



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

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

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

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

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

		Trim IV 2025	Trim IV 2024	%	2025	2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.715.544.332	1.354.873.935	27%	6.159.304.251	4.926.968.471	25%
Cifra de afaceri netă	USD	1.180.663.009	1.039.310.308	14%	4.404.155.169	3.724.825.212	18%
EBITDA	USD	117.249.548	48.719.524	141%	292.285.519	173.999.770	68%
Marja EBITDA	%	9,9%	4,7%		6,6%	4,7%	
EBIT	USD	81.167.288	1.096.862	7300%	164.137.338	20.145.723	715%
Rezultat net	USD	61.781.076	(2.047.264)	N/A	41.133.484	(68.749.689)	N/A
Marja rezultatului net	%	5,2%	-0,2%		0,9%	-1,8%	

Rompetrol Rafinare S.A. a atins, în trimestrul IV 2025, o cifră de afaceri brută consolidată de peste 1,7 miliarde USD, respectiv peste 6,1 miliarde USD la nivelul întregului an 2025, în creștere cu 27% și 25% față de perioadele similare ale anului precedent. Evoluția este influențată și de baza de comparație aferentă anului 2024, marcată de revizia generală programată, cu durată de două luni, a rafinării Petromidia, precum și de funcționarea la debit redus în lunile ianuarie și februarie 2024.

Rezultatele au fost susținute de o creștere a volumului de materii prime prelucrate și a produselor petroliere vândute, precum și de creșterea marjei nete de rafinare (48 USD/t în anul 2025 comparativ cu 34,1 USD/t în anul 2024).



MEDIUL DE AFACERI GLOBAL *

		Trim IV 2025	Trim IV 2024	%	2025	2024	%
Țitei Brent Dated	USD/bbl	63,7	74,7	-15%	69,1	80,8	-14%
Țitei CPC Blend CIF	USD/bbl	62,6	72,9	-14%	66,5	77,8	-14%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	1,2	1,8	-35%	2,6	2,9	-13%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	678	704	-4%	698	790	-12%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	685	676	1%	678	744	-9%
Curs mediu RON/USD		4,37	4,66	-6%	4,46	4,60	-3%
Curs de închidere RON/USD		4,34	4,78	-9%	4,34	4,78	-9%
Curs mediu RON/EURO		5,09	4,98	2%	5,04	4,97	1%
Curs de închidere RON/EURO		5,10	4,97	3%	5,10	4,97	3%
Paritatea USD/EURO		1,17	1,04	13%	1,17	1,04	13%
Rata inflației în România		1,14%	1,32%	-13%	9,69%	5,14%	89%

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

În **trimestrul IV 2025** și la nivelul anului 2025, prețul mediu pentru țițeiul de tip **Brent** s-a situat la **63,7 USD/bbl.**, respectiv **69,1 USD/bbl.**, în scădere cu **15%** în trimestrul IV și **14%** la nivel anual comparativ cu 2024. Cotația **CPC** a urmat o dinamică similară, coborând la **62,6 USD/bbl.** în trimestrul IV și la **66,5 USD/bbl.** pentru întreg anul (**-14% an/an**), confirmând un context general de prețuri mai reduse față de anul precedent.

Evoluția din 2025 a fost marcată de **volatilitate ridicată**. Anul a debutat cu o creștere temporară a cotațiilor, susținută de sancțiuni mai stricte asupra Rusiei și Iranului și de condițiile meteo severe din America de Nord, care au amplificat temerile privind oferta și au impulsionat activitatea de rafinare. Ulterior, pe fondul deteriorării perspectivelor macroeconomice și al intensificării tensiunilor comerciale, prețurile au intrat pe un trend descendent. În **trimestrul II**, țițeiul de tip Brent a atins un minim multianual în jur de **60 USD/bbl.**, sub presiunea majorării producției **OPEC+** și a așteptărilor de cerere mai slabe, urmat de o redresare parțială la începutul verii, alimentată de tensiuni geopolitice în Orientul Mijlociu și de scăderea stocurilor din SUA. În a doua parte a anului, piața a rămas bine aprovizionată, iar în **trimestrul IV** trendul descendent s-a consolidat, pe fondul producției ridicate și al cererii sezoniere mai slabe, cu un preț mediu de **62,7 USD/bbl.** în luna decembrie.

În acest context, **marjele europene de rafinare** au avut o evoluție distinctă față de prețul țițeiului. După o dinamică volatilă pe parcursul anului, acestea au crescut semnificativ în **trimestrul IV**, ajungând la o medie de **116,2 USD/MT (+136,7% an/an)**, iar la nivelul întregului an s-au situat la **87,1 USD/MT (+27,3% vs. 2024)**. Prima parte a anului a fost susținută de marjele solide la benzină și motorină și de disponibilitate redusă de produse, în timp ce **trimestrul II** a adus presiuni din partea creșterii activității rafinăriilor și a cererii industriale mai slabe. Redresarea din **trimestrul III** a fost determinată în principal de întărirea marjelor la distilate medii, iar în **trimestrul IV** marjele au atins un vârf la jumătatea lunii noiembrie, susținute de programe de mentenanță extinse și disponibilitate redusă de distilate, înainte de a se modera spre final de an pe fondul normalizării cererii și al creșterii stocurilor.

La nivelul structurii barilului:

- **Benzina** a fost prezentat o reziliență relativă în prima parte a anului, dar a slăbit treptat în **trimestrul IV**.
- **Motorina** a susținut creșterea marjelor în **trimestrul III**, însă a pierdut din dinamică spre final de an.



- **Combustibilul de aviație (Jet fuel)** a avut o evoluție relativ stabilă, încheind anul ușor în scădere, pe fondul unei oferte globale confortabile.

Pe termen scurt, perspectivele rămân prudente, în condițiile unei piețe bine aprovizionate și ale unei cereri moderate, ceea ce sugerează menținerea prețurilor și a marjelor într-un interval relativ echilibrat, în absența unor schimbări semnificative în fundamentalele cerere-ofertă.

În plan macroeconomic intern, **BNR** a menținut în 2025 o abordare prudentă, cu ajustări graduale ale politicii monetare, în contextul inflației încă ridicate și al presiunilor fiscale. Cursul **RON/EUR** a rămas relativ stabil (medie **5,0431**), în timp ce **USD/RON** (medie **4,4645**) a înregistrat o scădere moderată, în linie cu evoluția globală a dolarului.

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



SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim IV 2025	Trim IV 2024	%	2025	2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.479.750.145	1.189.707.151	24%	5.293.054.093	4.193.572.877	26%
Cifra de afaceri netă	USD	1.014.949.786	917.897.106	11%	3.790.267.832	3.192.151.234	19%
EBITDA	USD	102.714.189	52.703.600	95%	253.337.834	146.908.343	72%
Marja EBITDA	%	10,1%	5,7%		6,7%	4,6%	
EBIT	USD	77.306.273	23.763.242	225%	167.149.850	59.518.524	181%
Rezultat net	USD	57.573.640	16.402.146	251%	49.862.307	(22.328.086)	N/A
Marja rezultatului net	%	5,7%	1,8%		1,3%	-0,7%	
Marja brută de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	113,0	77,7	45%	90,6	81,0	12%
Marja brută de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	15,6	10,7	45%	12,5	11,2	12%
Marja netă de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	72,0	40,8	77%	48,0	34,1	41%
Marja netă de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	9,9	5,6	77%	6,6	4,7	41%
Operațional							
Materii prime procesate în rafinăria Petromidia	Kt	1.556	1.457	7%	5.886	4.619	27%
Materii prime procesate în rafinăria Vega		114	90	27%	395	293	35%
Producție Benzină	Kt	461	447	3%	1.708	1.265	35%
Producție combustibil diesel & jet	Kt	823	735	12%	3.100	2.435	27%
Vânzări carburanți-intern	Kt	787	577	36%	2.739	2.197	25%
Vânzări carburanți-export	Kt	409	502	-19%	1.782	1.279	39%
Export - carburanți	%	34%	47%		39%	37%	
Intern - carburanți	%	66%	53%		61%	63%	

Activitatea de rafinare cuprinde rezultatele societății Rompetrol Rafinare referitoare la rafinăriile Petromidia și Vega. Rompetrol Rafinare calculează marja brută de rafinare după cum urmează - (Vânzări de produse petroliere – Costul materiei prime) /Volumul vânzărilor. Marja netă de rafinare este profitul operațional (EBITDA) împărțit la volumul vânzărilor.

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

Cifra de afaceri brută a segmentului de rafinare a atins aproximativ 1,5 miliarde USD în trimestrul IV 2025 și aproximativ 5,3 miliarde USD în anul 2025, fiind în creștere cu 24%, respectiv 26% comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, ca rezultat al unei creșteri a nivelurilor volumelor de vânzări.

În trimestrul IV 2025, rafinăria Petromidia a procesat un volum total de 1,56 milioane tone, înregistrând o creștere de 7% față de aceeași perioadă din 2024 (1,46 milioane tone procesate). Rafinăria a funcționat la un debit mediu



de 16,91 mii tone/zi, susținut de o aprovizionare stabilă cu țiței (60% KEBCO și 40% țiței ușor) și de funcționarea continuă a instalațiilor.

În anul 2025, supusul total de materie primă al rafinării Petromidia a fost de 5,89 milioane tone, în creștere cu 27% față de anul 2024 când au fost procesate 4,62 milioane tone. Rafinăria a funcționat la un debit mediu de 16,13 mii de tone pe zi, debit susținut de o aprovizionare stabilă cu țiței (57% KEBCO și 43% țiței ușor) și de funcționarea continuă a instalațiilor.

În trimestrul IV 2025, gradul de utilizare a capacității de rafinare din rafinării Petromidia a reflectat performanțe operaționale robuste, disponibilitate optimă a țițeiului și operațiuni susținute de mare capacitate. Pentru întregul an 2025, gradul de utilizare a atins 98,1%, susținut de o fiabilitate operațională puternică și de condiții favorabile de piață.

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

- **Randamentul produselor albe** a atins cea mai bună valoare de până acum de **87.1%**, cu 0,2 puncte procentuale peste nivelul înregistrat în anul precedent, fiind influențat de procesarea unui țiței mai ușor și de utilizarea stocurilor de produse semifabricate acumulate la începutul anului.
- **Randamentul de benzină** susținut de sortimente mai ușoare de țiței și de cantitățile mai mari procesate, producția de benzină (excluzând rafinatul) a atins un nivel record de 1,4 milioane tone, evidențiind capacitatea rafinării de a maximiza produsele valoroase din țițeiurile disponibile.
- **Producția de combustibil pentru avioane este la un nivel record de 573 mii tone**, fiind susținută de îmbunătățiri operaționale, creșterea capacităților de stocare și încărcare, optimizarea selecției sortimentelor de țiței și cererea mai mare din piață.
- **Performanță record a distilatelor medii**, producția de motorină ajungând la 2,534 milioane tone, depășind nivelurile din ultimii doi ani și stabilind un nou record dacă se exclud importurile de SRGO. Producția combinată de Jet și motorină (excluzând importurile) a atins cel mai ridicat nivel din istoria rafinării Petromidia.
- **Optimizarea producție și flexibilitate strategică**, astfel producția de propan-propilenă a scăzut la 81,88 mii tone, cel mai redus nivel din istoria Petromidia, fiind pe deplin aliniată cu strategia de reducere a producției de polipropilenă, în vederea îmbunătățirii marjelor integrate rafinării – petrochimie. Decizia de a redirectiona acest flux către GPL și către gaz combustibil al rafinării, evidențiază capacitatea rafinării de a se adapta la dinamica pieței.
- **Creștere record a gazului combustibil al rafinării** la un nivel de 205 mii tone/an a reprezentat o măsură importantă pentru reducerea consumului de gaze naturale, cu impact pozitiv asupra costurilor de procesare. Această creștere a fost obținută prin optimizarea operării unităților de rafinare și prin utilizarea GPL-ului și a amestecului propan-propilenă ca și gaz combustibil.
- **Randamentul de produse albe al instalației DAV** a crescut la aproximativ 55 wt%, cel mai ridicat nivel înregistrat în istoria Petromidia, aliniat cu strategia de maximizare a recuperării produselor albe încă din etapa de distilare primară, prin reducerea conținutului de motorină din distilat de vid și maximizarea recuperării de motorină. Aceasta abordare a fost determinată de necesitatea reducerii alimentării unității MHC, pentru utilizarea maximă a potențialului acesteia, menținerea unui grad ridicat de funcționare a rafinării și, în final, obținerea unei profitabilități superioare.
- **Pierderi tehnologice** menținute la un nivel scăzut de 0,78%, reflectând o operare stabilă și un control eficient al proceselor.
- **Performanță energetică – Indicele de Intensitate Energetică (EII)** a înregistrat un nou minim istoric de 92,5 puncte, reprezentând o îmbunătățire de 5 puncte față de anul precedent. Acest rezultat evidențiază angajamentul continuu al rafinării pentru eficiență energetică și optimizarea proceselor.



În ceea ce privește rafinăria Vega (singurul producător intern de bitum și hexan), procesarea totală de materie primă în rafinăria Vega a fost de 114.266 tone în trimestrul IV 2025 și de 395.465 tone în anul 2025, în creștere cu 27%, respectiv 35% față de perioadele similare a anului trecut, când au fost procesate 90.216 tone în trimestrul IV 2024, respectiv 292.789 în anul 2024.

În anul 2025 gradul de utilizare a capacității de rafinare a fost în creștere cu 31,11% comparativ cu a anul trecut.

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

- **Pierdere tehnologică** de 0,76%;
- **Consum energetic** de 2,42 GJ/t.

Rafinăria Vega a asigurat operațiuni consistente și stabile pe tot parcursul anului, demonstrând decizii de optimizare strategică și economică, generând un impact pozitiv, concentrându-se pe maximizarea valorii, atingând recorduri istorice pentru producția de hexan de 95,3 mii tone și producția record de solvenți ecologici de 45,8 mii tone.

Rezultatele segmentului de rafinare din 2025 au fost determinate de natura specifică a activității de rafinare, caracterizată printr-un volum record de țiței procesat, maxime istorice la distilatele medii, producția de benzină și combustibil pentru avioane și o integrare puternică între activitățile de rafinare și cele petrochimice. Performanța a fost susținută de cel mai bun randament pentru produsele albe înregistrat vreodată, de o eficiență energetică îmbunătățită (EII la un minim istoric) și de costuri reduse cu utilitățile. Per total, rezultatele din 2025 demonstrează flexibilitate operațională, o concentrare puternică pe optimizare și capacitatea de a maximiza marjele integrate și de a obține performanță financiară pe termen lung.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, plătind aproximativ 710 milioane USD în trimestrul IV 2025 și peste 2,1 miliarde USD în anul 2025.



SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim IV 2025	Trim IV 2024	%	2025	2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	25.498.375	18.489.357	38%	95.273.250	71.978.632	32%
EBITDA	USD	(14.912.043)	(10.806.911)	38%	(59.201.022)	(43.483.435)	36%
EBIT	USD	(14.508.653)	(18.801.395)	-23%	(62.765.002)	(59.275.335)	6%
Profit net / (pierdere)	USD	(13.043.691)	(23.683.812)	-45%	(45.795.641)	(58.065.888)	-21%
Operațional							
Propilenă procesată	kt	22	25	-12%	82	83	-1%
Etilenă procesată	kt	10	-	N/A	32	-	N/A
Producție totală polimeri	kt	23	18	28%	85	60	40%
Vânzări din producție proprie	kt	25	17	51%	88	62	40%
Vânzări trading	kt	-	-	N/A	-	0,0	N/A
Total vânzări	kt	25	17	51%	88	62	40%
Export	%	41%	50%		43%	46%	
Intern	%	59%	50%		57%	54%	

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

Instalația de polipropilenă (PP) funcționează cu materie primă produsă și livrată intern de către rafinăria Petromidia, iar instalația de polietilenă de joasă densitate (LDPE) are ca materie primă etilena cu sursă din import.

În trimestrul IV 2025 producția totală de polimeri în Petrochimie a fost de 23 mii tone, o creștere semnificativă față de perioada similară a anului trecut când s-au produs 18 mii tone în trimestrul IV 2024, datorată în principal funcționării continue a instalației de polietilenă de joasă densitate (LDPE).

În mod similar, în anul 2025 producția totală de polimeri în Petrochimie a fost de 85 mii tone, în creștere față de anul trecut când s-au produs 60 mii tone.

Instalațiile de polimeri au funcționat la rate de producție optimizate, echilibrând cererea clienților și îmbunătățind rezultatele financiare. Producția de polipropilenă (PP) a fost redusă în mod deliberat în favoarea produselor cu marjă de profit mai mare, în timp ce volumele de LDPE au reflectat disponibilitatea etilenei și dinamica prețurilor determinate de piață.

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



SEGMENTUL DE DISTRIBUȚIE

		Trim IV 2025	Trim IV 2024	%	2025	2024	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.027.312.908	748.444.734	37%	3.726.103.323	3.179.104.047	17%
EBITDA	USD	25.833.450	10.081.165	156%	97.400.144	74.668.188	30%
EBIT	USD	15.506.705	225.321	6782%	62.064.763	27.099.449	129%
Profit net / (pierdere)	USD	14.389.269	9.325.892	54%	40.627.701	18.876.383	115%
Operațional							
Cantități carburanți vândute retail	Kt	288	305	-5%	1.164	1.215	-4%
Cantități carburanți vândute en-gros	Kt	244	97	152%	813	483	68%
Cantități GPL vândute	Kt	77	67	15%	281	237	19%

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

În trimestrul IV și în anul 2025 cifra de afaceri brută consolidată pentru segmentul de distribuție a înregistrat peste 1 miliard USD, respectiv peste 3,7 miliarde USD în creștere cu 37%, respectiv 17% comparativ cu perioadele similare ale anului trecut, pe fondul creșterii cantităților vândute. Se poate observa o creștere semnificativă a vânzărilor en-gros, cu 152% în trimestrul IV 2025 comparativ cu trimestrul IV 2024, respectiv cu 68% în 2025 comparativ cu 2024 și o ușoară scădere a vânzărilor retail, de doar -5%, respectiv -4%, în trimestrul IV 2025 și în anul 2025, comparativ cu perioadele similare ale anului trecut.

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

În ceea ce privește indicatorul financiar EBITDA, acesta a crescut cu 156% în trimestrul IV 2025 comparativ cu trimestrul IV 2024 și cu 30% la nivelul anului 2025 față de anul trecut.

Variația pozitivă a indicatorilor EBITDA și EBIT, corelată cu creșterea profitului net (+115%), reflectă în principal contribuția pozitivă a volumelor mai mari vândute prin canalul en-gros (+68%), precum și efectul favorabil al marjelor operaționale. În pofida presiunilor inflaționiste și a creșterii costurilor operaționale pe parcursul anului, segmentul de distribuție a reușit să mențină un control adecvat al cheltuielilor, susținând astfel îmbunătățirea rezultatelor financiare și înregistrând o performanță pozitivă pentru anul 2025.

La sfârșitul lunii decembrie 2025, segmentul de distribuție al Rompetrol Downstream cuprindea 1.217 puncte de comercializare în funcțiune, incluzând aici rețeaua de stații proprii, stații partener, stații mobile: expres, CUVE și RBI.



ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL IV ȘI ANUL 2025, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	Trim IV 2025	Trim IV 2024	%	2025	2024	%
Cifra de afaceri brută	1.715.544.332	1.354.873.935	27%	6.159.304.251	4.926.968.471	25%
Taxe aferente vânzărilor	(534.881.323)	(315.563.627)	70%	(1.755.149.082)	(1.202.143.259)	46%
Cifra de afaceri netă	1.180.663.009	1.039.310.308	14%	4.404.155.169	3.724.825.212	18%
Costul vânzărilor	(1.020.420.078)	(957.665.119)	7%	(3.918.658.031)	(3.357.819.820)	17%
Marja brută	160.242.931	81.645.189	96%	485.497.138	367.005.392	32%
Cheltuieli de desfacere, generale și administrative	(76.494.024)	(47.928.259)	60%	(306.956.317)	(315.970.523)	-3%
Alte cheltuieli / venituri	(2.581.619)	(32.620.068)	-92%	(14.403.483)	(30.889.146)	-53%
Profit operațional afectat de amortizare (EBIT)	81.167.288	1.096.862	7300%	164.137.338	20.145.723	715%
Cheltuieli financiare, net	(22.470.664)	(19.979.638)	12%	(80.661.315)	(94.801.955)	-15%
Diferențe de curs valutar	(517.731)	8.031.002	N/A	(35.889.125)	6.146.480	N/A
Profit operațional afectat de amortizare și cheltuieli financiare (EBT)	58.178.893	(10.851.774)	N/A	47.586.898	(68.509.752)	N/A
Impozitul pe profit	3.602.183	8.804.510	-59%	(6.453.414)	(239.937)	2590%
Rezultat net după impozitare	61.781.076	(2.047.264)	N/A	41.133.484	(68.749.689)	N/A
Profit operațional (EBITDA)	117.249.548	48.719.524	141%	292.285.519	173.999.770	68%



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

Sume exprimate în USD

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	23.843.667	17.333.185	38%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizări corporale	838.926.572	891.996.177	-6%
Drept de utilizare a activelor	266.825.660	276.551.758	-4%
Imobilizări financiare și alte imobilizări	126.447.176	7.838.702	1513%
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	29.142.371	21.306.903	37%
Total active imobilizate	1.368.057.152	1.297.898.431	5%
Active circulante			
Stocuri	379.318.460	428.898.189	-12%
Creanțe	812.218.005	518.697.141	57%
Instrumente financiare derivate	15.390.695	-	N/A
Casa, conturi la bănci	57.284.561	94.030.970	-39%
Total active circulante	1.264.211.721	1.041.626.300	21%
Total active	2.632.268.873	2.339.524.731	13%
Capitaluri și datorii			
Capitaluri și rezerve	272.944.032	216.929.247	26%
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	274.592.685	275.900.000	0%
Provizioane	121.019.918	110.055.666	10%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	291.871.760	268.112.687	9%
Alte datorii pe termen lung	88.191.163	16.329.235	440%
Total datorii pe termen lung	775.675.526	670.397.588	16%
Datorii curente			
Datorii comerciale și datorii asimilate	1.416.153.359	1.326.932.258	7%
Datorii contractuale	103.424.116	62.467.369	66%
Instrumente financiare derivate	-	4.519.724	-100%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	11.625.403	9.797.590	19%
Împrumuturi pe termen scurt	47.417.710	45.838.959	3%
Impozit pe profit de plată	5.028.727	2.641.996	90%
Total datorii curente	1.583.649.315	1.452.197.896	9%
Total capitaluri și datorii	2.632.268.873	2.339.524.731	13%



ANEXA 3 – SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATĂ LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2025, NEAUDITATĂ

Sume exprimate în USD

	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> <u>USD</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u> <u>USD</u>
(Pierdere)/Profit înainte de impozitul pe profit	<u>47.586.898</u>	<u>(68.509.752)</u>
<i>Ajustări pentru:</i>		
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	109.162.008	134.079.406
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	17.636.652	17.561.799
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	(9.256.541)	304.159
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	(2.903.240)	4.553.913
Provizion pentru mediu și alte obligații	3.572.128	(3.690.684)
Provizion pentru beneficiu la pensionare	604.578	419.828
Dobânzi de întârziere	5.694.483	2.254.600
Alte venituri financiare	(1.363.545)	(3.542.779)
Rata de actualizare pentru leasing	21.150.507	21.467.077
Rata de actualizare pentru provizionul de mediu	168.484	(1.372.477)
Venituri din dobânzi	(50.956.544)	(47.689.499)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare	96.968.537	115.522.915
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	(686.707)	(373.306)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	<u>39.760.420</u>	<u>(17.804.238)</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	<u>277.138.118</u>	<u>153.180.962</u>
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>		
Creanțe și cheltuieli în avans	(218.628.395)	52.140.735
Stocuri	53.509.047	(13.756.189)
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale	<u>41.615.009</u>	<u>(87.767.106)</u>
Modificări nete în capitalul circulant	<u>(123.504.339)</u>	<u>(49.382.560)</u>
Impozitul pe profit plătit	<u>(12.478.433)</u>	<u>(34.013.483)</u>
Intrări nete de numerar din activități de exploatare	<u>141.155.346</u>	<u>69.784.919</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(54.608.696)	(150.934.364)
Achiziții de imobilizări necorporale	(7.487.675)	(546.756)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	2.838.034	(258.098)
(Ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții	<u>(59.258.337)</u>	<u>(151.739.218)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		
Fluxuri de numerar din (utilizate în) cash pooling, clasificate ca activități de finanțare	(40.793.614)	107.106.590
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	280.976.666	10.000.000
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	(282.283.981)	-
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	347.551.929	101.395.809
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	(345.894.675)	(98.222.719)
Rambursări de leasing	(32.109.247)	(31.939.431)
Dobânzi și comisioane bancare plătite, net	<u>(46.090.496)</u>	<u>(68.310.180)</u>
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare	<u>(118.643.418)</u>	<u>20.030.069</u>
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	<u>(36.746.409)</u>	<u>(61.924.230)</u>
Numerar la începutul anului	<u>94.030.970</u>	<u>155.955.200</u>
Numerar la sfârșitul anului	<u>57.284.561</u>	<u>94.030.970</u>



ANEXA 4 – SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2025, NEAUDITATĂ

Sume exprimate în USD

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Impozit pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscut în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
31 decembrie 2023	881.102.250	74.050.518	(1.366.853.176)	269.089.071	(43.453.402)	(596.832.659)	1.049.687.710	266.790.312	19.547.754	286.338.066
Pierdere pentru 2024	-	-	(68.989.028)	-	-	-	-	(68.989.028)	239.339	(68.749.689)
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	1.361.824	1.361.824	-	1.361.824
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	(2.020.954)	(2.020.954)	-	(2.020.954)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	≡	(659.130)	(659.130)	≡	(659.130)
Total rezultat global	≡	≡	(68.989.028)	≡	≡	≡	(659.130)	(69.648.158)	239.339	(69.408.819)
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	55.493.893	(55.493.893)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	(8.786.457)	-	8.786.457	-	-	-	-	-
31 decembrie 2024	881.102.250	74.050.518	(1.389.134.768)	213.595.179	(34.666.945)	(596.832.659)	1.049.028.580	197.142.155	19.787.092	216.929.247
31 decembrie 2024	881.102.250	74.050.518	(1.389.134.768)	213.595.179	(34.666.945)	(596.832.659)	1.049.028.580	197.142.155	19.787.092	216.929.247
Profitul pentru 2025	-	-	26.278.099	-	-	-	-	26.278.099	14.855.385	41.133.484
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	-	17.119.653	17.119.653	-	17.119.653
Câștiguri/(pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	-	-	-	-	(2.238.352)	(2.238.352)	-	(2.238.352)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	≡	14.881.301	14.881.301	≡	14.881.301
Total rezultat global	≡	≡	26.278.099	≡	≡	≡	14.881.301	41.159.400	14.855.385	56.014.785
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată	-	-	25.702.738	(25.702.738)	-	-	-	-	-	-
Impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	(4.112.438)	-	4.112.438	-	-	-	-	-
31 decembrie 2025	881.102.250	74.050.518	(1.341.266.369)	187.892.441	(30.554.507)	(596.832.659)	1.063.909.881	238.301.555	34.642.477	272.944.032



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

Informațiile conținute în acest raport sunt furnizate la data prezentului raport și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă.

Analiza modului de transpunere în situațiile financiare a tranzacțiilor economice ale societății aferente exercițiului financiar 2025 va continua până la finalizarea și auditarea situațiilor financiare, motiv pentru care informațiile prezentate, pot suferi modificări atât din punct de vedere valoric, cât și al modului de prezentare și încadrare.

**Președinte al Consiliului de Administrație
al ROMPETROL RAFINARE S.A.**

Yedil Utekov

Director General

Sorin Gruare

Director Economic

Alexandru Stavarache