchetul României cu Sediul General al Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (DIICOT) a instrumentat dosarul a 26 de suspecți sub acuzația de crimă organizată (câțiva dintre ei fiind foști angajați/manageri ai Societății) presupusă a fi fost săvârșită în perioada 1999 – 2010 – Dosarul 225.

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



păstrat sechestrul asigurator pentru 4 instalații (pentru o valoare de 106,5 milioane USD) în cazul în care vreo pretinsă parte civilă este prejudiciată prin ordonanța menționată.

În iulie 2020, Curtea Supremă a respins toate plângerile împotriva închiderii dosarului, iar la 14 octombrie 2022 sechestrul penal rămas a fost respins de Curte. Compania a ridicat sechestrul asigurator penal din Cartea Funciară.

II. Dosare civile

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

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

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

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

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

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



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

Urmare a finalizării urmăririi penale, Rompetrol Rafinare S.A., Rominserv S.R.L. 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 14 octombrie 2025.

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

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

Litigiul referitor la Inspekția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare S.A. 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 S.A., restul aparținând societăților din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentând impozit pe veniturile nerezidenților și diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare S.A. cu 144,4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost în valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societățile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare și accesoriile aferente au fost parțial plătite și parțial compensate cu impozitul de încasat.

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

În 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanța a respins acțiunea Rompetrol Rafinare ca nefondată. Compania a formulat recurs înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a stabilit primul termen de judecată pentru data de 25 mai 2023 când Curtea a anulat prima hotărâre și a trimis înapoi dosarul pentru a fi rezoluționat de Curtea de Apel Constanța având prima ședință în 7 decembrie 2023 iar la 22 februarie 2024, Curtea a admis parțial contestația Rompetrol. Instanța



a anulat în principal decizia autorității fiscale privind suma de 6,47 milioane RON referitoare la impozitul reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente și stabilește ca suma de 80,5 milioane RON să fie inclusă în pierderi fiscale. Prima ședință la Înalta Curte a fost programată pentru 19 iunie 2025.

La 24 iunie 2025, Curtea Supremă a admis parțial ambele recursuri, recursul Companiei, precum și recursul ANAF, și a anulat decizia autorității fiscale privind 4,69 milioane RON reprezentând impozit reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente, precum și 210.157 lei reprezentând TVA și penalități aferente. De asemenea, Curtea a decis că 82,2 milioane RON trebuie incluse în pierderea fiscală.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare a recunoscut un provizion în valoarea de 25,1 milioane RON.

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

La 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. În acest moment, urmărirea penală este în desfășurare. Concomitent, accidentul colectiv de muncă a fost investigat de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele, procesul verbal de cercetare al evenimentului fiind înaintat, pentru analiză, organelor de cercetare penală.

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

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 legatura cu Proiectul ecologizare batale Vega

În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a Infrațiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”), investigație ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020, Societății i-au fost comunicate în cursul anului 2021 o serie de ordonanțe prin care s-a solicitat

punerea la dispoziția organelor de urmărire penală a unor documente în legătură cu lucrările contractate pentru ecologizarea lagunei 18 din rafinăria Vega. La data întocmirii prezentului Raport semestrial, Societatea nu are nicio calitate în dosarul penal. Suspiciunile organelor de urmărire penală vizează presupusul caracter fictiv al unor servicii pentru care Societatea ar fi achitat nejustificat suma de aproximativ 10 mil RON. La data de 23 februarie 2022, DIICOT a comunicat Societății dacă intenționează să se constituie parte civilă în procesul penal menționat mai sus, Societatea rezervându-și dreptul ca în raport de evoluția cauzei penale ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020 să formuleze o astfel de cerere de constituire ca parte civilă, dacă va fi cazul.

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

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

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

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația PP din rafinăria Petromidia, în urma 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. Pe 16 iulie 2025, Inspectoratul Teritorial de Muncă a emis Raportul privind incidentul. Conform concluziilor Raportului, persoanele responsabile sunt indicate ca fiind victimele implicate în accident – cauza principală minimizarea riscurilor de accidentare prin intrarea voluntară într-un spațiu restrâns.

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

La data de 21 iunie 2023 a avut loc un incendiu în rafinăria Petromidia, la instalația MHC, fără victime înregistrate. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Judecătoria Constanța. Compania, în calitate de parte vătămată a formulat și depus în cadrul dosarului plângere



penală având ca obiect distrugere. De asemenea, la solicitarea atât a Companiei cât și a Parchetului de pe lângă Judecătoria Constanța a fost dispusă efectuarea unei expertize tehnice judiciare de către INCD INSEMEX Petroșani în vederea stabilirii cauzelor producerii incidentului. Raportul a fost emis de INSEMEX Petroșani la începutul lunii iulie. Compania are până la sfârșitul lunii august să depună punctul de vedere cu privire la raportul INSEMEX. Concomitent, incidentul, intrând în categoria incidentelor majore în conformitate cu legislația în vigoare, este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă Constanța.

Litigiul privind taxa de solidaritate

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2022

În urma adoptării Ordonanței de Urgență nr. 186/2022 privind intervenția de urgență pentru abordarea prețurilor ridicate la energie, Rompetrol Rafinare S.A. a plătit în iunie 2023 suma de 578 milioane RON.

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

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

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

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2023

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

Pe 16 iunie 2025, Curtea a admis cererea de sesizare a Curții Constituționale a României și, pe 18 iunie 2025, a CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene) pentru toate cele 6 întrebări preliminare



propușe de societate. Până la primirea hotărârii de la CJUE (Curtea de Justiție a Uniunii Europene), instanța a suspendat dosarul (decizia este supusă recursului).

Litigiul privind taxa pe cifra de afaceri

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

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

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

Până în prezent, Rompetrol Rafinare a plătit un total de 51,4 milioane RON impozit pe cifra de afaceri pentru primele trei trimestre ale anului 2024.

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

Următoarea dată de audiere în fața Curții Constituționale nu a fost încă stabilită.

Rafinăria Vega (servicii de epurare a apelor uzate)

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

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

Stația Corlătești a furnizat servicii de epurare a apelor uzate pentru rafinăria Vega chiar înainte ca privatizarea să aibă loc în 1999. Uzina a fost operată de Gentoil SRL până în decembrie 2023. Ulterior, stațiile de epurare au fost administrate de Ecorin SRL, care a prestat servicii rafinăriei



Vega până în luna mai 2024. Prețul pentru serviciile de epurare a apelor uzate la acea vreme varia între 3 și 4,93 RON/m³ de apă uzată tratată.

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 ordonanța prezidențială, dar Compania a contestat decizia pe 26 iunie 2024. Prima ședință de apel este programată pentru 9 august 2024.

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

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

La data de 23 ianuarie 2025, a fost invocată excepția necompetenței materiale a Judecătoriei Ploiești, instanța amânând pronunțarea unei hotărâri cu 2 săptămâni. Prima instanță și-a declinat competența, dosarul urmând a fi trimis instanței superioare - Tribunalul Ploiești; de asemenea, Societatea a încheiat cu părătul 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.

5.3. Alte Tranzacții semnificative



În mod constant și regulat au loc tranzacții semnificative, având ca obiect furnizarea de bunuri și servicii, cu companii din Grupul KMG International.

Rompetrol Rafinare a raportat actele juridice încheiate în cursul semestrului I 2025 de către Societate în conformitate cu art. 108 din Legea nr. 24/2017, republicată și cu art. 144 lit. B din Regulamentul ASF nr. 5/2018, prin Rapoartele curente înregistrate la Societate cu nr. 3620 din data de 23 iunie 2025, nr. 3831 din data de 30 iunie 2025 și 4498 din 31 iulie 2025. Raportele au fost transmise operatorului de piață (respectiv Bursei de Valori București), postate pe site-ul societății în secțiunea Relația cu Investitorii <https://rompetrol-rafinare.kmginternational.com/> subsecțiunea Rapoarte Curente precum și pe site-ul ASF (www.asfromania.ro) în secțiunea: Supraveghere/Piața de capital/Raportări electronice.

De asemenea, alte tranzacții majore încheiate de Societate cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp raportată, au fost cele supuse aprobării Consiliului de Administrație conform prevederilor legale și ale dispozițiilor Actului Constitutiv, informații prezentate în secțiunea privind *“Principalele decizii ale Consiliului de Administrație (CA) RRC”*

5.4. Evenimente ulterioare datei bilanțului

- ✓ Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de până la 30 milioane de EUR a fost prelungită până la data de 26 iulie 2026.
- ✓ Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de până la 27,96 milioane de EUR a fost prelungită până la data de 26 iulie 2026.
- ✓ Facilitatea A în valoare de 275,9 milioane USD, acordată de un consorțiu de bănci, respectiv Banca Comercială Română S.A. (BCR), ING Bank N.V Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A., UniCredit Bank S.A., Alpha Bank România S.A., Garanti Bank S.A., Banca Transilvania S.A. (preluată de la OTP Bank România S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin subsidiarele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S. a fost extinsă până la 13 aprilie 2027.
- ✓ Pe 29 iulie 2025, Societatea a primit de la Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF-DGAMC) Decizia de modificare a deciziei de eșalonare la plată a obligațiilor fiscale, prin care



Rompetrol Rafinare a primit eşalonarea plății obligațiilor fiscale în valoare totală de 505,6 milioane RON pentru o perioadă de 58 de luni. Decizia modifică Decizia inițială de eşalonare la plată a obligațiilor fiscale în valoare de 26 milioane RON primită de Societate în luna mai 2025. Acordul de eşalonare la plată este garantat prin scrisori de garanție bancară în valoare totală de 507,3 milioane RON, valabile până pe 31 decembrie 2030, emise de următoarele bănci: Alpha Bank Romania S.A, ING Bank N.V Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A. și Garanti Bank S.A..

5.5. Modificarea Actului Constitutiv al Societății

În perioada analizată nu a avut loc actualizarea Actului Constitutiv al Rompetrol Rafinare S.A.



6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30.06.2025

Denumire indicator	Mod de calcul	U.M	Valoare 30.06.2025*)
1. Indicatorul lichidității curente	Active circulante/ Datorii Curente	x	0,49
2. Indicatorul lichidității de îndatorare			
2.1. Indicatorul gradului de îndatorare (1)	Capital împrumutat/ Capital propriu x100	%	75,67%
2.2. Indicatorul gradului de îndatorare (2)	Capital împrumutat/ Capital angajat x100	%	43,08%
2.3. Indicatorul gradului de îndatorare (3)	Împrumuturi, net*** / Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	%	32,52%
3. Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 180	zile	28,72
4. Viteza de rotație a activelor**)	Cifra de afaceri/ Active imobilizate		2,45

*) În baza Situațiilor Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025;

**) Viteza de rotație a activelor este calculată prin anuallizarea cifrei de afaceri aferenta perioadei ianuarie-iunie 2025 (360 zile/180 zile).

***) Diferența dintre Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate) și Casa și conturi la bănci



7. ANEXE

Anexa 1 – Situația poziției financiare la 30 iunie 2025

	Lei	
	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Imobilizări necorporale	69.359.167	69.802.263
Fond comercial	152.720	152.720
Imobilizări corporale	2.823.881.319	2.982.313.211
Drepturi de utilizare a activelor	46.627.462	47.814.036
Investiții în filiale	3.741.084.832	3.741.084.832
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	64.440.282	64.440.282
Creanțe pe termen lung	59.783.216	27.754.000
Total active imobilizate	6.805.328.998	6.933.361.344
Stocuri, net	760.941.984	1.352.193.135
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	1.740.266.290	1.315.421.500
Instrumente financiare derivate	13.307.909	-
Casa și conturi la bănci	848.810.569	401.448.104
Total active circulante	3.363.326.752	3.069.062.739
TOTAL ACTIVE	10.168.655.750	10.002.424.083
Capital social subscris	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	508.991.799	508.991.799
Alte rezerve	3.442.991.733	3.466.473.085
Pierdere reportată	(5.380.156.767)	(4.909.342.958)
Rezultatul exercițiului financiar curent	133.649.636	(470.813.809)
Total capitaluri proprii	1.594.034.081	1.483.865.797
Împrumut de la bănci pe termen lung	1.206.250.330	1.317.919.120
Provizioane	501.826.097	501.826.097
Datorii leasing pe termen lung	50.267.935	50.193.790
Alte datorii	21.376.436	-
Total datorii pe termen lung	1.779.720.798	1.869.939.007
Datorii comerciale și alte datorii	6.383.260.440	6.168.801.187
Datorii contractuale	167.352.852	210.990.531
Datorii leasing pe termen scurt	2.824.861	2.855.664
Instrumente financiare derivate	34.576.202	16.188.271
Împrumut de la societati afiliate pe termen scurt	30.839.223	30.820.089
Împrumut de la bănci pe termen scurt	170.959.901	218.963.537
Impozitul pe profit de plată	5.087.392	-
Total datorii curente	6.794.900.871	6.648.619.279
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	10.168.655.750	10.002.424.083



Anexa 2 – Contul de profit și pierdere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025

Lei

	ianuarie-iunie 2025	ianuarie-iunie 2024
Cifra de afaceri netă din contracte cu clienții	8.333.129.202	6.197.570.045
Costul producție vândute	(8.283.855.952)	(5.999.129.901)
Profit brut	49.273.250	198.440.144
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(197.121.516)	(340.902.418)
Alte cheltuieli operaționale	(103.866.847)	(69.596.223)
Alte venituri operaționale	134.789.267	94.733.809
Pierdere operațională	(116.925.846)	(117.324.688)
Cheltuieli financiare	(212.120.377)	(235.586.115)
Venituri financiare	27.219.758	22.700.189
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	442.126.053	(171.754.320)
Profit / (pierdere) brut/ă înainte de impozitare	140.299.588	(501.964.934)
Impozitul pe profit venit / (cheltuială)	(6.649.952)	-
Profit / (pierdere) net/ă a perioadei	133.649.636	(501.964.934)
Rezultatul pe acțiune (bani/acțiune)	0,50	(1,89)
De bază		



Anexa 3 – Cash flow

	Lei	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Rezultatul net înainte de impozitare	140.299.588	(501.964.934)
<i>Ajustări pentru:</i>		
Depreciere și amortizare	222.024.784	197.057.622
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(23.477.838)	(30.991.929)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(5.288.087)	5.197.590
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net	(19.738.358)	-
Cheltuieli privind penalități	2.186.826	3.371.346
Rata de actualizare leasing	863.836	886.617
Cheltuieli cu dobânzi	211.256.541	234.699.498
Venituri din dobânzi	(23.385.309)	(22.601.205)
Venituri din dividende	(3.834.449)	(98.984)
(Profit)/ Pierdere netă din active vândute sau casate	213.674	-
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	(289.226.298)	147.134.843
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	211.894.910	32.690.464
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>		
Creanțe și cheltuieli în avans	(437.463.744)	(38.188.948)
Stocuri	614.728.989	(33.970.693)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale	28.210.132	(449.043.092)
Modificări nete în capitalul circulant:	205.475.377	(521.202.733)
Impozitul pe profit (plătit) / recuperat	105.021	(140.799.458)
Intrări nete de numerar din activitatea de exploatare	417.475.308	(629.311.727)
Flux de numerar din activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(41.629.559)	(576.262.609)
Achiziții de imobilizări necorporale	(260.341)	(5.048)
Ieșiri nete de numerar din activitatea de investiții	(41.889.900)	(576.267.657)
Flux de numerar din activitatea de finanțare		
Cash pooling	359.658.744	976.138.758
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	-	139.856.532
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	(47.641.463)	-
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	1.210.031.805	45.763.000
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	(1.236.626.923)	-
Împrumuturi pe termen scurt trase de la acționari și partile afiliate	-	18.600.000
Rambursări de leasing	(2.388.565)	(2.380.723)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net	(211.256.541)	(234.699.499)
Intrări nete de numerar din activitatea de finanțare	71.777.057	943.278.068
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților	447.362.465	(262.301.316)
Numerar la începutul perioadei	401.448.104	613.521.713
Numerar la sfârșitul perioadei	848.810.569	351.220.397



Notă:

I) Precizăm că situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și nu au fost auditate

Președinte al Consiliului de Administrație
al ROMPETROL RAFINARE S.A.
Yedil UTEKOV

Director General
Sorin GRAURE

Director Economic
Alexandru STAVARACHE

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE

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

30 Iunie 2025

CUPRINS:	Pagina
Situația Interimară Individuală Neauditată a Poziției financiare	3
Situația Interimară Neauditată a Contului de profit și pierdere individual	4
Situația Interimară Neauditată a Altor elemente ale rezultatului global individual	5
Situația Interimară Neauditată a Fluxurilor de trezorerie individuală	6
Situația Interimară Neauditată a Modificărilor capitalurilor proprii individuală	7
Note explicative la Situațiile financiare interimare individuale neauditate	8 - 74

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

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

	Note	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Imobilizări necorporale	3	69.359.167	69.802.263
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.823.881.319	2.982.313.211
Drepturi de utilizare a activelor	6	46.627.462	47.814.036
Investiții în filiale	7	3.741.084.832	3.741.084.832
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	23	64.440.282	64.440.282
Creanțe pe termen lung		59.783.216	27.754.000
Total active imobilizate		6.805.328.998	6.933.361.344
Stocuri, net	8	760.941.984	1.352.193.135
Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	9	1.740.266.290	1.315.421.500
Instrumente financiare derivate	30	13.307.909	-
Casa și conturi la bănci	10	848.810.569	401.448.104
Total active circulante		3.363.326.752	3.069.062.739
TOTAL ACTIVE		10.168.655.750	10.002.424.083
Capital social subscris	11	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	11	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	11	508.991.799	508.991.799
Alte rezerve	11	3.442.991.733	3.466.473.085
Pierdere reportată		(5.380.156.767)	(4.909.342.958)
Rezultatul exercițiului financiar curent		133.649.636	(470.813.809)
Total capitaluri proprii		1.594.034.081	1.483.865.797
Împrumut de la bănci pe termen lung	15	1.206.250.330	1.317.919.120
Provizioane	17	501.826.097	501.826.097
Datorii leasing pe termen lung	16	50.267.935	50.193.790
Alte datorii		21.376.436	-
Total datorii pe termen lung		1.779.720.798	1.869.939.007
Datorii comerciale și alte datorii	12	6.383.260.440	6.168.801.187
Datorii contractuale	13	167.352.852	210.990.531
Datorii leasing pe termen scurt	16	2.824.861	2.855.664
Instrumente financiare derivate	30	34.576.202	16.188.271
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	14	30.839.223	30.820.089
Împrumut de la bănci pe termen scurt	14	170.959.901	218.963.537
Impozitul pe profit de plată	23	5.087.392	-
Total datorii curente		6.794.900.871	6.648.619.279
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		10.168.655.750	10.002.424.083

SORIN GRAURE
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

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

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

	Note	ianuarie-iunie 2025	ianuarie-iunie 2024
Cifra de afaceri netă din contracte cu clienții	18	8.333.129.202	6.197.570.045
Costul producție vândute	19	(8.283.855.952)	(5.999.129.901)
Profit brut		49.273.250	198.440.144
Cheltuieli de desfacere și general administrative	20	(197.121.516)	(340.902.418)
Alte cheltuieli operaționale	21	(103.866.847)	(69.596.223)
Alte venituri operaționale	21	134.789.267	94.733.809
Pierdere operațională		(116.925.846)	(117.324.688)
Cheltuieli financiare	22	(212.120.377)	(235.586.115)
Venituri financiare	22	27.219.758	22.700.189
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	22	442.126.053	(171.754.320)
Profit / (pierdere) brut/ă înainte de impozitare		140.299.588	(501.964.934)
Impozitul pe profit venit / (cheltuială)	23	(6.649.952)	-
Profit / (pierdere) net/ă a perioadei		133.649.636	(501.964.934)
Rezultatul pe acțiune (bani/acțiune) De bază	26	0,50	-1,89

SORIN GRAURE
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

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

pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025

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

	ianuarie - iunie 2025	ianuarie - iunie 2024
Profit/(pierdere) net/ă	133.649.636	(501.964.934)
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>		
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	(23.481.352)	51.623.699
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	(23.481.352)	51.623.699
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
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 al exercițiului, net de impozite	(23.481.352)	51.623.699
Total rezultat global al exercițiului, net de impozite	110.168.284	(450.341.235)

SORIN GRAURE
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE INDIVIDUALĂ
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025

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

	Note	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Rezultatul net înainte de impozitare		140.299.588	(501.964.934)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	19, 20	222.024.784	197.057.622
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	21	(23.477.838)	(30.991.929)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21	(5.288.087)	5.197.590
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net		(19.738.358)	-
Cheltuieli privind penalități		2.186.826	3.371.346
Rata de actualizare leasing	16	863.836	886.617
Cheltuieli cu dobânzi		211.256.541	234.699.498
Venituri din dobânzi		(23.385.309)	(22.601.205)
Venituri din dividende		(3.834.449)	(98.984)
(Profit)/ Pierdere netă din active vândute sau casate		213.674	-
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	22	(289.226.298)	147.134.843
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		211.894.910	32.690.464
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>			
Creanțe și cheltuieli în avans		(437.463.744)	(38.188.948)
Stocuri		614.728.989	(33.970.693)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		28.210.132	(449.043.092)
Modificări nete în capitalul circulant:		205.475.377	(521.202.733)
Impozitul pe profit (plătit) / recuperat		105.021	(140.799.458)
Intrări / (ieșiri) nete de numerar din activitatea de exploatare		417.475.308	(629.311.727)
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(41.629.559)	(576.262.609)
Achiziții de imobilizări necorporale		(260.341)	(5.048)
Ieșiri nete de numerar din activitatea de investiții		(41.889.900)	(576.267.657)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Cash pooling		359.658.744	976.138.758
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci		-	139.856.532
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci		(47.641.463)	-
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci		1.210.031.805	45.763.000
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci		(1.236.626.923)	-
Împrumuturi pe termen scurt trase de la acționari și părțile afiliate		-	18.600.000
Rambursări de leasing		(2.388.565)	(2.380.723)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net		(211.256.541)	(234.699.499)
Intrări nete de numerar din activitatea de finanțare		71.777.057	943.278.068
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților		447.362.465	(262.301.316)
Numerar la începutul perioadei		401.448.104	613.521.713
Numerar la sfârșitul perioadei		848.810.569	351.220.397

SORIN GRAURE
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII INDIVIDUALĂ
la 30 iunie 2025 și 30 iunie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare	Impozit pe profit amanat aferent rezervei din reevaluare	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2024	2.655.920.573	232.637.107	(5.048.861.112)	772.035.663	(123.525.710)	3.474.407.165	1.962.613.686
Pierdere netă pe sem I 2024	-	-	(501.964.934)	-	-	-	(501.964.934)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	51.623.699	51.623.699
Total alte elemente ale rezultatului global sem I 2024	-	-	-	-	-	51.623.699	51.623.699
Total rezultat global al exercițiului sem I 2024	-	-	(501.964.934)	-	-	51.623.699	(450.341.235)
30 iunie 2024	2.655.920.573	232.637.107	(5.550.826.046)	772.035.663	(123.525.710)	3.526.030.864	1.512.272.451
1 ianuarie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.380.156.767)	605.942.623	(96.950.824)	3.466.473.085	1.483.865.797
Profit net pe sem I 2025	-	-	133.649.636	-	-	-	133.649.636
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	-	(23.481.352)	(23.481.352)
Total alte elemente ale rezultatului global sem I 2025	-	-	-	-	-	(23.481.352)	(23.481.352)
Total rezultat global al exercițiului sem I 2025	-	-	133.649.636	-	-	(23.481.352)	110.168.284
30 iunie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.246.507.131)	605.942.623	(96.950.824)	3.442.991.733	1.594.034.081

SORIN GRAURE
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

1. PREZENTARE GENERALA

Rompetrol Rafinare SA (denumită în continuare "Societatea") este o societate înființată în conformitate cu legile din România. "Societatea" operează două rafinării Petromidia și Vega cât și sectorul petrochimic. Rafinăria Petromidia este rafinăria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane tone țiței/an capacitate instalată) și singura pe litoralul românesc al Mării Neagre, care prelucrează, în exclusivitate, țiței provenit din import și produce carburanți auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere și unele produse petrochimice. Rafinăria Petromidia a fost proiectată și construită în perioada 1975 - 1977, fiind ulterior modernizată la începutul anilor '90 și în perioada 2005 - 2012. Rafinăria Vega se află în Ploiești și este una dintre cele mai vechi rafinării din România. Rafinăria Vega este o rafinărie de nișă specializată în producția de solvenți, hexan și bitum (fiind singurul producător român).

Rompetrol Rafinare SA are amplasate toate instalațiile de producție în România. Numărul de angajați al Societății la 30 iunie 2025 este de 1.165, respectiv 1.176 la 31 decembrie 2024.

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

b) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în baza principiului continuității activității. La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, activul net al Societății a avut valoarea de 1.594 milioane RON, și respectiv 1.484 milioane RON. Pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025 Societatea a înregistrat un profit de 134 milioane RON (31 decembrie 2024: pierdere de 471 milioane RON). Profitul înregistrat în cursul anului 2025 a fost alcătuit din pierdere operațională în valoare de 117 milioane RON (31 decembrie 2024: profit operațional de 35 milioane RON) și profituri financiare de 257 milioane RON (31 decembrie 2024: pierderi 548 milioane RON).

Managementul a analizat bugetele aprobate pentru anii următori, inclusiv proiecțiile de flux de numerar asociate care iau în considerare împrumuturile bancare contractate și facilitățile de credit neutilizate, și a ajuns la concluzia că Societatea va avea resurse disponibile pentru a acoperi datoriile pe măsură ce vor deveni scadente.

Pentru aspecte legate de schimbările climatice și impact asupra situațiilor financiare ale Societății, vă rugăm să consultați Nota 29.

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

c) Schimbarea politicilor contabile

i) Modificarea voluntară a politicii contabile pentru imobilizările corporale

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

e) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

- Deprecierea activelor nemonetare

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Evaluarea valorii juste a investițiilor în filiale

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

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

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

Provizion pentru obligațiile de mediu

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

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

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

Detalii suplimentare privind provizioanele aferente obligațiilor de mediu sunt prezentate în Nota 17.

- Creanțele cu impozitul pe profit amânat

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

- Valoarea contabilă a creanțelor comerciale

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazată pe datele istorice privind creanțele neîncasate, ajustată cu factori specifici aferenți debitorilor și mediului economic. Mai mult decât atât, Societatea consideră creanțele comerciale și alte creanțe în stare de nerecuperare atunci când plățile contractuale sunt restante peste 360 de zile, sumele lor recuperabile fiind nule.

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

- Provizioane pentru litigii

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

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate în Notele 17, 21, 28.

f) Instrumente financiare

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

a. Active financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

Evaluare ulterioară

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

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

Active financiare la valoarea justă în contul de profit sau pierdere

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

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

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

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

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

Societatea a ales să își clasifice irevocabil instrumentele sale financiare utilizate pentru acoperirea riscului de preț legat de alocările de CO2 și stocurile de bază operaționale ("BOS") pentru țițeiul brut, alte materii prime, motorină, benzină și combustibil pentru aviație în această categorie.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Derecunoaștere

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

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

Sau

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

Pierderile de credit așteptate sunt recunoscute în două etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, pierderile de credit așteptate sunt furnizate pentru pierderile de credit care rezulta din evenimentele de neîndeplinire care sunt posibile în următoarele 12 luni (pierderi de credit așteptate pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, se impune o provizionare a pierderilor de credit așteptate pentru perioada de viață rămasă a expunerii, indiferent de momentul neîndeplinirii (o durată de viață pe termen lung).

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

Societatea consideră un activ în situație de neplată cu șanse nule de recuperare atunci când plățile contractuale sunt trecute de scadență cu 360 de zile. Cu toate acestea, în anumite cazuri, Societatea poate considera un activ financiar ca fiind în incapacitate de plată atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Societatea să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare eventualele îmbunătățiri de credit deținute de Societate. Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

b. Datorii financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

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

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

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

Evaluare ulterioară

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

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

Derecunoaștere

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

c. Compensarea instrumentelor financiare

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

d. Deprecierea activelor financiare

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

g) Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

Ca urmare a schimbării de politică contabilă, privind recunoșterea imobilizărilor corporale, de la modelul costului istoric la valoarea justă, de asemenea duratele economice de viață rămase ale imobilizărilor corporale au fost revizuite la 31 decembrie 2023, și acestea sunt încă aplicabile și la 30 iunie 2025. Amortizarea imobilizărilor corporale pe baza duratelor de viață rămase reevaluate se aplică începând cu 1 ianuarie 2024. Schimbarea de la cost la reevaluare oferă o imagine transparentă și actualizată a valorii activelor Societății.

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

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

h) Imobilizări necorporale

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

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

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

Costurile externe și interne asociate specific cu întreținerea programelor software deja existente sunt înregistrate în momentul efectuării lor.

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

i) Investiții în subsidiare

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

La finalul fiecărui an investițiile în subsidiare sunt reevaluate la valoarea justă, orice modificare în valoarea justă este recunoscută în contul de profit și pierdere.

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

j) Deprecierea activelor nefinanciare,

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

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

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

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

Societatea monitorizează în mod constant cele mai recente legislații guvernamentale în legătură cu aspectele climatice și evoluția din acest sector. Estimările contabile efectuate de Conducere încorporează efectele viitoare ale deciziilor strategice și obligațiilor Societății privind aderarea la țintele impuse de procesul de tranziție din domeniul energiei. Societatea va ajusta ipotezele cheie utilizate în calculele valorii juste minus costul cedării și sensibilitatea la modificările ipotezelor în cazul în care este necesară o modificare.

k) Provizioane

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

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

Comentarii suplimentare cu privire la următoarele obligații:

Provizioane de mediu

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

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

l) Leasing

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

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

i. Dreptul de utilizare a activelor

Societatea recunoaște dreptul de utilizare a activelor la data începerii contractului de leasing (adică la data la care activul este disponibil pentru utilizare). Dreptul de utilizare a activelor este măsurat la cost, mai puțin orice amortizare cumulată și pierderi din depreciere, și ajustat pentru orice remăsurare a datoriilor de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscută, costurile inițiale directe, și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii, mai puțin stimulentele de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat în linie dreaptă pe durata mai scurtă dintre termenul de închiriere și durata de viață utilă estimată a activelor. Cea mai semnificativă categorie din dreptul de utilizare a activelor se referă la închirierea pentru utilizarea portului maritim - danele portului Midia, pentru care perioada de amortizare este durata contractului de închiriere, de până la 25 de ani.

Dacă dreptul de proprietate asupra activului închiriat se transferă Societății la sfârșitul termenului de închiriere sau costul reflectă exercitarea unei opțiuni de cumpărare, amortizarea este calculată folosind durata de viață estimată a activului. Dreptul de utilizare a activului este, de asemenea, supus deprecierei. A se consulta politicile contabile secțiunea j) Deprecierea activelor nefinanciare.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

ii. Datoria de leasing

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

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

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

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

- Perioadele acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de închiriere în cazul în care locatarul este în mod rezonabil sigur să exercite acea opțiune; și
- Perioada acoperită de o opțiune de reziliere a contractului de închiriere dacă locatarul este sigur în mod rezonabil că nu va exercita acea opțiune

Datoriile de leasing ale Societății sunt incluse în nota de Leasing (a se vedea Nota 16).

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

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

m) Stocuri

Stocurile de materii prime, produse finite, inclusiv semifabricate sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat a fi obținut, în mod obișnuit, mai puțin costurile de finalizare, de comercializare și distribuție.

Costul stocurilor cuprinde costul de achiziție și alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locația și starea prezentă. Metoda costului utilizată de Societate este metoda costului mediu ponderat.

n) Creanțe

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

o) Numerar și echivalente de numerar

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

p) Veniturile din contractele cu clienții

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

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

- a) identificarea contractului cu clientul;
- b) identificarea obligațiilor de performanță în cadrul contractului;
- c) determinarea prețului tranzacției;
- d) alocarea prețului tranzacției la obligațiile de performanță;
- e) recunoașterea veniturilor la (sau în timpul) executării obligației.

(i) Considerații variabile

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

(ii) Rabaturi bazate pe volum

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

(iii) Componenta de finanțare semnificativă

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

Balanțe contractuale

Activele contractuale

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

Creanțe comerciale

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

Datorii contractuale

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

q) Împrumuturi purtătoare de dobânzi

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

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

r) Costurile îndatorării

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

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

s) Costuri privind beneficiile de pensionare

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

În conformitate cu prevederile contractelor colective de muncă, angajații au dreptul la anumite beneficii, plătitibile în momentul pensionării, dacă sunt angajați Societății la data pensionării. Aceste sume sunt estimate la data raportării pe baza următoarelor informații: beneficiile aplicabile prevăzute de contract, numărul de angajați din Societate și estimările actuariale ale datoriei viitoare. La data raportării, aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate câștigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Câștigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în situația rezultatului global.

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

t) Impozite si Taxe

- Impozitul pe profit curent

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru perioada curentă și pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă a fi recuperată sau plătită autorităților fiscale. Ratele de impozitare și legile fiscale utilizate în calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate până la finalul perioadei de raportare, în țările în care Societatea operează și generează venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct în capitaluri proprii este recunoscut în capitaluri proprii și nu în contul de profit și pierdere. Managementul evaluează periodic declarațiile de impunere în legătură cu situațiile când normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretări și stabilește provizioane când este necesar.

- Impozitul pe profitul amânat

Impozitul pe profitul amânat este măsurat folosind metoda datoriei bilanțiere cu privire la diferențele temporare dintre baza impozabilă a activelor și datoriei 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 datoriei, 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 datoriei rezultând din tranzacții altele decât combinări de întreprinderi, iar la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- În cazul diferențelor temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație, creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute doar când există posibilitatea ca diferențele temporare să fie reluate într-un viitor previzibil și să existe profit impozabil față de care pot fi utilizate diferențele temporare.

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

- Taxe aferente vânzărilor și achiziției

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

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

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

u) Dividende

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

v) Tranzacții în moneda străină

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

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

Valuta	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
RON / USD	4,3329	4,7768
RON / EUR	5,0777	4,9741

Societatea își translatează tranzacțiile și soldurile în moneda străină, în moneda funcțională prin aplicarea cursului de schimb dintre moneda funcțională și moneda străină la data tranzacției.

Diferențele de curs valutar rezultate din convertirea activelor și pasivelor monetare sau raportarea acestora la cursuri diferite de cele la care au fost inițial înregistrate în cursul perioadei, sau raportate în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

w) Instrumente financiare derivate

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

Folosirea instrumentelor financiare derivate este reglementată de politicile Societății aprobate de Consiliul de Administrație, care reglementează principiile folosirii instrumentelor financiare derivate.

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate inițial la valoarea justă de la data contractului și sunt reevaluate la valoarea justă de la datele de raportare ulterioare.

Derivatele sunt înregistrate ca active financiare atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii financiare când valoarea justă este negativă.

O relație de acoperire se califică pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor dacă și numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- relația de acoperire constă numai din instrumente de acoperire eligibile și elemente de acoperire eligibile;
- la începutul relației de acoperire, există o desemnare formală și o documentare a relației de acoperire, precum și obiectivul și strategia Societății de management al riscului pentru realizarea acoperirii. Documentația trebuie să includă identificarea instrumentului de acoperire, a elementului acoperit, a naturii riscului acoperit și a modului în care Societatea va evalua dacă relația de acoperire îndeplinește cerințele de eficacitate a acoperirii.
- relația de acoperire îndeplinește următoarele cerințe de eficacitate a acoperirii:
 - existența unei relații economice între elementul acoperit și instrumentul de acoperire
 - efectul riscului de credit nu domină modificările de valoare care rezultă din acea relație economică;
 - rata de acoperire a relației de acoperire este aceeași cu cea care rezultă din cantitatea de element acoperit pe care Societatea îl acoperă efectiv și din cantitatea de instrument de acoperire pe care Societatea o folosește de fapt pentru a acoperi cantitatea de element acoperit.

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

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

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

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

Eficiența acoperirii este gradul în care modificările valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale elementului acoperit, atribuibile riscului acoperit, sunt compensate de modificările valorii juste sau ale fluxurilor de numerar ale instrumentului de acoperire. Instrumentele de acoperire a riscului sunt considerate a fi eficiente atunci când nivelul de eficiență este situat în intervalul 80% - 125%.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Eficiența acoperirii este evaluată pe baza:

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

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

Instrumentul de acoperire a fluxului de numerar

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

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

și

- ar putea afecta profitul sau pierderea.

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

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

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizată după cum urmează:

- porțiunea din câștigul sau pierderea din instrumentul de acoperire împotriva riscului care este determinată a fi o acoperire efectivă este recunoscută în capitalurile proprii;
- ca alte venituri globale;
- orice parte inefficientă este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere.

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate în contul de profit sau pierdere atunci când tranzacția acoperită afectează profitul sau pierderea (a se vedea Nota 19).

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

x) Drepturi de emisie

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

Componenta de datorie este măsurată la valoarea la care entitatea se așteaptă să stingă obligația, în plus față de costul oricăror certificate achiziționate. Societatea măsoară datoria ca fiind costul așteptat al deficitului cotei de CO₂, adică cantitatea de emisii care depășește cantitatea totală de cote și achiziții, la valoarea lor de piață la data raportării.

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

y) Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piața principală a activului sau pasivului;

Sau

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

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

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

Evaluarea la valoarea justă a unui activ nefinanciar ține seama de capacitatea participantului de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai mare și cea mai bună utilizare a acestuia sau prin vânzarea acestuia unui alt participant la piață care ar folosi activul în cea mai mare și cea mai bună utilizare.

Societatea utilizează tehnici de evaluare care sunt adecvate în circumstanțe și pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a măsura valoarea justă, pentru a maximiza utilizarea intrărilor observabile relevante și pentru a minimiza utilizarea intrărilor neobservabile.

Toate activele și pasivele pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în ierarhia valorii juste, descrisă după cum urmează, pe baza intrărilor de nivel inferior care sunt semnificative pentru măsurarea valorii juste în ansamblu:

- **Nivelul 1** - Prețurile de piață cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau pasive identice;
- **Nivelul 2** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scăzut care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste poate fi observat direct sau indirect;
- **Nivelul 3** - Tehnici de evaluare pentru care nivelul de intrare cel mai scăzut, care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste, este neobservat.

Pentru activele și pasivele recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă pe o bază periodică, Societatea determină dacă transferurile au avut loc între nivelele din ierarhie prin re-evaluarea clasificării (pe baza celei mai scăzute intrări care este semnificativă pentru valoarea justă măsurată ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

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

2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE MATERIALE (continuare)

z) Clasificarea curentă sau non-curentă

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

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

Sau

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

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

O datorie este actuală atunci când:

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

Sau

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

Societatea clasifică toate celelalte datorii ca imobilizate.

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

aa) Active și datorii contingente

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticice/ licențe	Alte	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
Sold inițial la 1 ianuarie 2024	73.891.434	108.926.201	367.435	183.185.070
Creșteri	1.407.505	-	260.898	1.668.402
Reduceri	-	(40.769.334)	-	(40.769.334)
Transferuri*	-	-	(2.350)	(2.350)
Sold final la 31 decembrie 2024	75.298.939	68.156.868	625.982	144.081.789
Creșteri	83.530	-	176.813	260.343
Sold final la 30 iunie 2025	75.382.469	68.156.868	802.795	144.342.132
Amortizare cumulată				
Sold inițial la 1 ianuarie 2024	(67.649.058)	(4.197.345)	-	(71.846.403)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.561.129)	(871.994)	-	(2.433.122)
Sold final la 31 decembrie 2024	(69.210.187)	(5.069.339)	-	(74.279.526)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(623.233)	(80.204)	-	(703.438)
Sold final la 30 iunie 2025	(69.833.420)	(5.149.544)	-	(74.982.964)
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2024	6.088.752	63.087.528	625.982	69.802.263
Sold final la 30 iunie 2025	5.549.049	63.007.324	802.795	69.359.168

În septembrie 2024 Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritatea română prin respectarea cotei pentru anul 2023, rezultând o ieșire de 40,8 milioane RON, care au fost contabilizate ca datorii, în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 z).

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

4. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Mobilier și altele	Imobilizări corporale în curs	Total
Cost sau evaluare						
La 1 ianuarie 2024	207.096.153	895.138.892	1.385.121.151	5.263.978	297.881.722	2.790.501.896
Achiziții	-	17.362	4.735.720	1.066.636	667.709.950	673.529.668
Transferuri din imobilizări în curs	-	30.814.264	714.071.059	27.715	(744.910.688)	2.350
La 31 decembrie 2024	207.096.153	925.970.518	2.103.927.930	6.358.328	220.680.984	3.464.033.914
Achiziții	-	-	327.096	14.693	41.287.768	41.629.557
Transferuri din imobilizări în curs	-	33.056.084	102.275.301	70.717	(135.402.102)	-
leșiri	-	-	(37.023.076)	-	-	(37.023.076)
La 30 iunie 2025	207.096.153	959.026.602	2.169.507.251	6.443.739	126.566.650	3.468.640.395
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	(14.570.759)	(14.570.760)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(6.107.665)	(125.679.275)	(314.645.872)	(978.773)	-	(447.411.585)
Ajustări de depreciere	-	(14.338.731)	(5.399.627)	-	-	(19.738.358)
La 31 decembrie 2024	(6.107.665)	(140.018.006)	(320.045.500)	(978.773)	(14.570.759)	(481.720.703)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.856.383)	(56.782.415)	(159.594.953)	(352.385)	-	(219.586.135)
Amortizarea aferentă activelor cedate/ casate	-	-	36.809.402	-	-	36.809.402
Ajustări de depreciere	-	14.338.731	5.399.627	-	-	19.738.358
La 30 iunie 2025	(8.964.048)	(182.461.690)	(437.431.423)	(1.331.157)	(14.570.759)	(644.759.078)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	200.988.487	785.952.512	1.783.882.431	5.379.555	206.110.225	2.982.313.211
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2025	198.132.105	776.564.912	1.732.075.828	5.112.581	111.995.891	2.823.881.317

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Imobilizări în curs

În primele 6 luni ale anului 2025 contribuția semnificativă în totalul achizițiilor pentru imobilizări în curs o reprezintă proiectele de Revizie 2025 (aproximativ 7,0 milioane RON), proiectele de ISCIR din cadrul celor două rafinării (aproximativ 12,1 milioane RON), proiectul de înlocuire sistem tăiere/găurire în instalația DCU (aproximativ 3,1 milioane RON), Reabilitare rezervoare (11,9 milioane RON) și alte proiecte în valoare de 7,2 de milioane RON.

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

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

leșiri

La 30 iunie 2025 societatea a înregistrat scoaterea din funcțiune a catalizatorilor uzați care au fost înlocuiți în timpul Reviziei Generale a rafinăriei din 2024.

În 2024, Rompetrol Rafinare S.A. a scos din funcțiune Vechea Fabrică de Hidrogen – Linia I, ca parte a proiectului de Instalare a două noi Reactoare -125-DHT. Începând cu anul 2012 Vechea Fabrică de Hidrogen (circa 7000 m3/oră capacitatea cumulată a celor 3 linii) nu a mai fost utilizată, deoarece Noua Fabrică de Hidrogen a fost pusă în funcțiune cu o capacitate mai mare (40.000 m3/oră), bazată pe cele mai noi tehnologii disponibile. Valoarea contabilă netă a instalației Vechea Fabrică de Hidrogen – Linia I la data scoaterii din funcțiune a fost zero, prin urmare nu au fost înregistrate cheltuieli cu cedarea activelor.

- Capitalizarea costurilor de îndatorare

Proiectele de investiții din primul semestru al anului 2025 au fost finanțate din fluxul de numerar operațional al Societății, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost al îndatorării în primele 6 luni ale anului 2025 (2024: zero RON).

Fondurile de împrumut ale societății obținute în general pentru derularea afacerii nu sunt utilizate în scopul obținerii unui activ eligibil, astfel încât conducerea a stabilit că niciun cost al împrumutului nu este considerat în primul semestru din anul 2025 și 2024 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Deprecierea specifică

Pe parcursul anului 2024, nu a fost procesată etilenă, deoarece instalația LDPE a rămas nefuncțională din cauza condițiilor nefavorabile de pe piață petrochimică pentru produsele LDPE. În plus, în perioadele anterioare, nu a fost încheiat niciun contract pe termen lung de furnizare de etilenă în condiții avantajoase, ținând cont de volatilitatea pieței, pentru a acoperi costurile prin marje favorabile. Ca urmare, Societatea a evaluat recuperabilitatea imobilizărilor aferente și a recunoscut un provizion pentru depreciere în valoare de 19,7 milioane RON la 31 decembrie 2024, în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile.

La începutul lunii mai 2025, Rompetrol Rafinare SA a repornit instalația de Polietilenă de Joasă Densitate (LDPE). În cursul lunii aprilie 2025, instalația a fost supusă unei revizii generale, lucrările constând în verificarea echipamentelor și reautorizarea acestora, conform reglementărilor în vigoare. Toate testele funcționale și de siguranță, etape preliminare repornirii, au fost finalizate cu succes. La 30 iunie 2025, provizionul pentru depreciere înregistrat anterior a fost stornat, în urma reevaluării recuperabilității activelor.

Societatea efectuează o evaluare anuală pentru toate entitățile, în funcție de considerente specifice de active, pentru a identifica dacă valorile contabile pentru imobilizări corporale diferă semnificativ în comparație cu valoarea lor justă la data raportării, luând în considerare așteptările privind condițiile viitoare de piață. Deoarece erau anticipate diferențe, Societatea a efectuat o reevaluare a imobilizărilor corporale care a inclus și un test de depreciere economică, așa cum este detaliat mai jos în Nota 5. Ulterior, teste de depreciere au fost efectuate de către Societate pentru valoarea contabilă a fondului comercial, a imobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2024 pentru unitățile generatoare de numerar detaliate mai jos în Nota 5.1.

- Reevaluarea imobilizărilor corporale

Începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, Societatea implementează modificarea voluntară a politicii contabile privind recunoașterea valorii tuturor imobilizărilor corporale ale Societății la valoarea justă deoarece noua metodă conduce la obținerea de informații mai credibile și mai fiabile. Construcțiile sunt evaluate folosind metoda valorii juste începând cu 31 decembrie 2017, ca urmare a schimbării voluntare a politicii contabile.

La 31 decembrie 2023, a fost derulat un nou proces de reevaluare, valorile juste ale imobilizărilor corporale se bazează pe evaluări efectuate de PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL, un evaluator independent acreditat cu experiență în exerciții similare de evaluare. Valoarea justă a proprietăților a fost determinată folosind abordarea costului de înlocuire pentru majoritatea activelor, dar și abordarea pieței a fost aplicată pentru un număr de active, cum ar fi terenuri și clădiri rezidențiale. Evaluările echipamentelor au fost efectuate de către evaluator pe baza metodei costului net de înlocuire și ulterior elementele au fost testate pentru depreciere economică. Un deficit net din reevaluarea imobilizărilor corporale de 519,5 milioane RON a fost recunoscut în alte elemente ale rezultatului global și o pierdere netă din reevaluare de 686,5 milioane RON a fost recunoscută în contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2023.

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Descrierea evaluării și a elementelor cheie folosite pentru evaluarea imobilizărilor corporale

Mijloc Fix	Tehnica de evaluare	Informații semnificativ neobservabile	Interval (medie ponderată)
Rafinăria Petromidia	Costul net de înlocuire	Capacitatea proiectată a rafinărie de procesare a țițeiului	5,320 mii tone/an (110 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	35,7 USD/tonă
Rafinăria Vega	Costul net de înlocuire	Capacitatea proiectată a rafinărie de procesare a țițeiului	500 mii tone/an (11 mii bbl/zi)
		Costul unitar al unei distilări atmosferice pentru o rafinărie de țiței greu, presupunând costuri „ISBL” – Inside Battery Limit și costuri „overnight” (excluzând costurile “off-site”, finanțarea sau alte costuri);	70 USD / tonă
		Factorul de complexitate Nelson	Instalație de distilare în vid 2,0 n-hexan 1,5 Rectificare 1,0

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

Descrierea tehnicilor de evaluare utilizate pentru evaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Deprecierii fizică a fost estimată pe baza datei achiziției și a modernizărilor ulterioare, a mediului de utilizare și a timpilor normali/tehnici de funcționare pentru fiecare categorie de active.

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

Testul de depreciere economică care duce la recunoașterea deficitului din reevaluare și a pierderii din reevaluare. Ca parte a proceselor de testare a deprecierei la sfârșitul anului efectuate la 31 decembrie 2024, a fost efectuat un test de depreciere economică pentru imobilizări corporale reevaluate ale Societății. Exercițiul de testare a deprecierei pentru cele două UGN (unități generatoare de numerar) a indicat faptul că valoarea recuperabilă a fost mai mare decât valoarea contabilă și, prin urmare, nu a fost necesară nicio ajustare pentru depreciere.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Mijloace fixe gajate

Societatea a gajat imobilizări corporale în valoare netă contabilă de 559.278.976 RON (597.280.822 RON în 2024) pentru asigurarea facilităților de credit acordate Societății.

În anul 2010, ANAF a impus un sechestru asigurator asupra tuturor activelor imobilizate, investițiilor și capitalurilor proprii, precum și asupra acțiunilor Rompetrol Rafinare SA, în valoare totală de 1,59 miliarde RON, în favoarea statului român (reprezentat de ANAF) – a se vedea detalii la Nota 27 Datorii contingente - Active aflate sub sechestru asigurator - Conversia obligațiunilor. O garanție de rangul doi a fost, de asemenea, stabilită în favoarea KMG International N.V. În ciuda Memorandumului de Înțelegere din 2014 care impunea eliminarea acestor măsuri, acțiunile legale ulterioare din 2016 au condus la noi confiscări asupra aceluiași bunuri. De-a lungul timpului, hotărârile judecătorești au ridicat treptat aceste restricții, culminând cu hotărârea definitivă a Curții Supreme din 2025, confirmând că ANAF trebuie să anuleze titlul executoriu și să elibereze toate sechestrurile asiguratorii. ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru ridicarea sechestrului de pe instalațiile rafinăriilor și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații care decurg din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La data de 30 iunie 2025, ridicarea sechestrului asigurator este în curs de desfășurare. Majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) sunt deja eliberate (Nota 28).

5.1 TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat testul de depreciere la 31 decembrie 2024 și 2023. Conducerea a evaluat performanța financiară a unităților generatoare de numerar Rafinărie și Petrochimie și condițiile viitoare de piață, inclusiv accelerarea ritmului de tranziție către o economie și un sistem energetic cu emisii reduse de carbon și a concluzionat că nu există indicatori de depreciere la 31 decembrie 2024.

Societatea a efectuat un test de depreciere în ceea ce privește valoarea fondului comercial și a valorii contabile a imobilizărilor corporale și a drepturilor de utilizare a activelor la 31 decembrie 2024 pentru unitățile generatoare de numerar Rafinăriile Rompetrol și Petrochimie. În baza acestui test efectuat, nu a fost identificată nicio depreciere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, clădiri și construcții speciale	Instalații și echipamente	Vehicule și altele	Total
Cost sau evaluare inițial				
la 01 ianuarie 2024	60.979.574	2.660.777	2.918.643	66.558.994
Remăsurare și alte ajustări	-	867.562	-	867.562
leșiri	-	-	(166.898)	(166.898)
la 31 decembrie 2024	60.979.574	3.528.340	2.751.744	67.259.658
Adiții	-	-	434.819	434.819
Remăsurare și alte ajustări	6.943	106.873	-	113.817
leșiri	-	-	(160.229)	(160.229)
la 30 iunie 2025	60.986.517	3.635.213	3.026.335	67.648.065
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere				
la 01 ianuarie 2024	(11.798.585)	(2.446.167)	(1.873.308)	(16.118.060)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.422.301)	(490.449)	(581.709)	(3.494.459)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	166.898	166.898
la 31 decembrie 2024	(14.220.886)	(2.936.616)	(2.288.120)	(19.445.622)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(1.211.923)	(243.599)	(279.688)	(1.735.209)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	160.229	160.229
la 30 iunie 2025	(15.432.808)	(3.180.215)	(2.407.579)	(21.020.602)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	46.758.688	591.724	463.625	47.814.036
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2025	45.553.709	454.998	618.756	46.627.462

Aditiile din această perioadă reprezintă, în principal, contracte încheiate de Societate pentru închiriere flotă auto.

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

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

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

7. INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Investiții în subsidiare	3.741.084.832	3.741.084.832
Total	3.741.084.832	3.741.084.832

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

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

Domeniu de activitate		Participare la		Sold la	Sold la
		30 iunie 2025	31 decembrie 2024	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Rompetrol Downstream SRL	Vânzări de carburanți	99,99%	99,99%	2.878.531.671	2.878.531.671
Rompetrol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	441.850.561	441.850.561
Rom Oil SA	Servicii închiriere	99,99%	99,99%	142.730.866	142.730.866
Rompetrol Logistics SRL	Operațiuni logistice	66,19%	66,19%	250.955.974	250.955.974
Rompetrol Quality Control SRL	Controlul calității produselor petroliere	70,91%	70,91%	27.015.760	27.015.760
Total titluri de participare				3.741.084.832	3.741.084.832

**Notă: toate filialele sunt companii românești*

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

8. STOCURI, NET

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	339.252.692	693.476.850
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	262.860.594	402.595.869
Producție în curs de execuție (la cost)	110.789.900	210.434.698
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	16.563.427	16.557.135
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	26.165.383	22.327.634
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	41.545	39.076
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.268.443	6.761.873
Total	760.941.984	1.352.193.135

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

Mișcarea provizionului pentru stocuri în primele 6 luni ale anului 2025 și în anul 2024 este prezentată mai jos:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Provizion la începutul anului	(135.777.469)	(175.811.979)
Provizion înregistrat	(59.772.739)	(98.018.065)
Reluarea provizionului privind deprecierea stocurilor	83.250.577	138.052.575
Provizion la sfârșitul perioadei	(112.299.631)	(135.777.469)

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

9. CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS, NET

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale	1.504.721.948	1.186.286.531
Avansuri plătite furnizorilor	54.036.649	19.569.887
Debitori diverși	53.711.829	27.841.936
TVA de recuperat	1.733.652	103.845
Alte creanțe	195.658.151	156.579.014
Provizioane pentru deprecierea creanțelor	(69.595.939)	(74.959.713)
Total	1.740.266.290	1.315.421.500

În categoria debitori diverși în anul 2025 este inclusă suma de 25,1 milioane RON (2024: 25,1 milioane RON) reprezentând datorii și penalități plătite către ANAF după raportul general privind inspecția fiscală care acoperă perioada 2011 – 2015; suma este provizionată integral la 30 iunie 2025. În categoria debitori diverși este inclusă în anul 2025 suma de 26 milioane RON (2024: 0 RON) referitoare la Omniasig Vienna Insurance Group pentru cererea de despăgubire de asigurare legată de incidentul din 21 iunie 2023 care a avut loc la rafinăria Petromidia.

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

La 30 iunie 2025 din suma totală de 54,0 milioane RON (2024: 19,6 milioane RON) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 53,0 milioane RON (2024: 18,8 milioane RON) se referă la achiziția de alte materii prime, utilități, proiecte de investiții și altele.

Din soldul pentru alte creanțe în sumă de 195,7 milioane RON (2024: 156,6 milioane RON), 86.8 milioane RON (2024: 35 milioane RON) fac referință la creanțe cash pooling. De asemenea în alte creanțe intră și accize de primit în sumă de 62,6 milioane RON (2024: 72,2 milioane RON).

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

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Debitori diverși	53.711.829	27.841.936
Alte creanțe	195.658.151	156.579.014
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși și alte creanțe	(26.361.654)	(26.361.654)

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diverși în valoare de 249,4 milioane RON (2024: 184,4 milioane RON) suma de 26,4 milioane RON este provizionată (2024: 26,4 milioane RON).

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

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Sold la începutul anului	(74.959.713)	(72.278.300)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(206.553)	(7.190.813)
Provizioane reversate	5.494.640	4.557.418
Diferențe de curs	75.687	(48.019)
Sold la sfârșitul perioadei	(69.595.939)	(74.959.713)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, analiza scadențelor creanțelor comerciale și soldul pierderilor anticipate de credit este după cum urmează:

30 iunie 2025	Clienți						
	Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipată a pierderilor	2,51%	0,00%	1,77%	0,04%	0,06%	0,09%	97,50%
Valoarea contabilă brută total estimată	1.504.709.653	1.288.805.998	124.947.001	16.296.991	19.064.970	19.239.544	36.355.149
Pierdere anticipată	37.694.139	-	2.211.420	6.183	11.747	17.811	35.446.978
31 decembrie 2024	Clienți						
	Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
Rata anticipată a pierderilor	3,63%	0,00%	3,34%	0,86%	0,11%	0,33%	97,18%
Valoarea contabilă brută total estimată	1.186.274.238	1.031.398.155	66.307.650	28.897.858	12.156.442	5.772.152	41.741.981
Pierdere anticipată	43.057.916	-	2.211.420	249.646	13.714	19.284	40.563.852
30 iunie 2025	Clienți Trecute de scadență, dar neprovizionate						
	Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
30 iunie 2025	1.467.015.514	1.288.805.998	122.735.581	16.290.808	19.053.223	19.221.733	908.171
31 decembrie 2024	1.143.216.322	1.031.398.155	64.096.230	28.648.212	12.142.728	5.752.868	1.178.129

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

La 30 iunie 2025, creanțe comerciale la valoarea inițială de 37,7 milioane RON (2024: 43,1 milioane RON) au fost considerate incerte și provizionate.

La 30 iunie 2025, a fost efectuată o analiză de recuperabilitate pentru soldul creanțelor comerciale din care a rezultat o sumă de 37,69 milioane lei (2024: 43,06 milioane lei). Vezi mai jos mișcările provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale.

	Provizionate colectiv
	(40.376.503)
La 1 ianuarie 2024	
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(7.190.813)
Provizioane reversate	4.557.418
Diferente de curs	(48.019)
La 31 decembrie 2024	(43.057.917)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(206.553)
Provizioane reversate	5.494.640
Diferente de curs	75.687
La 30 iunie 2025	(37.694.143)

10. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Conturi la bănci	767.742.491	400.812.616
Casa	2.193	1.362
Sume în tranzit	79.997.295	265.094
Alte valori de trezorerie	1.068.590	369.032
Total	848.810.569	401.448.104

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

11. CAPITALURI PROPRII

11.1 CAPITAL SOCIAL

La data de 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024 capitalul social este format din 26.559.205.726 acțiuni ordinare, autorizate, emise și în întregime vărsate, cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune.

Structura acționariatului la 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024 este următoarea:

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

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

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

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

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

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

11.2 PRIME DE CAPITAL

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

11.3 REZERVE DIN REEVALUARE

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

11. CAPITALURI PROPRII (continuare)

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

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

11.4 ALTE REZERVE

Împrumut Hibrid

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

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

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

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

În anul 2017, o sumă aditională de 72,2 milioane USD a fost transformată în împrumut hibrid prin conversia unei datorii deținută față de KMG International NV. Împrumutul suplimentar este negarantat, rambursabil peste 51 de ani și este subordonat oricărei datorii prezente și viitoare a companiei. La scadență, împrumutul poate fi rambursat în numerar sau transformat parțial sau total în acțiuni. Rata dobânzii pentru acest împrumut este de 2% din valoarea agregată a profitului operațional (EBIT) anual al companiei și se calculează și devine platibilă numai dacă se îndeplinesc cumulativ condițiile de mai jos (conform act adițional aferent împrumutului hibrid încheiat în mai 2021):

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

De asemenea, în anul 2017, managementul a desfășurat o evaluare a unei dobânzi potențiale aferente împrumutului hibrid, și a înregistrat 57,2 milioane RON, pe baza rentabilității proiectate a activității în perioada următoare. Aceasta datorie a fost actualizată în 2018 la 69,3 milioane RON și nu a rezultat nicio modificare în evaluarea dobânzii pentru anul 2019. Anual se face o reevaluare a dobânzii viitoare, cu impact direct în rezultatul anului curent.

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

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

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

12. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Datorii comerciale	3.165.753.961	4.148.248.411
TVA de plată	649.044.575	177.860.992
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plată	45.838.014	20.880.477
Datorii cu personalul și asigurări sociale	24.052.605	23.137.830
Alte datorii	2.471.010.653	1.771.112.845
Total	6.383.260.440	6.168.801.187

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

Datoria cash pooling în valoare de 2.169,44 milioane RON (2024: 1.759,88 milioane RON) este înregistrată în linia de "Alte datorii".

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 2.818 milioane RON la 30 iunie 2025 (2024: 3.752 milioane RON), care reprezintă datoria pentru achiziția de țiței.

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

În plus, conform acordului încheiat între Rompetrol Rafinare SA și KazMunayGas Trading AG, rata dobânzii este calculată diferit în funcție de instituția financiară de la care se obține finanțarea, precum și penalitățile în cazul în care plățile nu sunt efectuate de către Rompetrol Rafinare conform termenelor de plată convenite (Nota 22).

13. DATORII CONTRACTUALE

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	167.352.852	210.990.531
Total avansuri pe termen scurt	167.352.852	210.990.531

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Rompetrol GAS SRL	30.614.462	30.614.462
Împrumuturile în valoare de 30,6 milioane RON în scopul acoperirii fondurilor necesare pentru plata impozitului pe cifra de afaceri aferent trimestrului I și trimestrul II 2024. Scadența împrumuturilor este pe o perioadă de 12 luni.		
Dobânda de plată	224.761	205.627
TOTAL	30.839.223	30.820.089

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Banca Transilvania	129.579.085	123.277.339
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emitere de acreditive și scrisori de garanție, scadență la 25 iulie 2025; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; ipotecă asupra instalației cocsare întârziată; garanție reală mobilă asupra instalației și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	41.133.382	40.237.652
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash și non-cash în valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curentă, emitere de acreditive și scrisori de garanție, scadență la 25 iulie 2025; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalațiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garanție asupra teren și construcții - 181.000 eur; garanție asupra echipamentelor; garanție reală mobilă asupra bunurilor mobile de producție-10,9 mil EUR.		
Dobânda de plată	156.779	518.951
Total	170.869.246	164.033.943
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	-	7.161.595
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Alpha Bank România	16.885	-
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Comerciala Intessa Sanpaolo Romania	73.770	47.768.000
TOTAL	170.959.901	218.963.537

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comercială Română) în calitate de agent plătit.		
Facilitate de credit în valoare de 551,8 mil. USD cu posibilitate de majorare până la 600 mil. USD pentru rambursare credite existente, activitatea curentă, emitere de acreditive și scrisori de garanție. Facilitate acordată de un consorțiu de bănci, și anume Banca Comercială Română S.A. (BCR), ING Bank N.V Amsterdam – Bucharest Branch, Raiffeisen Bank S.A., UniCredit Bank S.A., Alpha Bank Romania S.A., Garanti Bank S.A., Banca Transilvania (preluată de la OTP Bank Romania S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin subsidiarele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S.. Facilitatea cuprinde următoarele două componente: I) 275,9 milioane USD având scadența 13 aprilie 2026 cu opțiune de prelungire cu încă 2 ani până în anul 2028 II) 275,9 milioane USD, încheiată pe o perioadă de 1 an cu posibilitate anuală de prelungire. Facilitatea este garantată de stocuri, creante, depozite, stații și conturi curente."		
	1.206.250.330	1.317.919.120
TOTAL	1.206.250.330	1.317.919.120

Mișcarea împrumuturilor în primele 6 luni ale anului 2025 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2025	Miscare	La 30 iunie 2025
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	1.317.919.120	(111.668.790)	1.206.250.330
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	218.444.586	(47.641.463)	170.803.123
Împrumuturi de la acționari și părți afiliate pe termen scurt	30.614.462	-	30.614.462
Total	1.566.978.168	(159.310.254)	1.407.667.914
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	518.951	(362.172)	156.779
Dobândă împrumuturi de la acționari și părți afiliate pe termen scurt	205.627	19.134	224.761
Total	724.578	(343.038)	381.540

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

16. DATORII LEASING

	2025	2024
La 1 ianuarie	53.049.454	55.123.588
Aditii	432.755	-
Remasurare	113.817	867.562
Plati	(2.388.565)	(4.736.590)
Dobanda cumulata	863.836	1.765.053
Impact din diferente de curs	1.021.499	29.841
La 30 iunie / decembrie	53.092.796	53.049.454
Pe termen lung	50.267.935	50.193.790
Curent	2.824.861	2.855.664

La 30 iunie 2025, nu există contracte de vânzare și leaseback și nici contracte de închiriere semnate și care nu au început încă.

Suma aferentă aditiilor de 0,43 milioane RON în primul semestru al anului 2025 se referă la contracte pentru închiriere flotă auto.

17. PROVIZIOANE

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2025	Alte elemente ale rezultatului global	Constituii / Reversări în an	Cheltuiala cu dobânda	La 30 iunie 2025
Provizion litigii	3.600.000	-	-	-	3.600.000
Provizion pentru obligații la pensionare	44.931.128	-	-	-	44.931.128
Provizion pentru mediu	453.294.968	-	-	-	453.294.968
Total	501.826.097	-	-	-	501.826.097

Provizion de mediu

Batale Vega

La 31 decembrie 2024, Societatea a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 426.5 milioane RON (2023: 424,0 milioane RON) pe baza revizuirii provizionului pentru refacerea sitului. Revizuirea a fost efectuată luând în considerare următoarele modificări ale asumărilor, în comparație cu perioada anterioară:

- prețuri actualizate pentru lucrările de reabilitare aferente batalelor 16, 19 - 20, 7 - 12, 13 – 15 fiind formulate având în vedere contractele pentru batalele 19-20. Prețurile actualizate folosesc ca bază de referință suma forfetară conform contractului în vigoare care a fost alocată la nivel de activitate. În plus, tarifele sunt indexate anual cu o creștere determinată de un factor de piață, reprezentând rata estimată a inflației conform Institutului Național de Statistică din România pentru perioada 2025 – 2028 numai dacă creșterea ratei inflației este egală sau depășește 3% în conformitate cu contractul în vigoare;
- Cantitățile de gudroane acide și sol contaminat utilizate pentru estimarea costurilor sunt cantitățile conform Autorizației de Mediu emise la 14 ianuarie 2021, la care s-a luat în considerare o creștere de 30%, având în vedere că conform Autorizației de Mediu, volumele după tratament pot fi mai mari cu 30%;
- actualizarea procentului de costuri neprevăzute, bazată pe creștere suplimentară a cantităților de sol contaminat la 40% cu excepția batalelor 19-20 (pentru care exista contract) și efectul procedurii de încălcare a dreptului comunitar împotriva României cu privire la nerespectarea obligațiilor europene de mediu pentru depozitarea de deșeuri;

17. PROVIZIOANE (continuare)

- indicatori variabili actualizați pe durata proiectului (de exemplu, cursul de schimb, rata de actualizare, rata inflației) după cum urmează: cursul de schimb valutar de la 4,4958 RON/USD la 4,7768 RON/USD, creșterea ratei de actualizare folosită pentru calculul provizionului de la 6,19% la 31 decembrie 2023 la 6,81% la 31 decembrie 2024 și actualizarea ratei inflației conform Institutului Național de Statistică din România;
- extinderea termenului pentru reabilitare până la sfârșitul anului 2028

Rezultatele revizuirii au condus la o creștere netă a provizionului cu 2,4 milioane RON, fiind în principal influențate de calculul actualizat ca urmare a modificării ipotezelor și a efectului pozitiv de curs valutar de 8,05 milioane RON, compensat de efectul ratei de actualizare de 5,6 milioane RON.

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

Casetele Vadu

În perioada anterioară, Societatea a derulat proceduri de investigare obligatorii conform Legii 74/2019 pentru zona de depozitare a deșeurilor biologice rezultate din IAZ nr.1 ("casetele Vadu"), proces aflat în derulare în conformitate cu Agenția pentru Protecția Mediului Constanța. Proiectul tehnic a fost depus la autoritate, la termenul stabilit. De asemenea, procedura în vederea obținerii acordului de mediu este în derulare, iar Societatea a depus documentația necesară, dar informații/clarificări suplimentare au fost solicitate de către Agenția pentru Protecția Mediului Constanța, într-un nou termen stabilit.

Conducerea a determinat o obligație implicită pentru reabilitarea casetelor societății, ceea ce a determinat o evaluare la 31 decembrie 2021, rezultând un calcul al provizionului.

La sfârșitul anului 2024, provizionul de mediu a fost revizuit pentru a reflecta ipotezele actualizate (rata de actualizare, cursul de schimb). Revizuirea a indicat un provision în valoare de 26,8 milioane RON. La 30 iunie 2025, provizionul recunoscut la sfârșitul anului 2024 este considerat ca fiind corespunzător.

Provizion pentru obligații la pensionare

În conformitate cu contractul colectiv de muncă în vigoare, angajații sunt îndreptățiți să primească anumite beneficii de pensionare, plătibile în momentul pensionării, cu condiția de a fi angajați ai Societății la data pensionării. Nivelul beneficiilor oferite depinde de vechimea în muncă a angajatului, salariații au dreptul la o sumă fixă pentru fiecare an de muncă. Aceste sume sunt estimate la data raportării potrivit beneficiilor stipulate în Contractul Colectiv de Muncă actualizat, semnat în 2025, în funcție de numărul angajaților din societăți și conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Pentru calcul este utilizată o evaluare actuarială ce presupune diferite ipoteze, care pot fi diferite de evoluțiile reale în viitor. Toate ipotezele sunt revizuite la fiecare dată de raportare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

18. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

	ianuarie-iunie 2025		TOTAL 2025	ianuarie-iunie 2024		TOTAL 2024
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	10.860.294.469	210.656.697	11.070.951.167	7.880.875.548	156.711.578	8.037.587.126
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	1.973.357	-	1.973.357	79.767.836	23.143	79.790.979
Venituri din vânzarea de utilități	11.406.780	-	11.406.780	9.317.512	1.781.470	11.098.982
Venituri din vânzarea altor produse	545.318	-	545.318	-	-	-
Venituri din alte servicii	9.071.246	-	9.071.246	8.952.730	-	8.952.730
Cifra de afaceri brută	10.883.291.171	210.656.697	11.093.947.868	7.978.913.627	158.516.190	8.137.429.817
Minus taxe aferente vânzării	(2.760.818.666)	-	(2.760.818.666)	(1.939.859.772)	-	(1.939.859.772)
Total	8.122.472.505	210.656.697	8.333.129.202	6.039.053.854	158.516.190	6.197.570.045

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

19. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

	ianuarie-iunie 2025	ianuarie-iunie 2024
Țiței și alte materii prime	7.126.168.597	5.335.944.995
Consumabile și alte materiale	27.915.489	16.641.961
Utilități	381.874.972	304.394.257
Cheltuieli cu personalul	107.190.945	70.171.521
Transport	124.913	114.749
Mentenanță	92.074.303	54.027.557
Asigurări	12.039.722	8.627.736
Mediu	38.242.425	6.681.317
Altele	40.896.049	32.115.858
Costul producției - cash	7.826.527.415	5.828.719.950
Cheltuieli cu amortizarea	203.128.256	125.162.239
Costul producției	8.029.655.671	5.953.882.189
Minus: variația stocurilor	230.708.589	2.064.728
Minus: Producția proprie de imobilizări	(1.786.301)	(3.216.558)
Costul mărfurilor petrochimice revândute	-	36.915
Costul altor mărfuri vândute	235.628	78.829.211
Costul utilităților revândute	12.126.696	9.788.791
(Câștiguri)/pierderi din derivative	12.915.670	(42.255.375)
Total	8.283.855.952	5.999.129.901

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

În schimb, primul semestru al anului 2025 a reflectat o revenire la capacitatea operațională completă (producția totală a rafinării Petromidia a fost de 2,79 milioane de tone, în creștere cu 61% față de prima jumătate a anului 2024), rezultând volume de producție mai mari și costuri semnificativ crescute față de anul precedent.

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

- Cheltuieli cu personalul: principala variație a fost determinată de o ajustare salarială de +7% implementată în întregul Grup începând luna ianuarie 2025.
- Costuri de mediu: Au crescut cu aproximativ 22 milioane RON, datorită atât cerințelor mai mari pentru certificatele de CO₂, cât și creșterii prețurilor certificatelor.
- Costuri de mentenanță: Semnificativ mai mari, în principal din cauza creșterii tarifelor pentru serviciile contractorilor și furnizorilor - afectate de creșterile salariului minim în România, începând cu 1 iulie 2024 și 1 ianuarie 2025. În plus, costurile de mentenanță au fost minime în primul semestru al anului 2024, datorită perioadei de revizie.

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

	ianuarie-iunie 2025	ianuarie-iunie 2024
Cheltuieli cu personalul	16.582.908	48.235.846
Utilități	11.108.979	34.593.025
Transport	41.031.257	27.903.042
Consultanță și management	29.008.422	22.014.876
Consumabile	1.020.378	1.781.220
Marketing	232.339	125.790
Taxe	2.865.559	31.963.519
Poștă și telecomunicații	18.988	13.741
Asigurări	2.062.661	5.439.309
Cheltuieli servicii IT	3.747.941	6.588.512
Cheltuieli de mediu	5.129.016	2.368.342
Reparații	12.177.778	24.899.010
Comisioane și penalități	10.692.593	15.845.391
Alte cheltuieli	42.546.171	47.235.411
Cheltuieli înainte de amortizare	178.224.989	269.007.035
Cheltuieli cu amortizarea	18.896.527	71.895.383
Total	197.121.516	340.902.418

21. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERAȚIONALE, NET

	ianuarie-iunie 2025	ianuarie-iunie 2024
Pierdere / (câștig) din deprecierea imobilizărilor corporale, net	(19.738.358)	-
Pierdere / (câștig) din creanțe, inclusiv provizioane, net	(5.288.087)	5.197.590
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor, net	(23.263.400)	(29.674.067)
Impozitul pe Cifra de afaceri	43.673.117	-
Alte cheltuieli / (venituri) operaționale, net	(26.305.692)	(661.110)
Total	(30.922.419)	(25.137.586)

Începând cu anul 2024, pe lângă impozitul pe profit a fost introdusă o taxă specifică pe cifra de afaceri pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele petrolului și gazelor naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent. În anul 2025, impozitul pe cifra de afaceri recunoscut pentru primul semestru este în valoare de 43,7 milioane RON, în timp ce pentru aceeași perioadă a anului 2024 a fost în valoare de 28,5 milioane RON și a fost raportat ca o cheltuială cu taxele aferente cheltuielilor de desfacere (pentru detalii, a se vedea nota 20).

În primul semestru al anului 2025, suma de 26 milioane RON inclusă în Alte cheltuieli / (venituri) operaționale, nete se referă la venitul din cererea de despăgubire recunoscut de Societate pentru dosarul de daună privind incidentul care a avut loc la rafinăria Petromidia pe 21 iunie 2023.

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

	ianuarie-iunie 2025	ianuarie-iunie 2024
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânzile	45.131.046	58.907.064
Cheltuieli privind dobânzile acționarilor și părților afiliate	86.157.760	69.720.505
Rata de actualizare leasing	863.836	886.617
Alte cheltuieli financiare	79.967.735	106.071.929
	212.120.377	235.586.115
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	(22.065.490)	(20.471.193)
Alte venituri financiare	(5.154.268)	(2.228.996)
	(27.219.758)	(22.700.189)
Rezultat financiar, net	184.900.619	212.885.926
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-nerealizate	(289.226.298)	147.134.843
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-realizate	(152.899.755)	24.619.477
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare netă	(442.126.053)	171.754.320
Total cheltuieli/(venituri), net	(257.225.434)	384.640.246

În anul 2025 din totalul de 80,0 milioane RON (2024: 106,1 milioane RON) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 75,7 milioane RON (2024: 102,8 milioane RON) se referă la penalități de întârziere datorate KMG Trading pentru finanțare.

23. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost 16% în primul semestru al anului 2025, la fel ca în 2024.

	30 iunie 2025 RON	30 iunie 2025 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit, din care	6.649.952	-
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	<i>6.649.952</i>	<i>-</i>
<i>Impozit specific pe cifra de afaceri</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amânat	-	-
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	6.649.952	-

b) Impozitul amânat

	Sold la 1 ianuarie 2025	Mișcări pe contul de profit și pierdere	Mișcări în alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 30 iunie 2025
Diferențe temporare				
(Activ) / Datorie				
Construcții, instalații și echipamente	732.071.678	-	-	732.071.678
Provizioane	(802.637.360)	-	-	(802.637.360)
Total diferențe temporare				
(Activ) / Datorie	(70.565.682)	-	-	(70.565.682)
Construcții, instalații și echipamente	63.981.697	-	-	63.981.697
Provizioane	(128.421.979)	-	-	(128.421.979)
Impozitul amânat (activ) / pasiv recunoscut	(64.440.282)	-	-	(64.440.282)

24. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

a) Segmente de afaceri

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

30 iunie 2025 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate intre cele doua segmente	Total
Cifra de afaceri netă	8.122.472.505	210.656.697	-	8.333.129.202
Costul producției vândute	(7.960.415.047)	(323.440.905)	-	(8.283.855.952)
Profit / (pierdere) brută	162.057.458	(112.784.207)	-	49.273.250
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(174.193.176)	(22.928.340)	-	(197.121.516)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	(3.336.454)	34.258.873	-	30.922.419
Pierdere operațională	(15.472.172)	(101.453.674)	-	(116.925.846)
Cheltuieli financiare	-	-	(206.306.321)	(206.306.321)
Venituri financiare	-	-	21.405.702	21.405.702
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	-	-	442.126.053	442.126.053
Profit / (pierdere) brută	(15.472.172)	(101.453.674)	257.225.434	140.299.588
Impozitul pe profit	-	-	(6.649.952)	(6.649.952)
Profitul / (pierderea) exercițiului	(15.472.172)	(101.453.674)	250.575.482	133.649.636
Cheltuiala cu amortizarea	(198.171.860)	(23.852.923)	-	(222.024.783)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

24. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

30 iunie 2024 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate între cele două segmente	Total
Cifra de afaceri netă	6.039.053.854	158.516.190	-	6.197.570.045
Costul producției vândute	(5.753.787.196)	(245.342.705)	-	(5.999.129.901)
Profit / (pierdere) brut/ă	285.266.658	(86.826.514)	-	198.440.144
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(292.866.759)	(48.035.659)	-	(340.902.418)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	25.137.586	-	-	25.137.586
Profit / (pierdere) operațional/ă	17.537.485	(134.862.173)	-	(117.324.688)
Cheltuieli financiare	-	-	(235.586.116)	(235.586.116)
Venituri financiare	-	-	22.700.188	22.700.188
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	-	-	(171.754.319)	(171.754.319)
Profit / (pierdere) brut/ă înainte de impozitare	17.537.485	(134.862.173)	(384.640.246)	(501.964.934)
Impozitul pe profit	-	-	-	-
Profitul / (pierdere) exercițiului	17.537.485	(134.862.173)	(384.640.246)	(501.964.934)
Cheltuiala cu amortizarea	(163.372.725)	(33.684.897)	-	(197.057.622)

b) Segmente geografice

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

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
România	4.752.575.313	4.528.351.082
Europa	3.475.700.643	1.619.961.942
Asia	104.853.247	49.257.021
Total	8.333.129.202	6.197.570.045

25. PĂRȚI AFILIATE

Părinții ultimi ai Societății sunt societatea “Fondul Suveran de investiții din Kazahstan – Samruk-Kazyna” (67,83%), Ministerul de Finanțe al Republicii Kazahstan (20%) și Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%), societăți cu sediul în Kazahstan, deținute integral de statul Kazahstan plus Alți acționari (2,59%). Părțile afiliate și natura relației sunt prezentate mai jos:

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

Vânzările către și achizițiile de la părțile afiliate sunt efectuate în cursul normal al activității și sunt efectuate pe o bază care ia în considerare termenii și condițiile predominante de pe piață ca fiind aplicabile naturii bunurilor și serviciilor furnizate sau primite.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

25. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

A. La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024 Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	283.787.439	191.393.723
Rompetrol Downstream SRL	791.880.084	595.113.264
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	21.473	672.666
Rompetrol Gas SRL	33.374.113	3.489.482
Rompetrol Moldova ICS	33.757.647	61.461.741
Rompetrol Bulgaria JSC	-	23.425.368
Rominerv SRL	2.641.102	23.178.020
Rompetrol Quality Control SRL	4.001.822	179.554
Rompetrol Logistics SRL	2.657	1.988
Midia Marine Terminal SRL	1.523.563	1.442.885
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	89.585.265	36.327.732
Global Security Systems SA	606.718	610.005
Rompetrol Energy SA	82.158.066	69.322.732
Byron Shipping SRL	2.001	2.759
Oilfield Exploration Business Solutions SA	3.002.902	2.990.454
Rompetrol Financial Group SRL	11.310	11.321
KMG Rompetrol Services Center SRL	43.097	47.455
KMG Rompetrol Development SRL	-	485.655
Total	1.326.674.724	1.010.432.269

	Datorii	
	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	2.880.724.513	3.789.357.013
Rompetrol Downstream SRL	33.282.781	50.200.971
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	6.981.531
Rompetrol Gas SRL	32.853.831	35.864.103
Rompetrol Moldova ICS	78.414.759	128.591.613
Rominerv SRL	84.961.153	194.641.119
Rompetrol Quality Control SRL	5.004.685	1.086.136
Midia Marine Terminal SRL	10.105.727	5.779.277
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL - datorie cash pooling	2.156.763.890	1.746.434.350
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	14.486.062	12.450.257
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	5.645.657	8.735.344
Global Security Systems SA	1.361.656	1.348.557
Global Security Systems Fire Services SRL	1.859.020	1.859.020
KMG Rompetrol Development SRL	175.494	-
Rompetrol Energy SA	24.662.175	28.502.064
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.308.765	1.007.948
Rompetrol Bulgaria JSC	3.028	-
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	5.338.605.487	6.012.850.063

Societatea derulează un Contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă și bancă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și Rompetrol Rafinare SA este Societate Participantă; maturitate 04 august 2026 cu prelungirea automată anuală a scadenței.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

25. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

B. În primul semestru al anului 2025, respectiv în primul semestru al anului 2024 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie - iunie 2025	ianuarie - iunie 2024	ianuarie - iunie 2025	ianuarie - iunie 2024
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	2.480.616.632	809.251.368	6.404.069.242	5.226.464.328
Rompetrol Downstream S.R.L.	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	3.003.027.786	3.455.999.769	1.232.680	1.311.506
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	6.870.607	3.455.972
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere, chirie, donanda imprumut, altele	252.615.240	123.666.622	1.279.661	571.716
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	760.523.230	569.966.191	212	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	1.092.430	12.890.802	-	-
Rominerv S.R.L.	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	1.573.068	1.667.557	139.574.549	604.359.220
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii	1.050.986	866.116	26.393.627	26.631.790
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport,chirii/Chirie,utilitati	14.106	50.471	82.162	82.162
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati, refacturari ,altele	1.179.637	560.713	50.220.903	43.672.022
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	126	109
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	82.259.925	71.312.689	144.097.974	117.662.465
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	5.878.140	8.409.235	109.082.453	95.402.926
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	822	830	6.366.496	4.937.915
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	5.534.514	4.639.095
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	13.043	12.852	-	-
Romoil S.A.	Altele	-	96.905	-	10.245
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	228.176	231.228	6.417.062	6.797.961
		6.590.073.221	5.054.983.348	6.901.222.268	6.135.999.432

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

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

25. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Ministerul Finanțelor Publice din România ("MFPR") a deținut 44,6959% din acțiunile Rompetrol Rafinare SA din septembrie 2010 și până în iulie 2012. Începând cu iulie 2012, printr-o Ordonanță de Guvern, acționarul a devenit Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri ("MECMA") până în mai 2013, când, ca urmare a reorganizării MECMA, noul acționar a devenit Ministerul Economie ("ME"). Ulterior a fost redenumit în Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de afaceri, apoi redenumit în Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri conform OUG 68/06.11.2019. În prezent se numește Ministerul Energiei conform OUG 212/2020.

Astfel, MFPR, MECMA, ME și alte autorități sunt considerate ca fiind parte afiliată Grupului. Nu există tranzacții sau solduri la final de perioadă, altele decât cele care rezultă din cerințele fiscale și legislative din România, cu MFPR, MECMA, ME și alte autorități din România, în perioada în care MFPR, MECMA și ME au fost părți afiliate.

26. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Profit net(+), pierdere (-)	133.649.636	(501.964.934)
Numar mediu de actiuni	26.559.205.726	26.559.205.726
Rezultatul pe actiune - de baza (bani/act)	0,50	(1,89)

27. DATORII CONTINGENTE

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

Ordonanța de Urgență a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobată prin Legea 89/2005 și Convenția de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Convenția de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentând obligații la bugetul de stat, inclusiv penalități, în 22.812.098 obligațiuni pe termen lung exprimate în Euro (cumulând o valoare totală de 570,3 milioane EUR la cursul RON / EUR din 30 septembrie 2003 de 3,8185 RON /EUR sau 719,4 milioane USD la aceeași dată), denumite în continuare „Instrumente Hybrid” sau „Obligațiuni”. Obligațiunile erau purtătoare de dobândă și puteau fi răscumpărate la sau până la scadență, întrucât OUG nr.118/2003 prevedea în mod specific că obligațiunile rămase nerăscumpărate până la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixă, în acțiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la opțiunea Societății .

În consecință, Societatea a îndeplinit toate formalitățile și la 30 iunie 2010 a majorat capitalul social cu 100,2 milioane USD, a plătit statului 54 milioane EUR și a răscumpărat 2.160.000 de obligațiuni. În cele din urma, la 30 septembrie 2010 obligațiunile rămase au fost convertite în acțiuni și statul a devenit astfel acționar al Societății cu 44,69%.

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

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

În urma unei prime decizii judecătorești favorabile KMG International NV (Grupul KMGI) prin care conversia obligațiunilor în acțiuni, care a avut loc în septembrie 2010, a fost declarată legală, în data de 15 februarie 2013, Grupul și Statul Român prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie ("OPSPI") au semnat un protocol de înțelegere prin care acestea au agreeat asupra soluționării pe cale amiabilă a litigiului. Ca urmare a protocolului de înțelegere, ANAF a renunțat la litigiile începute împotriva Rompetrol Rafinare SA.

Memorandumul de înțelegere include următoarele aspecte-cheie:

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

După încheierea Memorandumului de Înțelegere, Rompetrol Rafinare a înaintat autorităților române o cerere de anulare a sechestrului. În data de 9 mai 2016, Rompetrol Rafinare SA a fost notificată că a fost inclusă ca parte responsabilă civilă într-un dosar aflat în curs de investigare de către DIICOT (a se vedea Nota 28 – Litigii cu statul implicând acuzații penale – Dosarul 225) și, la acea dată, bunurile mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au făcut obiectul înghețării activelor.

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

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

La 20 decembrie 2021, a fost emisă o decizie în favoarea companiei privind eliberarea sechestrului. Decizia a fost atacată de ANAF la Curtea Supremă, iar pe 22 iunie 2023, Curtea a anulat prima decizie și a trimis dosarul înapoi pentru a fi reexaminat de Curtea de Apel Constanța. Următoarea audiere a fost programată pentru data de 5 februarie 2024, când Curtea a admis cererea și a ridicat sechestrul. Rezoluția a fost atacată cu recurs, iar recursul va fi soluționat de Curtea Supremă. Prima ședință de apel a fost programată pentru 31 ianuarie 2025, când Curtea Supremă a respins contestațiile și a confirmat prima hotărâre judecătorească prin care ANAF ar trebui să emită o decizie de anulare a titlului executoriu și ridicarea sechestrului asigurător. La 3 martie 2025 ANAF a demarat deja formalitățile corespunzătoare pentru a ridica sechestrul asupra instalațiilor din rafinărie și în continuare Conducerea va evalua potențialele implicații derivate din aceasta, așa cum se precizează în Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La data de 30 iunie 2025, ridicarea sechestrului asigurător este în curs de desfășurare. Majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) sunt deja eliberate.

Datorii contingente - Managementul riscului și control intern

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

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

27. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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

Incidentele de denunțare sunt luate foarte în serios de către Societate și directorii săi. Orice plângeri sau acuzații primite sunt investigate în mod corespunzător de către departamentele desemnate. Societatea a stabilit și menținut un canal deschis pentru a gestiona și discuta rapoartele interne referitoare la finanțe, controlul intern și fraudă pentru a se asigura că toate rapoartele vor primi suficientă atenție. În conformitate cu Politica de raportare a neregulilor, investigațiile interne efectuate în anul 2025 nu au evidențiat nerespectare a reglementărilor aplicabile. Rezultatele tuturor investigațiilor interne au fost discutate cu organele statutare ale Societății, care au concluzionat că avertismentele nu au fost confirmate.

28. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Român privind acuzațiile penale

I. Caz penal

Potrivit unui Ordin din 22 aprilie 2016, Parchetul României cu Sediul General al Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (DIICOT) a instrumentat dosarul a 26 de suspecti sub acuzația de crimă organizată (câțiva dintre ei fiind foști angajați/ manageri ai Societății) presupusă a fi fost săvârșită în perioada 1999 – 2010 – Dosarul 225.

În perioada 2016 – 2019 au fost emise și depuse alte ordonanțe ale procurorului, precum și declarații ale apărării, iar în final, la 5 decembrie 2019, Parchetul Romaniei a clasat dosarul penal, a respins toate acuzațiile și a ridicat sechestrul penal asupra bunurilor Rompetrol Rafinare, dar a păstrat sechestrul asigurator pentru 4 instalații (pentru o valoare de 106,5 milioane USD) în cazul în care vreo pretinsă parte civilă este prejudiciată prin ordonanța menționată.

În iulie 2020, Curtea Supremă a respins toate plângerile împotriva închiderii dosarului, iar la 14 octombrie 2022 sechestrul penal rămas a fost respins de Curte.

Societatea a ridicat sechestrul asigurator penal din Cartea Funciara.

II. Dosare civile

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

Proceduri în care este implicată Rompetrol Rafinare SA, Rominerv SRL, și angajați ai celor 2 companii, urmare a producerii 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 Rominerv SRL, societate membră a grupului KMG International, au suferit arsuri și alți doi angajați au decedat.

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

Următoarea audiere este programată pentru 14 octombrie 2025.

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

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

Litigiul referitor la Inspekția Fiscală pentru Rompetrol Rafinare SA în anul 2017

În decembrie 2017 ANAF – DGAMC a finalizat controlul fiscal general cu referire la perioada fiscală 2011 - 2015, taxele acoperite fiind: TVA grup fiscal (toate entitățile aparținând grupului fiscal au fost supuse controlului), impozitul pe profit, impozitele pe veniturile nerezidenților și accize.

Pe baza deciziei de impunere (primită în ianuarie 2018), au fost impuse următoarele taxe suplimentare: 26,1 milioane RON reprezentând TVA (din care 13,1 milioane RON aferente TVA Rompetrol Rafinare SA, restul aparținând societăților din grupul de TVA), 6,5 milioane RON reprezentând impozit pe veniturile nerezidenților și diminuarea pierderilor fiscale aferente Rompetrol Rafinare SA cu 144,4 milioane RON. Accesoriile aferente taxelor stabilite suplimentar au fost în valoare la 16,3 milioane RON pentru toate societățile din grupul de TVA. Impozitele suplimentare și accesoriile aferente au fost parțial plătite și parțial compensate cu impozitul de încasat.

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

În 28 aprilie 2021 Curtea de Apel Constanța a respins acțiunea Rompetrol Rafinare ca nefondată. Societatea a formulat recurs înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție care a stabilit primul termen de judecată pentru data de 25 mai 2023 când Curtea a anulat prima hotărâre și a trimis înapoi dosarul pentru a fi rezoluționat de Curtea de Apel Constanța având prima ședință în 7 decembrie 2023 iar la 22 februarie 2024, Curtea a admis parțial contestația Rompetrol. Instanța a anulat în principal decizia autorității fiscale privind suma de 6,47 milioane RON (referitoare la impozitul reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente) și stabilește ca suma de 80,5 milioane RON să fie inclusă în pierderi fiscale. Prima ședință la Înalta Curte a fost programată pentru 19 iunie 2025.

La 24 iunie 2025, Curtea Supremă a admis parțial ambele recursuri, recursul Societății, precum și recursul ANAF, și a anulat decizia autorității fiscale privind suma de 4,69 milioane RON reprezentând impozit reținut la sursă pentru nerezidenți și penalități aferente, precum și 210.157 lei reprezentând TVA și penalități aferente. De asemenea, Curtea a decis că 82,2 milioane RON trebuie incluse în pierderea fiscală.

În ceea ce privește acest litigiu, Rompetrol Rafinare a recunoscut un provizion în valoarea de 25,1 milioane RON.

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

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

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

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

Dosar Penal Investigație DIICOT în legătură cu Proiectul ecologizare batale Vega

În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a Infrațiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”), investigație ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020, Societății i-au fost comunicate în cursul anului 2021 o serie de ordonanțe prin care s-a solicitat punerea la dispoziția organelor de urmărire penală a unor documente în legătură cu lucrările contractate pentru ecologizarea lagunei 18 din rafinăria Vega. La data întocmirii prezentelor situații financiare, Societatea nu are nicio calitate în dosarul penal. Suspiciunile organelor de urmărire penală vizează presupusul caracter fictiv al unor servicii pentru care Societatea ar fi achitat nejustificat suma de aproximativ 10 mil RON. La data de 23 februarie 2022, DIICOT a comunicat Societății dacă intenționează să se constituie parte civilă în procesul penal menționat mai sus, Societatea rezervându-și dreptul ca în raport de evoluția cauzei penale ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020 să formuleze o astfel de cerere de constituire ca parte civilă, dacă va fi cazul.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

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

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația PP din rafinăria Petromidia, în urma caruia 2 angajați ai companiei au decedat. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța. În dosarul penal Societatea nu are calitate, până la acest moment fiind efectuate o serie de audieri ale angajaților implicați în eveniment sau prezenți la locul de muncă în instalație. Concomitent, accidentul de muncă este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de muncă. Pe 16 iulie 2025, Inspectoratul Teritorial de Muncă a emis Raportul privind incidentul. Conform concluziilor Raportului, persoanele responsabile sunt indicate ca fiind victimele implicate în accident – cauza principală minimizarea riscurilor de accidentare prin intrarea voluntară într-un spațiu restrâns.

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

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

Litigiul privind taxa de solidaritate

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2022

În urma adoptării Ordonanței de Urgență nr. 186/2022 privind intervenția de urgență pentru abordarea prețurilor ridicate la energie, Rompetrol Rafinare S.A. a plătit în iunie 2023 suma de 578 milioane RON.

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

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

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.

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

Litigiul privind taxa de solidaritate - 2023

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

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

Litigiul privind taxa pe cifra de afaceri

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

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

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

Până în prezent, Rompetrol Rafinare a plătit un total de 51,4 milioane RON impozit pe cifra de afaceri pentru primele trei trimestre ale anului 2024.

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

Următoarea dată de audiere în fața Curții Constituționale nu a fost încă stabilită.

Rafinăria Vega (servicii de epurare a apelor uzate)

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

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

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

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

28. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

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

La 20 iunie 2024, Curtea a respins ordonanța prezidențială, dar Societatea a contestat decizia pe 26 iunie 2024, care a fost respins tot la 9 august 2024.

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

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

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

29. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

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

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

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

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

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

29. ANGAJAMENTE (continuare)

Schimbările climatice și tranziția energetică

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

Rompetrol Rafinare recunoaște importanța problemelor climatice și sprijină angajamentele europene pentru reducerea emisiilor stabilite în Acordul de la Paris și își propune să construiască o afacere durabilă, rezistentă pe termen lung și să reducă emisiile de CO₂. Estimarea cererii globale de energie spre 2050 (stabilită ca țintă de Uniunea Europeană) este o misiune extrem de dificilă. Planurile de afaceri ale Societății sunt construite pentru o perioadă de 5 ani și iau în considerare anumite acțiuni întreprinse pentru a-și atinge obiectivul de emisii nete zero până în 2050. Planurile noastre de afaceri reflectă mediul economic actual și așteptările rezonabile ale Societății cu privire la modul în care vor progresa următorii 5 ani.

Societatea se concentrează pe creșterea rezistenței și a profitabilității prin diversificare și tranziție ulterioară de la un jucător diversificat din sectorul downstream la un furnizor de energie. Pentru a aborda aceste obiective, au fost definite proiecte, corespunzând unor orizonturi de timp diferite, cu cea mai mare prioritate pentru proiectele pe termen scurt și mediu implementate pe piețele existente cu capacitatea de producție și distribuție deja planificată.

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

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

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

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

29. ANGAJAMENTE (continuare)

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

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

Riscuri de război și conflict

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

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

Războiul din Ucraina și consecințele sale pe termen scurt crează riscuri geopolitice tot mai mari și sunt de așteptat noi provocări pentru lanțurile globale de aprovizionare, care vor avea un impact asupra economiei globale. Anticipăm faptul că aceste condiții provocatoare globale vor persista în următoarele luni.

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

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

Riscul cibernetic

Progresul înregistrat în direcția digitalizării aduce cu siguranță mari beneficii, însă pe măsură ce utilizarea noilor tehnologii și capacitățile acestora cresc, la fel cresc și riscurile derivate din expunerea lor în spațiul cibernetic, dependența de sistemele implementate și de informațiile generate de Societate. Riscurile nu sunt doar tehnice, ci și de afaceri și pot duce la întreruperi operaționale, fraudă sau furtul de informații sensibile.

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

29. ANGAJAMENTE (continuare)

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

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

Siguranța muncii și siguranța operațiunile

Protejarea angajaților noștri este o prioritate a Societății și ne angajăm la operațiuni sigure și responsabile pentru a proteja sănătatea și siguranța angajaților, contractorilor și comunităților noastre. Acest angajament se reflectă în proiectarea sistemului nostru de siguranță și în concentrarea noastră asupra învățării și dezvoltării continue realizate prin formare în domeniul drepturilor omului și siguranței muncii.

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

30. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul anului se prezintă astfel:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.377.210.231	1.536.882.657
Casa și conturi la bănci	(848.810.569)	(401.448.104)
Împrumuturi, net	528.399.662	1.135.434.553
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.624.873.305	1.514.685.886
Indicatorul gradului de îndatorare	32,5%	75,0%

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

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi peste un an	1.206.250.330	1.317.919.120
Capitaluri proprii	1.594.034.082	1.483.865.797
Indicatorul gradului de îndatorare	75,67%	88,82%

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

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare		
Investiții în filiale	3.741.084.832	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.488.837.838	1.139.168.754
Creanțe pe termen lung	59.783.216	27.754.000
Instrumente financiare derivate	13.307.909	-
Casa și conturi la bănci	848.810.569	401.448.104
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	6.151.824.364	5.309.455.690
Datorii financiare	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	30.839.223	30.820.089
Instrumente financiare derivate	34.576.202	16.188.271
Datorii comerciale și alte datorii	5.650.625.817	5.934.883.168
Împrumuturi pe termen scurt	170.959.901	218.963.537
Împrumuturi pe termen lung	1.206.250.330	1.317.919.120
Datorii leasing	53.092.796	53.049.454
Impozitul pe profit de plată	5.087.392	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.151.431.661	7.571.823.639

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ierarhia valorii juste

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

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

	30 iunie 2025	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.741.084.832	-	-	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.488.837.838	-	1.488.837.838	-
Creanțe pe termen lung	59.783.216	-	59.783.216	-
Instrumente financiare derivate	13.307.909	-	13.307.909	-
Casa și conturi la bănci	848.810.569	848.810.569	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	6.151.824.364	848.810.569	1.561.928.963	3.741.084.832

Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.839.223	-	30.839.223	-
Instrumente financiare derivate	34.576.202	-	34.576.202	-
Datorii comerciale și alte datorii	5.650.625.817	-	5.650.625.817	-
Împrumuturi pe termen scurt	170.959.901	-	170.959.901	-
Împrumuturi pe termen lung	1.206.250.330	-	1.206.250.330	-
Datorii leasing	53.092.796	-	53.092.796	-
Impozitul pe profit de plata	5.087.392	-	5.087.392	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.151.431.661	-	7.151.431.661	-

	31 decembrie 2024	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.741.084.832	-	-	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.139.168.754	-	1.139.168.754	-
Creanțe pe termen lung	27.754.000	-	27.754.000	-
Casa și conturi la bănci	401.448.104	401.448.104	-	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.309.455.690	401.448.104	1.166.922.754	3.741.084.832

Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.089	-	30.820.089	-
Instrumente financiare derivate	16.188.271	-	16.188.271	-
Datorii comerciale și alte datorii	5.934.883.168	-	5.934.883.168	-
Împrumuturi pe termen scurt	218.963.537	-	218.963.537	-
Împrumuturi pe termen lung	1.317.919.120	-	1.317.919.120	-
Datorii leasing	53.049.454	-	53.049.454	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	7.571.823.639	-	7.571.823.639	-

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

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

Instrumentele financiare derivate sunt inițial evaluate la valoarea justă la data din contract, și reevaluate la valoarea justă la datele de raportare ulterioare. Schimbările valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce apar.

E) RISCUL DE PIAȚĂ

Activitățile Societății o expun unei varietăți de riscuri, inclusiv efectelor determinate de modificarea cotațiilor internaționale la țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare și a ratelor dobânzilor. Obiectivul general al Societății în ceea ce privește managementul riscului este de a reduce la minim potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale Societății.

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

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

	USD		EUR	
	30 iunie 2025	31 decembrie 2024	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
RON				
5%	(139.033.130)	(283.399.686)	(82.742.732)	(301.003)
(5%)	139.033.130	283.399.686	82.742.732	301.003

H) RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

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

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost întocmită pe baza instrumentelor financiare la data raportării. Pentru datoriile purtătoare de dobânzi variabile, analiza a fost întocmită pornind de la ipoteza că valoarea datoriei în sold la data de raportare a existat pe tot parcursul anului.

Dacă ratele dobânzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte și toate celelalte variabile ar fi rămas constante, rezultatul net al Societății la 30 iunie 2025 ar descrește/crește cu 26,7 milioane RON (2024: descreștere/creștere cu 31,0 milioane RON).

I) RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

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

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

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

Activitatea de rafinare a Societății este expusă creșterii prețurilor certificatelor EUA. Emisiile de CO2 ale rafinăriei Rompetrol sunt compensate cu certificate EUA. Pentru anul în curs Societatea a acoperit necesarul de certificate. Ca măsură de atenuare, Departamentul de Management al Riscului Financiar monitorizează piața certificatelor EUA pentru a acoperi deficitul EUA al rafinăriei și pentru anii rămași din prima parte a fazei IV (2024-2025) precum și următorii ani. Când prețul de piață se va încadra în nivelul țintă al Societății, se vor efectua operațiuni de acoperirea împotriva riscurilor.

J) RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusă riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valută străină și alte instrumente financiare.

Creanțe comerciale

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

Cash pooling și depozite la bănci

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

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de până la 30 milioane de EUR a fost prelungită până la data de 26 iulie 2026.

Facilitatea acordată Rompetrol Rafinare S.A. de către Banca Transilvania în valoare de până la 27,96 milioane de EUR a fost prelungită până la data de 26 iulie 2026.

Facilitatea A în valoare de 275,9 milioane USD, acordat de un consorțiu de bănci, respectiv Banca Comercială Română S.A. (BCR), ING Bank N.V Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A., UniCredit Bank S.A., Alpha Bank România S.A., Garanti Bank S.A., Banca Transilvania S.A. (preluată de la OTP Bank România S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin subsidiarele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S. a fost extinsă până la 13 aprilie 2027.

Pe 29 iulie 2025, Societatea a primit de la Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF-DGAMC) Decizia de modificare a deciziei de eşalonare la plată a obligațiilor fiscale, prin care Rompetrol Rafinare a primit eşalonarea plății obligațiilor fiscale în valoare totală de 505,6 milioane RON pentru o perioadă de 58 de luni. Decizia modifică Decizia inițială de eşalonare la plată a obligațiilor fiscale în valoare de 26 milioane RON primită de Societate în luna mai 2025. Acordul de eşalonare la plată este garantat prin scrisori de garanție bancară în valoare totală de 507,3 milioane RON, valabile până pe 31 decembrie 2030, emise de următoarele bănci: Alpha Bank Romania S.A, ING Bank N.V Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A. și Garanti Bank S.A..

SORIN GRAURE
Director General

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

Intocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef



DECLARAȚIE

Subsemnatii, Yedil Utekov, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, Sorin Graure, în calitate de Director General și Alexandru Stavarache, Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A, având în vedere art. 67, alin (2) lit. c) din Legea nr 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață, republicată,

Prin prezenta declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile finaciar-contabile semestriale individuale la data de 30.06.2025 neauditate, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Rompetrol Rafinare S.A. și respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare, și Rapoartele Consiliului de Administrație (asupra situațiilor financiare individuale întocmite conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") și asupra celor consolidate întocmite conform IFRS) prezintă în mod corect și complet informațiile despre activitatea Societății.

Președinte al Consiliului de Administrație al
Rompetrol Rafinare S.A.

Yedil Utekov

Director General

Sorin Graure

Director Economic

Alexandru Stavarache

Data: 13 august 2025