

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 DECEMBRIE 2025

ROMPETROL RAFINARE SA
Situații Financiare Individuale
Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016
la 31 decembrie 2025

CUPRINS:	Pagina
Situația Individuală a Poziției financiare	3
Situația Individuală a Contului de profit și pierdere	4
Situația Individuală a altor elemente ale rezultatului global	5
Situația Individuală a Fluxurilor de trezorerie	6
Situația Individuală a Modificărilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la Situațiile financiare individuale	8 - 98

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2025

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

	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Imobilizări necorporale	3	69.644.213	69.802.263
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.763.838.341	2.982.313.211
Drepturi de utilizare a activelor	6	53.466.253	47.814.036
Investiții în filiale	8	3.651.530.174	3.741.084.832
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	25	92.218.012	64.440.282
Creanțe imobilizate	7	544.026.880	27.754.000
Total active imobilizate		7.174.876.593	6.933.361.344
Stocuri	9	1.133.073.651	1.352.193.135
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	1.893.394.531	1.315.421.500
Instrumente financiare derivate	32	65.383.334	-
Casa și conturi la bănci	11	202.434.632	401.448.104
Total active circulante		3.294.286.148	3.069.062.739
TOTAL ACTIVE		10.469.162.741	10.002.424.083
Capital social subscris	12	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	12	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	12	431.603.729	508.991.799
Alte rezerve	12	3.553.293.629	3.466.473.085
Pierdere reportată		(5.317.487.722)	(4.909.342.958)
Profit / (Pierdere) net(ă) în an		268.679.025	(470.813.809)
Total capitaluri proprii		1.824.646.341	1.483.865.797
Împrumut de la bănci pe termen lung	16	1.192.198.656	1.317.919.120
Provizioane	18	489.207.604	501.826.097
Datorii leasing	17	57.585.433	50.193.790
Alte datorii pe termen lung	19	314.210.197	-
Total datorii pe termen lung		2.053.201.890	1.869.939.007
Datorii comerciale și alte datorii	13	5.942.645.164	6.168.801.187
Datorii contractuale	14	397.421.662	210.990.531
Datorii leasing	17	2.764.852	2.855.664
Instrumente financiare derivate	32	-	16.188.271
Împrumut de la societati afiliate pe termen scurt	15	30.818.507	30.820.089
Împrumut de la bănci pe termen scurt	15	205.873.083	218.963.537
Impozitul pe profit de plată	25	11.791.242	-
Total datorii curente		6.591.314.510	6.648.619.279
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		10.469.162.741	10.002.424.083

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2026 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2026 de către:

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Cifra de afaceri din contracte cu clienții	20	17.313.621.919	15.014.243.836
Costul producție vândute	21	(16.579.085.732)	(14.413.354.318)
Profit brut		734.536.187	600.889.518
Cheltuieli de desfacere și general administrative	22	(471.608.807)	(500.979.963)
Alte cheltuieli operaționale	23	(244.642.181)	(217.145.575)
Alte venituri operaționale	23	267.758.250	151.769.016
Profit operațional		286.043.449	34.532.996
Cheltuieli financiare	24	(592.555.097)	(539.245.395)
Venituri financiare	24	150.266.985	323.057.464
(Pierderi) / caștiguri din diferențele de curs valutar, net	24	422.847.459	(332.065.569)
Profit / (Pierdere) brut/ă înainte de impozitare		266.602.797	(513.720.504)
Impozitul pe profit (venit)	25	2.076.228	42.906.695
Profit / (Pierdere netă) a anului curent		268.679.025	(470.813.809)
Rezultatul pe acțiune (bani/acțiune)			
De bază	28	1,01	(1,77)
Diluat	28	0,36	(1,77)

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2026 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2026 de către:

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	ianuarie - decembrie 2025	ianuarie - decembrie 2024
Profit / (Pierdere) net/ă	268.679.025	(470.813.809)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	74.872.103	(11.094.849)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	74.872.103	(11.094.849)
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
(Pierderi)/câștiguri actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	(2.770.585)	3.160.769
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	(2.770.585)	3.160.769
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite, în an	72.101.519	(7.934.080)
Total rezultat global, în an	340.780.544	(478.747.889)

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2026 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2026 de către:

YEDIL UTEKOV
 Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
 Director Economic

SORIN GRAURE
 Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
 Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Profit / (Pierdere) înainte de impozitul pe profit		266.602.797	(513.720.504)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	21, 22	413.575.466	453.339.167
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	23	5.633.675	(40.034.510)
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	23	(29.300.738)	2.633.395
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net		(16.159.691)	19.738.358
Pierdere / (castig) din recunoasterea investițiilor financiare la valoarea justa		89.554.658	(209.186.340)
Provizion pentru mediu și alte datorii	18	(16.414.411)	10.458.617
Provizion pentru beneficii la pensionare	18	293.827	1.471.112
Cheltuieli privind penalități		28.903.094	6.342.623
Rata de actualizare leasing	17	1.721.895	1.765.054
Rata de actualizare provizion de mediu	18	731.509	(6.556.050)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		405.303.048	477.646.981
Venituri din dobânzi		(51.188.549)	(47.382.731)
Venituri din dividende		(3.834.449)	(98.984)
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	23	213.674	-
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	23	9.142.850	-
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	24	(203.610.246)	251.857.391
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		901.168.408	408.273.579
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>			
Creanțe și cheltuieli în avans		(981.330.994)	189.112.109
Stocuri		204.342.958	140.329.672
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		(108.729.964)	(313.820.285)
Modificări nete în capitalul circulant:		(885.718.000)	15.621.496
Impozitul pe profit plătit / recuperat		11.536.259	(141.346.991)
Intrări nete de numerar din activitatea de exploatare		26.986.667	282.548.084
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(174.409.292)	(673.532.018)
Achiziții de imobilizări necorporale		(1.186.908)	(1.666.052)
Dividende primite		3.834.449	98.984
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		2.944	-
Dobânzi încasate		51.188.549	47.382.731
	2ab)		
Flux de numerar utilizat/generat din creante cash pooling	13	(119.997.108)	169.799.471
Ieșiri nete de numerar din activitatea de investiții		(240.567.366)	(457.916.884)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
	2ab)		
Flux de numerar utilizat/generat din datorii cash pooling	13	482.822.452	342.185.506
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci		-	400.655.519
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci		(12.702.347)	(373.539.724)
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci		1.238.686.232	45.763.000
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci		(1.284.222.251)	-
Împrumuturi pe termen scurt trase de la actionari si partile afiliate		-	30.614.462
Rambursări de leasing		(4.713.811)	(4.736.590)
Dobânzi și comisioane bancare plătite		(405.303.048)	(477.646.982)
Intrari / (ieșiri) nete de numerar din activitatea de finanțare		14.567.227	(36.704.809)
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților		(199.013.472)	(212.073.609)
Numerar la începutul perioadei		401.448.104	613.521.713
Numerar la sfârșitul perioadei		202.434.632	401.448.104

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2026 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2026 de către:

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

Notele explicative de la 1 la 34 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 decembrie

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

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare nete de impozitul pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscute în capitaluri proprii	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2024	2.655.920.573	232.637.107	(5.048.861.112)	648.509.953	3.474.407.165	1.962.613.686
Pierdere netă pe 2024	-	-	(470.813.809)	-	-	(470.813.809)
Câștiguri/pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinate	-	-	-	-	3.160.769	3.160.769
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	(11.094.849)	(11.094.849)
Total alte elemente ale rezultatului global 2024	-	-	-	-	(7.934.080)	(7.934.080)
Total rezultat global al exercițiului 2024	-	-	(470.813.809)	-	(7.934.080)	(478.747.889)
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată, net de impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	139.518.154	(139.518.154)	-	-
1 ianuarie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.380.156.767)	508.991.799	3.466.473.085	1.483.865.797
Profit net 2025	-	-	268.679.025	-	-	268.679.025
Câștiguri/pierderi actuariale aferente planului de beneficii determinate	-	-	-	-	(2.770.585)	(2.770.585)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	74.872.103	74.872.103
Total alte elemente ale rezultatului global 2025	-	-	-	-	72.101.519	72.101.519
Total rezultat global al exercițiului 2025	-	-	268.679.025	-	72.101.519	340.780.543
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată, net de impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	77.388.071	(77.388.071)	-	-
Transfer la rezerva legală	-	-	(14.719.026)	-	14.719.026	-
31 decembrie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.048.808.697)	431.603.729	3.553.293.629	1.824.646.341

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2026 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2026 de către:

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic

SORIN GRAURE

Director General

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 31 decembrie 2025 este de 1.194, 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. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Societății sunt întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016"), cu modificările și completările ulterioare, aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. OMFP 2844/2016 a înlocuit fostul Ordin al Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, în temeiul căruia Societatea a adoptat pentru prima dată IFRS ca bază pentru întocmirea situațiilor sale financiare individuale, cu efect pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

Aceste prevederi ale situațiilor financiare individuale sunt conforme cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, așa cum sunt aprobate și adoptate de Uniunea Europeană, cu excepția reglementărilor IAS 21, Efectele modificărilor ratelor de schimb valutar, efectele variației cursului de schimb în ceea ce privește determinarea monedei funcționale, așa cum este descris mai jos.

În scopul pregătirii acestor situații financiare individuale, în conformitate cu cerințele legislative românești, societatea este obligată să își mențină evidențele contabile și să întocmească situațiile financiare în moneda națională, leul românesc (RON). În consecință, ca o derogare de la cerințele IAS 21, care în mod normal ar obliga o entitate să își determine moneda funcțională pe baza mediului economic primar în care își desfășoară activitatea, moneda funcțională și de prezentare a Societății este considerată a fi leul românesc (RON) în virtutea acestei cerințe regulamentare.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția următoarelor elemente care sunt evaluate pe o bază alternativă la fiecare dată de raportare: instrumentele financiare și investițiile în filiale care sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere; precum și imobilizările corporale care sunt evaluate la valoarea justă, cu modificările recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global (plus de reevaluare), respectiv.

Situațiile financiare separate sunt prezentate în lei românești (RON) și toate sumele sunt rotunjite la cel mai apropiat quantum în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel.

b) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, activul net al Societății a avut valoarea de 1.825 milioane RON, și respectiv 1.484 milioane RON. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025 Societatea a înregistrat un profit de 269 milioane RON (31 decembrie 2024: pierdere de 471 milioane RON). Profitul înregistrat în 2025 a fost alcătuit din profit operațional în valoare de 286 milioane RON (31 decembrie 2024: profit operațional de 35 milioane RON) și pierderi financiare de 19 milioane RON (31 decembrie 2024: pierderi 548 milioane RON). Profitul operațional înregistrat în 2025 a fost determinat 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 al produselor 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, un accent puternic pe optimizare și capacitatea de a maximiza marjele integrate și de a obține performanță financiară pe termen lung.

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

La 16 martie 2026, Societatea a primit o scrisoare de susținere de la principalul său acționar, KMG International NV, valabilă pentru următoarele 13 luni de la data aprobării situațiilor financiare. Scrisoarea de susținere oferă confirmarea faptului că acționarul va continua să sprijine Societatea în îndeplinirea obligațiilor sale pe măsură ce acestea devin scadente. La 31 decembrie 2025, situația poziției financiare a Societății include datorii intragrup în valoare de 5.466 milioane RON și creanțe intragrup de 1.409 milioane RON. După excluderea soldurilor intra-grup, Societatea a înregistrat active circulante nete de 760 milioane RON (2024: 1.423 milioane RON).

Conducerea consideră că sprijinul din partea KMG International NV și a băncilor este suficient pentru a permite Societății să își continue operațiunile și să își soluționeze obligațiile în cursul obișnuit al activității, fără cedarea substanțială a activelor, ca urmare a forțelor externe, reducerea dimensiunii operațiunilor sale sau acțiuni similare.

În evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea conform principiului continuității exploatarei, conducerea a analizat impactul potențial al recentelor evoluții geopolitice, inclusiv tensiunile sporite din Orientul Mijlociu care implică Iranul, Israelul și Statele Unite, factori ce au contribuit la creșterea volatilității pe piețele globale de energie.

Operațiunile de rafinare ale Societății procesează în principal țiței furnizat din Kazahstan în baza unor acorduri comerciale. Ca atare, Societatea nu are o expunere operațională directă la livrările de țiței provenind din zonele afectate în prezent de tensiunile geopolitice. Cu toate acestea, conducerea a luat în considerare potențialele efecte indirecte ale acestor evoluții, inclusiv volatilitatea prețurilor internaționale ale țițeiului, posibilele perturbări în fluxurile comerciale globale și rutele de transport, precum și incertitudinea extinsă de pe piețele energetice.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

Pe baza analizelor efectuate și a informațiilor disponibile la data aprobării acestor situații financiare individuale, conducerea a concluzionat că aceste evoluții nu generează incertitudini semnificative care să ridice îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru aspecte legate de schimbările climatice și impact asupra situațiilor financiare ale Societății, vă rugăm să consultați Nota 31.

Având în vedere bugetul Societății pentru 2026, 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.

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.

c) Schimbarea politicilor contabile

Standardele/amendamentele care sunt în vigoare și au fost adoptate de Uniunea Europeană Politicile contabile adoptate sunt conforme cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS și amendamente la IFRS care au fost adoptate de către Societate începând cu data de 1 ianuarie 2025:

- **Amendamente la IAS 21 Lipsa caracterului convertibil (Emise la 15 august 2023 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la data de 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date).**

În august 2023, IASB a emis amendamente la IAS 21 pentru a ajuta entitățile să evalueze caracterul convertibil între două monede și să determine cursul de schimb la vedere (spot) atunci când convertibilitatea lipsește. O entitate este afectată de aceste amendamente atunci când are o tranzacție sau o operațiune într-o monedă străină care nu este convertibilă într-o altă monedă la o dată de evaluare, pentru un scop specificat. Amendamentele la IAS 21 nu oferă cerințe detaliate privind modul de estimare a cursului de schimb la vedere. În schimb, acestea stabilesc un cadru prin care o entitate poate determina cursul de schimb la vedere la data evaluării. Atunci când se aplică noile cerințe, nu este permisă retratarea informațiilor comparative. Este obligatorie convertirea sumelor afectate la cursurile de schimb la vedere estimate la data aplicării inițiale, cu o ajustare a rezultatului reportat sau a rezervei pentru diferențe de curs din conversie.

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

Anumite standarde și interpretări noi au fost emise, acestea fiind obligatorii pentru perioadele anuale care încep la data de 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date, și pe care Societatea nu le-a adoptat anticipat.

- **Amendamente la Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare - Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7** (emise la 30 mai 2024 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la data de 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date).

La 30 mai 2024, IASB a emis amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 pentru a:

- clarifica data recunoașterii și derecunoașterii anumitor active și datorii financiare, cu o nouă excepție pentru unele datorii financiare decontate printr-un sistem electronic de transfer de numerar;
- clarifica și adăuga îndrumări suplimentare pentru evaluarea faptului dacă un activ financiar îndeplinește criteriul privind plata exclusivă a principalului și a dobânzii (SPPI);
- adăuga noi cerințe de prezentare a informațiilor pentru anumite instrumente cu clauze contractuale care pot modifica fluxurile de trezorerie (cum ar fi unele instrumente cu caracteristici legate de îndeplinirea obiectivelor de mediu, sociale și de governanță (ESG)); și
- actualiza prezentarea informațiilor pentru instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI).

Conducerea este în proces de evaluare a impactului aplicării acestor amendamente la nivelul Societății.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

- **IFRS 18 Prezentarea și detalierea informațiilor în situațiile financiare** (emis la 9 aprilie 2024 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la data de 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date).

În aprilie 2024, IASB a emis IFRS 18, noul standard privind prezentarea și detalierea informațiilor în situațiile financiare, cu accent pe actualizările situației profitului sau pierderii. Principalele concepte noi introduse de IFRS 18 se referă la:

- structura situației profitului sau pierderii;
- cerințele de prezentare a informațiilor în situațiile financiare pentru anumiți indicatori de performanță aferenți profitului sau pierderii, care sunt raportați în afara situațiilor financiare ale unei entități (respectiv, indicatori de performanță definiți de conducere); și
- principii consolidate privind agregarea și dezagregarea, care se aplică situațiilor financiare principale și notelor în general.

IFRS 18 va înlocui IAS 1; multe dintre celelalte principii existente în IAS 1 sunt menținute, cu modificări limitate.

IFRS 18 nu va influența recunoașterea sau evaluarea elementelor din situațiile financiare, însă ar putea modifica ceea ce o entitate raportează drept „profitul sau pierderea operațională”. IFRS 18 se va aplica pentru perioadele de raportare care încep la data de 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date și se aplică, de asemenea, informațiilor comparative. Conducerea evaluează în mod activ impactul aplicării acestor amendamente la nivelul Societății. Deoarece evaluarea este în curs de desfășurare și rămâne într-un stadiu preliminar, prezentarea unor informații mai detaliate nu poate fi furnizată în mod rezonabil în acest moment. Data planificată pentru adoptare este 1 ianuarie 2027.

Societatea se află în etapele incipiente ale proiectului său de implementare a IFRS 18. Activitățile cheie sunt planificate pentru a doua jumătate a anului 2026 și se preconizează că vor include, printre altele: o analiză detaliată a domeniului de aplicare și a impactului; identificarea modificărilor necesare ale politicilor contabile, ale formatelor de prezentare a situațiilor financiare și ale prezentărilor de informații aferente; evaluarea modificărilor necesare aduse sistemelor, proceselor și controalelor interne; precum și întocmirea situațiilor financiare pro-forma conform IFRS 18.

Societatea se așteaptă să fie în măsură să furnizeze informații mai cuprinzătoare și din ce în ce mai detaliate, inclusiv, acolo unde este cazul și estimabil în mod fiabil, informații cantitative privind efectele anticipate asupra contului de profit sau pierdere și notele aferente, în situațiile sale financiare pentru anul care se încheie la 31 decembrie 2026.

- **IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: Prezentarea informațiilor** (emis la 9 mai 2024, ulterior amendat la 21 august 2025 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la data de 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date).

Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a emis un nou Standard de Contabilitate IFRS pentru filiale. IFRS 19 permite filialelor eligibile să utilizeze Standardele de Contabilitate IFRS cu cerințe reduse de prezentare a informațiilor. Aplicarea IFRS 19 va reduce costurile de întocmire a situațiilor financiare ale filialelor, menținând în același timp utilitatea informațiilor pentru utilizatorii acestor situații financiare. Filialele care utilizează Standardele de Contabilitate IFRS pentru propriile situații financiare furnizează informații care pot fi disproporționate în raport cu nevoile de informare ale utilizatorilor lor. IFRS 19 va soluționa aceste provocări prin:

- permiterea filialelor să mențină un singur set de înregistrări contabile – pentru a satisface atât nevoile societății-mamă, cât și pe cele ale utilizatorilor propriilor situații financiare;
- reducerea cerințelor de prezentare a informațiilor – IFRS 19 permite o prezentare redusă a informațiilor, mai bine adaptată nevoilor utilizatorilor situațiilor financiare ale acestora.

În august 2025, IASB a emis amendamente la IFRS 19 *Filiale fără răspundere publică: Prezentarea informațiilor*, care sprijină filialele eligibile prin reducerea cerințelor de prezentare a informațiilor pentru standardele și amendamentele emise între februarie 2021 și mai 2024, în special: IFRS 18 *Prezentarea și detalierea informațiilor în situațiile financiare*; *Angajamente de finanțare a furnizorilor* (amendamente la IAS 7 și IFRS 7); *Reforma fiscală internațională — Normele model din Pilonul doi* (amendamente la IAS 12); *Lipsa caracterului convertibil* (amendamente la IAS 21); și *Amendamente la Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare* (amendamente la IFRS 9 și IFRS 7). Conducerea este în proces de evaluare a impactului aplicării acestor amendamente la nivelul Societății.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

- **IFRS 14 Conturi de amânare reglementate** (emis la 30 ianuarie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la data de 1 ianuarie 2016 sau ulterior acestei date).

IFRS 14 permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS să continue să recunoască sumele legate de reglementarea tarifelor în conformitate cu cerințele GAAP anterioare, în momentul adoptării Standardelor de Contabilitate IFRS. Totuși, pentru a spori comparabilitatea cu entitățile care aplică deja Standardele de Contabilitate IFRS și care nu recunosc astfel de sume, standardul impune ca efectul reglementării tarifelor să fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care prezintă deja situații financiare în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS nu este eligibilă pentru aplicarea acestui standard. Acest standard va intra în vigoare la o dată care urmează să fie stabilită de către IASB. Conducerea este în curs de evaluare a impactului aplicării acestor amendamente la nivelul Societății.

- **Vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea sa asociată sau un parteneriat în nume colectiv (joint venture) – Amendamente la IFRS 10 și IAS 28** (emise la 11 septembrie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la o dată care urmează să fie stabilită de către IASB).

Aceste amendamente vizează o neconcordanță între cerințele IFRS 10 și cele din IAS 28 în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea sa asociată sau un parteneriat în nume colectiv. Principala consecință a amendamentelor este faptul că un câștig sau o pierdere integrală este recunoscută atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt deținute de o filială. În anul 2015, IASB a decis să amâne pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestor amendamente. Conducerea este în proces de evaluare a impactului aplicării acestor amendamente la nivelul Societății.

- **Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de natură – Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7** (emise la 18 decembrie 2024 și în vigoare de la 1 ianuarie 2026).

IASB a emis amendamente pentru a ajuta companiile să raporteze mai bine efectele financiare ale contractelor de energie electrică dependentă de natură, care sunt adesea structurate ca acorduri de achiziție de energie (PPA). Cerințele contabile actuale pot să nu surprindă în mod adecvat modul în care aceste contracte afectează performanța unei companii. Pentru a permite companiilor să reflecte mai bine aceste contracte în situațiile financiare, IASB a adus amendamente specifice la IFRS 9 *Instrumente financiare* și IFRS 7 *Instrumente financiare: Prezentarea informațiilor*. Amendamentele includ: (a) clarificarea aplicării cerințelor privind „utilizarea proprie” (own-use); (b) relaxarea anumitor cerințe de contabilitate de acoperire (hedge accounting) dacă aceste contracte sunt utilizate ca instrumente de acoperire; și (c) adăugarea de noi cerințe de prezentare a informațiilor pentru a permite investitorilor să înțeleagă efectul acestor contracte asupra performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie. Conducerea este în proces de evaluare a impactului aplicării acestor amendamente la nivelul 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.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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

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

- Prezentarea accizelor

Societatea este supus accizelor pentru anumite produse petroliere, în conformitate cu legislația fiscală aplicabilă. Accizele devin exigibile în momentul eliberării pentru consum a produselor accizabile, fapt care survine atunci când produsele părăsesc regimul de antrepozit fiscal.

Accizele sunt determinate pe baza cantității fizice de produse eliberate pentru consum și a ratelor statutare aplicabile stabilite prin lege, și nu depind de prețul de vânzare al produselor.

În evaluarea prezentării contabile adecvate, conducerea a analizat dacă accizele reprezintă sume colectate în numele autorităților guvernamentale sau o obligație fiscală a entității. Deși Societatea, în calitate de antrepozitar autorizat, este responsabil pentru calcularea, declararea și plata accizelor care devin exigibile la momentul eliberării pentru consum, conducerea a concluzionat că substanța economică a accizelor este aceea de sume colectate în numele autorităților guvernamentale, mai degrabă decât o obligație fiscală a Societății legată de propriile sale operațiuni.

Această concluzie reflectă următoarele considerente:

- Accizele sunt suportate de consumatorul final – Acciza este, în ultimă instanță, o taxă pe consum. Societatea nu suportă sarcina economică a taxei; dimpotrivă, aceasta este inclusă în prețul facturat clienților și este transferată integral consumatorului final.
- Societatea acționează ca un agent intermediar de colectare – Rolul Societății este de a colecta acciza de la clienți ca parte a prețului de vânzare și de a vira sumele corespunzătoare către Stat. Societatea nu reține niciun beneficiu economic din acciza colectată și nu are putere de decizie asupra cotei sau aplicabilității taxei.
- Taxa nu depinde de deciziile de preț ale Societății – Cotele accizelor sunt stabilite prin lege și sunt determinate prin raportare la cantități fizice, nu prin politica comercială de prețuri a Societății. Societatea nu are capacitatea de a influența valoarea accizei de plată, fapt ce susține suplimentar punctul de vedere conform căruia acesta acționează în calitate de agent.

În consecință, Societatea a concluzionat că accizele reprezintă sume colectate în numele Statului și nu constituie venituri ale Societății. Prin urmare, veniturile sunt prezentate net de accize în contul de profit sau pierdere.

- 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 sunt de obicei efectuate la fiecare trei ani și implică determinarea costului net de înlocuire, ajustat în funcție de rezultatele unui test de uzură economică pentru activele reevaluate, care este corelat cu testul de depreciere efectuat la nivelul unității generatoare de numerar (UGN) la care sunt alocate respectivele active.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

În fiecare an, conducerea colaborează cu evaluatori independenți externi pentru a determina dacă valorile contabile diferă substanțial de valorile lor juste, calculând suma recuperabilă a unităților generatoare de numerar (UGN) ale acestora. Ca parte a procesului de testare a deprecierei la sfârșitul anului, efectuat la 31 decembrie 2025, a fost efectuat un test de depreciere economică pentru imobilizările corporale reevaluate ale Societății. Exercițiul de testare a deprecierei pentru cele două unități generatoare de numerar (CGU) a indicat că valoarea recuperabilă a fost mai mare decât valoarea contabilă și, prin urmare, nu a fost necesară nicio ajustare pentru depreciere. Valoarea recuperabilă (determinată ca valoarea justă minus costurile de vânzare) a fost considerată de către conducere ca un indicator substituit pentru reevaluare și ca bază pentru a concluziona că valorile contabile la 31 decembrie 2025 sunt, în mod semnificativ, în concordanță cu valorile juste. Un exercițiu de evaluare la valoarea justă va fi efectuat pentru data de 31 decembrie 2026.

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. Managementul a stabilit valoarea recuperabilă ca fiind valoarea justă minus costurile aferente vânzării. 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. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

- Evaluarea valorii juste a investițiilor în filiale

Societatea are investiții în filiale la 31 decembrie 2025, care sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Societatea evaluează anual valoarea justă a filialelor prin evaluare externă.

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

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

Provizion pentru obligațiile de mediu

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

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

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

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

- Creanțele cu impozitul pe profit amânat

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

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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

Detalii suplimentare privind impozitul amânat și pentru acele pierderi reportate pentru care nu a fost recunoscută o creanță privind impozitul amânat sunt prezentate în Nota 25.

- Valoarea contabilă a creanțelor comerciale

Societatea a determinat o matrice de depreciere bazată pe datele istorice privind creanțele neîncasate, ajustată cu factori specifici aferenți debitorilor și mediului economic. Societatea consideră că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când plățile contractuale sunt restante cu 90 de zile, cu toate acestea, pentru creanțe comerciale și alte creanțe de la părți afiliate, pierderea de credit așteptată este calculată luând în considerare probabilitatea de nerambursare a Grupului KMGI. În anumite cazuri, Societatea poate considera că un activ financiar este în stare de nerambursare 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 îmbunătățiri ale condițiilor de creditare deținute de Societate. Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale.

- Provizioane pentru litigii

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

Detalii suplimentare privind provizioanele pentru litigii sunt prezentate în Notele 18, 23, 30.

f) Instrumente financiare

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

a. Active financiare

Recunoaștere inițială și evaluare

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

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

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (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 următoarele 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 la cost amortizat

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

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

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

Derecunoaștere

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

Sau

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

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 a stabilit o matrice de provizioane care se bazează pe experiența sa istorică privind pierderile de credit, ajustată pentru factorii de perspectivă specifici debitorilor și mediului economic. Societatea consideră că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când plățile contractuale sunt restante cu 90 de zile, cu toate acestea, pentru creanțe comerciale și alte creanțe de la părți afiliate, pierderea de credit așteptată este calculată luând în considerare probabilitatea de nerambursare a Grupului KMG1. În anumite cazuri, Societatea poate considera că un activ financiar este în stare de nerambursare 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 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.

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.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

Evaluare ulterioară

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

- datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere
- datorii financiare la cost amortizat (împrumuturi și credite) utilizând metoda dobânzii efective.

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

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

d. Deprecierea activelor financiare

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

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

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

g) Imobilizări corporale

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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 cheltuielă. 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 cheltuielă în profit și pierdere. Nu poate fi creată o rezervă de reevaluare negativă.

Amortizarea acumulată la data reevaluării este transferată la valoare contabilă brută a activului, iar suma netă este ajustată la valoarea reevaluată a activului.

Imobilizările în curs reprezintă instalațiile și active în construcție și este prezentată la cost, minus orice pierdere din deprecieri. Aceasta include costul construcției și alte costuri directe. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active imobiliare, începe atunci când activele sunt gata pentru utilizarea prevăzută.

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 deprecieri. Acesta include costul construcției și alte costuri directe. Amortizarea acestor active, ca și a celorlalte, se înregistrează începând cu data când ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

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

	<u>Ani</u>
Clădiri și alte construcții	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

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.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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.

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 filiale

Societatea a optat pentru evaluarea investițiilor în filiale în conformitate cu standardul internațional de raportare financiară IFRS 9. La finalul fiecărui an investițiile în filiale 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 maximum dintre valoarea justă minus costurile de vânzare, și valoarea de utilizare. Managementul a stabilit valoarea recuperabilă ca fiind valoarea justă minus costurile aferente vânzării.

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

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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 datoriei de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscută, costurile inițiale directe, și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii, mai puțin stimulentele de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat în linie dreaptă pe durata mai scurtă dintre termenul de închiriere și durata de viață utilă estimată a activelor. Cea mai semnificativă categorie din dreptul de utilizare a activelor se refera la închirierea pentru utilizarea portului maritim - danele portului Midia, pentru care perioada de amortizare este durata contractului de închiriere, de până la 25 de ani.

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

i. Datoria de leasing

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

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

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

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

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

Datoriile de leasing ale Societății sunt incluse în nota de Leasing (a se vedea Nota 17).

ii. 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.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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 (adică, este necesară doar trecerea timpului înainte ca plata contraprestației să fie datorată). A se consulta politicile contabile ale activelor financiare în secțiunea i) i) Instrumente financiare – recunoaștere inițială și evaluare ulterioară (active financiare).

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 reprezintă veniturile generate din vânzarea de produse petroliere, produse petrochimice, mărfuri, utilități, servicii de transport și alte servicii prestate în cursul normal al activității Societății.

Venitul este recunoscut atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor promise este transferat clientului, la o valoare care reflectă contraprestația la care Societatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii. Controlul este transferat, în general, la un anumit moment în timp, atunci când bunurile sunt livrate clientului în conformitate cu condițiile de livrare contractuale (Incoterms).

Principalele surse de venit ale Societății și principiile de recunoaștere aferente sunt descrise mai jos.

Producția de produse petroliere

Veniturile din producția de produse petroliere reprezintă vânzările de produse petroliere rafinate rezultate din operațiunile de rafinare ale Societății.

Venitul este recunoscut la un moment dat, atunci când controlul asupra produselor se transferă către client, fapt care survine, de regulă, la livrarea produselor pe baza condițiilor Incoterms contractuale aplicabile (de exemplu, FOB, CIF). În acel moment, clientul obține titlul legal, preia riscurile și beneficiile semnificative ale dreptului de proprietate, iar Societatea are un drept actual de a primi plata.

Veniturile sunt prezentate net de accize și alte taxe legate de vânzări colectate în numele autorităților fiscale.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

Producția de produse petrochimice

Veniturile din produsele petrochimice sunt recunoscute atunci când produsele sunt livrate clientului în conformitate cu condițiile de livrare contractuale și controlul este transferat.

Utilități vândute

Veniturile din utilități reprezintă vânzările de utilități generate în cadrul operațiunilor de rafinare (cum ar fi abur, electricitate sau alte utilități) către terți.

Venitul este recunoscut atunci când utilitățile sunt livrate și consumate de către client, ceea ce corespunde transferului de control.

Chirii și alte servicii

Veniturile din chirii și alte servicii sunt recunoscute pe măsura prestării serviciilor sau pe măsură ce clientul obține beneficiul utilizării activului închiriat.

(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.

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.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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) 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.

r) 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.

În conformitate cu prevederile contractelor colective de muncă, angajații au dreptul la anumite beneficii, plătitabile 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 datoriilor viitoare. La data raportării, aceste obligații privind beneficiul determinat cuprind valoarea justă a beneficiului determinat și costul serviciilor aferent înregistrat în contul de profit și pierdere. Toate câștigurile și pierderile actuariale sunt pe deplin recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care acestea apar pentru toate planurile de beneficii determinate. Câștigurile și pierderile actuariale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în situația rezultatului global.

Valoarea actuală a acestei obligații și costurile aferente serviciilor curente și trecute aferente au fost măsurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizare utilizate au fost de 6,4% (2024: 6,8%) pentru filialele din România, cu o rata preconizată de creștere a salariului pe termen lung de 3,9% (2024: 3,6%). De asemenea, rata de depreciere a fost calculată pentru fiecare companie ca fiind numărul mediu de angajați care au părăsit compania în ultimii 3 ani raportată la numărul de angajați de la începutul perioadei. Vârsta de pensionare pentru bărbați este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

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

s) 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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

- Impozitul pe profitul amânat

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

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 datorii, rezultând din tranzacții altele decât combinări de întreprinderi, iar, la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferențele temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație când anularea diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil ca diferențele temporare să nu fie reluate în viitorul previzibil.

Creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare, pentru reportarea pierderilor și a creditelor fiscale neutilizate în limita probabilității că va exista profit impozabil în viitor față de care pot fi utilizate pierderile și creditul fiscal neutilizat cu următoarele excepții:

- Când creanța privind impozitul pe profit amânat aferentă diferențelor temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a creanțelor sau a datorii rezultând din tranzacții altele decât combinări de întreprinderi, iar la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- În cazul diferențelor temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație, creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute doar când există posibilitatea ca diferențele temporare să fie reluate într-un viitor previzibil și să existe profit impozabil față de care pot fi utilizate diferențele temporare.

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

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

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

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

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile rezultate cu privire la investițiile în filiale, cu excepția cazului în care 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:

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

- 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.

t) Dividende

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

u) Venituri din leasing operațional

În cazul în care Societatea are calitatea de locator într-un contract de leasing care nu transferă locatarului, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate (respectiv un leasing operațional), plățile de leasing aferente sunt recunoscute ca alte venituri, pe o bază liniară. Modificarea unui contract de leasing este contabilizată de către locator ca fiind un contract de leasing nou, începând cu data de intrare în vigoare a modificării, considerând orice plăți de leasing plătite în avans sau angajate, aferente contractului de leasing inițial, ca fiind parte a plăților de leasing pentru noul contract.

v) Tranzacții în moneda străină

Așa cum este descris în Reguli pentru pregătire (Nota a) în scopul pregătirii acestor Situații financiare individuale, în conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016, moneda funcțională și de prezentare a Societății este considerată a fi leul românesc (RON), ca o derogare de la cerințele IAS 21 „Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar” în ceea ce privește determinarea monedei funcționale.

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

Valuta	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
RON / USD	4,3417	4,7768
RON / EUR	5,0985	4,9741

Tranzacțiile denominate în monedă străină sunt translatate în moneda RON, prin aplicarea cursului de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data tranzacției.

Soldurile exprimate în valută se reevaluează la cursul de schimb valutar de închidere comunicat de Banca Națională a României la data raportării.

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. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (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%.

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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.

Acoperirea fluxurilor de numerar este contabilizată după cum urmează:

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

Sumele recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global sunt transferate în contul de profit sau pierdere atunci când tranzacția acoperită afectează profitul sau pierderea (a se vedea Nota 21).

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

x) Drepturi de emisie

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

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

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.

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

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.

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

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

- 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.

Clasificarea unei datorii ca fiind curente sau necurente se bazează pe dreptul Societății de a amâna decontarea existentă la sfârșitul perioadei de raportare.

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.

ab) Modificări în prezentarea situației fluxurilor de trezorerie

În cursul exercițiului financiar 2025, Societatea a revizuit clasificarea fluxurilor de trezorerie aferente mișcărilor de cash pooling. Pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a prezentat în Situația Fluxurilor de Trezorerie, pe bază netă ca fluxuri de trezorerie din activități de finanțare, mișcările de cash pooling atât pentru pozițiile de creanțe, cât și pentru cele de datorii.

La 31 decembrie 2025, Societatea a revizuit prezentarea pentru a evidenția fluxul de trezorerie aferent creanțelor în cadrul activităților de investiții, iar fluxul de trezorerie aferent datoriiilor în cadrul activităților de finanțare, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos.

În cursul exercițiului financiar 2025, Societatea a revizuit prezentarea dobânzilor încasate în Situația Fluxurilor de Trezorerie. Pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a prezentat dobânzile încasate în cadrul fluxului de trezorerie din activități de exploatare..

La 31 decembrie 2025, Societatea a revizuit prezentarea pentru a raporta dobânzile încasate pe rândul fluxului de trezorerie din activități de investiții, conform tabelului de mai jos.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2. INFORMAȚII SEMNIFICATIVE PRIVIND POLITICA CONTABILĂ (continuare)

Sume la data de 31 decembrie 2024 - RON

Rândul din fluxul de numerar afectat	Revizuit	Raportat anterior	Ajustări
Modificări nete în capitalul circulant / Creanțe și cheltuieli în avans	189.112.109	236.494.840	(47.382.731)
Modificări nete în capitalul circulant	<u>15.621.496</u>	<u>63.004.227</u>	<u>(47.382.731)</u>
Intrări nete de numerar din activități de exploatare	<u>282.548.084</u>	<u>329.930.815</u>	<u>(47.382.731)</u>
Fluxuri de numerar utilizate în/generate de datorii din activitatea de cash pooling, clasificate ca activități de finanțare	342.185.506	511.984.977	(169.799.471)
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare	(36.704.809)	133.094.662	(169.799.471)
Fluxuri de numerar utilizate în/generate de creanțe din activitatea de cash pooling, clasificate ca activități de investiții	169.799.471	-	169.799.471
Dobânzi încasate	47.382.731	-	47.382.731
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții	<u>(457.916.884)</u>	<u>(675.099.086)</u>	<u>217.182.202</u>

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticе/ licențe	Certificate CO2 și alte intangibile	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	268.335	-	918.575	1.186.910
Sold final la 31 decembrie 2025	75.567.274	68.156.868	1.544.557	145.268.698
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	(1.255.708)	(89.250)	-	(1.344.959)
Sold final la 31 decembrie 2025	(70.465.895)	(5.158.590)	-	(75.624.484)
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2024	6.088.752	63.087.528	625.982	69.802.263
Sold final la 31 decembrie 2025	5.101.379	62.998.278	1.544.557	69.644.214

În septembrie 2025, Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația de conformare privind emisiile de CO₂ aferente anului 2024. Nu a fost înregistrată nicio decontare (cedare) de certificate de emisii CO₂, întrucât alocările cu titlu gratuit primite pentru anul 2024 au depășit emisiile efective realizate în cursul anului, ca urmare a reviziei generale care a început pe 8 martie și a durat două luni.

În septembrie 2024 Rompetrol Rafinare și-a îndeplinit obligația față de autoritatea română prin respectarea cotei de certificate CO₂ pentru anul 2023, rezultând o ieșire de 40,8 milioane RON care au fost contabilizate ca datorii, în conformitate cu politica contabilă detaliată în Nota 2 z).

4. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 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	-	-	5.147.885	137.453	169.126.894	174.412.233
Transferuri din imobilizări în curs*	-	48.921.685	122.664.314	638.470	(172.227.410)	(2.941)
leșiri	-	-	(37.036.282)	-	-	(37.036.282)
Transferuri și reclasificări**	-	181.210.824	(179.931.545)	74.066	-	1.353.345
La 31 decembrie 2025	207.096.153	1.156.103.026	2.014.772.302	7.208.318	217.580.468	3.602.760.268
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	(14.570.759)	(14.570.760)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(6.107.665)	(125.679.275)	(314.645.872)	(978.773)	-	(447.411.585)
Ajustări de depreciere	-	(14.338.731)	(5.399.627)	-	-	(19.738.358)
La 31 decembrie 2024	(6.107.665)	(140.018.006)	(320.045.500)	(978.773)	(14.570.759)	(481.720.703)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(4.123.019)	(154.437.350)	(249.524.143)	(745.668)	-	(408.830.179)
Amortizarea aferentă activelor cedate/ casate	-	-	36.822.608	-	-	36.822.608
Ajustări de depreciere	-	14.338.731	5.399.627	-	(3.578.667)	16.159.691
Transferuri și reclasificări**	-	-	(1.353.345)	-	-	(1.353.345)
La 31 decembrie 2025	(10.230.684)	(280.116.625)	(528.700.752)	(1.724.441)	(18.149.426)	(838.921.927)
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 31 decembrie 2025	196.865.469	875.986.402	1.486.071.550	5.483.877	199.431.042	2.763.838.340

*) Include transferul la / de la instalații și echipamente la / de la dreptul de utilizare a activelor în valoare de 1,35 milioane RON (2024: 0 milioane RON).

**) Transferurile și reclasificările din cursul anului 2025 se referă în principal la realocarea activelor capitalizate în legătură cu revizia generală a rafinării. În 2024, anumite active aferente reviziei generale au fost recunoscute inițial pe baza unor estimări și prezentate într-o singură categorie de active (Instalații și echipamente). În urma finalizării procesului de capitalizare fizică în 2025 și a identificării detaliate a activelor suport, aceste sume au fost reclasificate în categoriile de active corespunzătoare pentru a reflecta mai bine natura acestora. Această reclasificare reprezintă o ajustare de prezentare în cadrul imobilizărilor corporale și nu are impact asupra valorii contabile totale a acestora

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Imobilizări în curs

Tabelele de mai jos detaliază principalele achiziții semnificative pentru imobilizări în curs și principalele proiecte rămase în imobilizări în curs la sfârșitul anului, atât pentru anul 2025, cât și pentru anul 2024:

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2025

Sume în milioane RON

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 decembrie
Din care:	169,13	217,58
Expirări autorizări ISCIR	29,02	24,39
PEM Opex to CAPEX 2025-PEM	14,65	0,00
Reabilitare rezervoare	22,63	17,88
Pachetul de stingere a incendiilor	1,31	5,72
BU Refining Revizie Generală 2024	(0,28)	11,74
Restaurarea de urgență a capacității de stocare a țițeiului 100	4,45	4,50
Modernizarea punctelor de prelevare din unitățile de rafinare	1,11	4,41
Înlocuirea catalizatori în rafinare	0,00	4,58
Implementarea sistemului de alarmă conform standardului din 2022	0,23	3,03
Swing HDPE to PP	0,00	3,18
Înlocuirea catalizatori pachetul 2026 (SD 2026)	13,64	12,63
LDPE – K102 reabilitare hiper compresor	12,22	12,22
Noul HPE Synergy PEM 2025	6,27	6,27
RQC Echipamente laboratoare	5,28	5,14
CAPEX MHC 2025 Cazan CO2	2,03	2,03
Co-polymer production in PP unit	1,77	1,77
BU Refining Shutdown 2026_PEM-LLI	6,37	6,37
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	0,00	6,09
Montarea echipamentelor electrice	0,03	7,89
Expertiza liniilor pentru țevi în DGRS - DEA și MEA	3,44	3,44
Înlocuire echipamente statice platforma rafinării	4,80	4,80
Slow Down 2025 – instalațiile HB, FG, RC și CX	7,18	0,69
Alte proiecte	32,96	68,81

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2024

Sume în milioane RON

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 decembrie
Din care:	667,71	220,68
Expirări autorizări ISCIR	98,60	10,51
Expert sistem de susținere a conductelor de gaze arse N-PG-138F-030	9,22	10,00
Repornirea unității MHC din rafinare - Incident iunie 2023	33,12	5,19
Reabilitare rezervoare	1,92	7,09
Înlocuirea catalizatori în rafinare	31,97	9,47
Înlocuire sistem tăiere/găurire in instalația DCU	50,20	57,53
Montarea echipamentelor electrice 306PP	4,49	4,79
Pachetul de stingere incendii 2023	0,09	4,41
Fiabilitatea instalației MHC	0,00	4,23
Revizia generală din 2024 și unitatea HPP 2020	0,00	7,50
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	0,00	20,47
Achiziție și instalare 2 noi reactoare -125-DHT	51,19	0,00
Înlocuire subansamblu încălzitor reformator 352-H201	22,86	0,10
Cazan CO Boiler transformare de la centrală cu circulație naturală	11,97	0,58
BU Refining Revizie Generală 2024	287,56	15,80
Pachet de măsuri de siguranță pentru rafinaria	11,71	0,00
Înlocuire echipamente statice Rafinare și Petrochimie	7,51	0,00
Macara nouă cu găleată 12,5 t	4,60	6,65
Alte proiecte	40,68	56,35

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

ieșiri

În 2025 societatea a înregistrat scoaterea din funcțiune a catalizatorilor uzați care au fost înlocuiți în timpul Reviziei Generale a rafinării din 2024 și ieșiri legate de vânzările de vehicule vechi.

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

La 31 decembrie 2025, proiectele de investiții au fost finanțate din fluxul de numerar operațional al Societății, prin urmare nu a fost capitalizat niciun cost al îndatorării în 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 2025 și 2024 ca fiind eligibil pentru capitalizare prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru activ.

- Deprecierea specifică

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

La începutul lunii mai 2025, Rompetrol Rafinare SA a repornit instalația de Polietilenă de Joasă Densitate (LDPE). În cursul lunii aprilie 2025, instalația a fost supusă unei revizii generale, lucrările constând în verificarea echipamentelor și reautorizarea acestora, conform reglementărilor în vigoare. Toate testele funcționale și de siguranță, etape preliminare repornirii, au fost finalizate cu succes. La 31 decembrie 2025, provizionul pentru depreciere înregistrat anterior a fost stornat, în urma reevaluării recuperabilității activelor.

Societatea efectuează o evaluare anuală pentru toate entitățile, bazată pe considerații specifice activelor, pentru a identifica dacă există indicatori că valorile contabile ale immobilizărilor corporale pot diferi semnificativ de valorile lor recuperabile, ținând cont de așteptările privind condițiile viitoare ale pieței. Ca urmare a acestei analize, Societatea a efectuat un test de depreciere economică, inclusiv o comparație a valorilor contabile ale immobilizărilor corporale cu valoarea lor justă, așa cum este detaliat mai jos în Nota 5. Ulterior, Societatea a efectuat teste de depreciere pentru fondul comercial, immobilizările corporale și drepturile de utilizare a activelor la 31 decembrie 2025 pentru unitățile generatoare de numerar detaliate mai jos în Nota 5.1.

La 31 decembrie 2025 a fost efectuat un proces de testare a deprecierei pentru immobilizările corporale reevaluate ale Societății. Exercițiul de testare a deprecierei pentru unitățile generatoare de numerar (CGU) a indicat că valoarea recuperabilă a fost mai mare decât valoarea contabilă și, prin urmare, nu a fost necesară nicio ajustare a deprecierei. De asemenea, având în vedere marja de manevră disponibilă și analizele de sensibilitate, conducerea a concluzionat că valorile contabile pentru immobilizările corporale aproximează valorile lor juste la 31 decembrie 2025. (A se vedea Nota 5.1).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Reconcilierea valorii contabile

milioane RON

La 31 decembrie 2024	Terenuri	Constructii	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Total
Cost	192	2.390	5.261	21	7.864
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(37)	(1.632)	(3.407)	(14)	(5.089)
Valoarea contabila neta	155	758	1.854	7	2.774
La 31 decembrie 2025	Terenuri	Constructii	Instalatii si echipamente	Mobilier si altele	Total
Cost	192	2.620	5.171	22	8.005
Amortizarea cumulata si ajustari de depreciere	(49)	(1.708)	(3.453)	(12)	(5.222)
Valoarea contabila neta	144	912	1.718	10	2.784

- Mijloace fixe gajate

La 31 decembrie, Societatea a gajat imobilizări corporale în valoare netă contabilă de 624.444.807 RON (597.280.822 RON în 2024) pentru asigurarea facilităților de credit acordate Societății.

În anul 2010, ANAF (Agenția Națională de Administrare) 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 obligațiilor. O garanție de rangul doi a fost, de asemenea, stabilită în favoarea KMG International N.V.

În anul 2014 a fost încheiat un Memorandum de Înțelegere cu Statul Român, care prevedea, printre altele, ridicarea acestor măsuri asiguratorii. Cu toate acestea, în 2016, noi acțiuni în instanță au condus la instituirea unor sechestre suplimentare asupra acestorași active. De-a lungul timpului, mai multe decizii judecătorești au ridicat treptat aceste restricții, procesul culminând cu decizia definitivă a Înaltei Curți de Casație și Justiție din 2025, care confirmă faptul că ANAF trebuie să anuleze titlul executoriu și să ridice toate sechestrurile asiguratorii.

În urma acestei decizii, ANAF a inițiat formalitățile necesare pentru ridicarea sechestrului de pe instalațiile rafinării. La data de 31 decembrie 2025, procedura de ridicare a sechestrului asigurator este în curs de desfășurare, iar majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) au fost deja eliberate (Nota 30)

5.1 TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea a efectuat testul de depreciere la 31 decembrie 2025. Conducerea a evaluat performanța financiară a unităților generatoare de numerar Rafinării 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 2025.

Societatea a efectuat un test de depreciere la 31 decembrie 2025 pentru următoarele unități generatoare de numerar Rafinările Rompetrol și Petrochimie. Valoarea contabilă supusă evaluării deprecierei cuprinde toate activele alocate fiecărei unități generatoare de numerar (CGU), inclusiv, dar fără a se limita la: fond comercial, imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare, active necorporale (altele decât fondul comercial), capital de lucru și alte active. În baza acestui test efectuat, nu a fost identificată nicio valoare aferentă deprecierei de înregistrat în plus față de efectul reevaluării imobilizărilor corporale deja reflectat în valorile contabile, așa cum este detaliat la Nota 5.

La data de 31 decembrie 2025, Societatea a actualizat testele de depreciere pentru toate unitățile generatoare de numerar („UGN”), pe baza Planului de Afaceri aprobat pentru perioada 2026 – 2030.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Ipotezele cheie utilizate pentru evaluarea deprecierei la 31 decembrie 2025 au fost următoarele:

- Perspectiva pe termen lung a sectorului de petrol și gaze, conform rapoartelor de piață furnizate de agenții de cercetare consacrate (ex. Platts, Wood Mackenzie), referitoare la marjele de rafinare din piață/cererea de produse petroliere.
- Viziunea de decarbonizare pe termen lung – planul de decarbonizare al KMGI include centrale fotovoltaice și puncte de încărcare pentru vehicule electrice. Pe lângă investiția în centrala de cogenerare, proiectele Solar Park de la Petromidia și Vega au fost incluse în planul de afaceri pe 5 ani.
- Modificările recente ale Codului Fiscal din România – impactul impozitului pe cifra de afaceri pe perioada prognozată a fost luat în considerare în analiză: fluxurile de numerar din planul de afaceri pe 5 ani au fost ajustate ținând cont de mediu fiscal actual.
- Costul mediu ponderat al capitalului estimat se bazează pe un grup de referință de companii listate din industria de petrol și gaze: Costul mediu ponderat al capitalului este 10,9% pentru România, 11% pentru Bulgaria (valoarea medie pentru grupul de referință analizat); prima de risc a pieței de capital de 6%, pe baza celor mai recente date și publicații disponibile.

Rafinările Rompetrol

Unitatea Generatoare de Numerar Rafinările Rompetrol include operațiunile Rafinării Petromidia, unitatea de polipropilenă, Rafinăria Vega. Valoarea recuperabilă a unității Rafinările Rompetrol s-a determinat pe bugetelor financiare aprobate de conducere, acoperind o perioadă de cinci ani. Fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rată negativă de creștere de 0,01% (2024: rată negativă de creștere 0,65%). Rata de capitalizare folosită pentru valorile reziduale este de 10,9% (2024: 11,9%). Rata de actualizare aplicată proiecțiilor privind fluxurile de numerar este de 10,9% (2024: 11,2%).

Ipotezele cheie utilizate în testul de depreciere economică, realizat ca parte a evaluării valorii juste, sunt următoarele:

- Cantitatea vândută;
- Nivelul marjelor;
- Costul capitalului;
- Rata de creștere a perpetuității

Testul de depreciere s-a bazat pe planul de afaceri al Societății, care reflectă ipotezele privind volumele de producție prognozate, randamentele produselor, prețurile materiilor prime și marjele de rafinare. Volumele proiectate includ impactul reviziei generale planificate a rafinării Petromidia pentru anul 2028.

Cotațiile Brent și marjele de piață ale rafinării au fost determinate prin raportare la planul de afaceri al Societății și la perspectivele de piață pe termen lung publicate de agenții de renume, inclusiv Kpler, Platts PIRA și Wood Mackenzie. Aceste ipoteze indică o stabilizare a marjelor de rafinare pe termen mediu, urmată de un declin gradual pe termen mai lung.

În evaluarea valorii recuperabile, s-au luat în considerare și primele/discounturile nete de vânzare, în măsura în care acestea sunt susținute de performanța istorică observabilă și de dovezi contractuale/comerciale. Având în vedere volatilitatea inerentă a marjelor de rafinare și a primelor comerciale, precum și incertitudinea asociată perspectivei macroeconomice pe termen lung, analiza de depreciere a fost efectuată atât prin excluderea, cât și prin includerea efectului primelor/discounturilor nete de vânzare.

Evaluarea deprecierei a luat în considerare, de asemenea, acolo unde a fost relevant, efectele potențiale ale tranziției climatice și evoluțiile legate de decarbonizare, reflectate în ipotezele conducerii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Analiza de sensibilitate

În cadrul testului de depreciere economică, a fost efectuată o analiză de sensibilitate privind valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale deținute de Rompetrol Rafinare în vederea determinării factorilor critici (cei mai sensibili) care influențează valoarea justă. Ca urmare a acestui fapt, s-a considerat o creștere/scădere pentru fiecare factor de valoare cheie, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos:

Ipotezele cheie	Scenariu	Ipotezele cheie variație (%)	Ipotezele cheie valoare (%)	Valoarea justă minus costurile de cedare (kUSD)	Valoarea justă minus costurile de cedare variație (%)
Cantitatea vândută	Scenariul de bază	0%	100,0%	655.975	-
	Scenariul pesimist	(1%)	99%	601.997	(8,2%)
	Scenariul optimist	1%	101%	709.727	8,2%
Nivelul marjelor	Scenariul de bază	0%	100,0%	655.975	-
	Scenariul pesimist	(1%)	99,0%	603.458	(8%)
	Scenariul optimist	1%	101,0%	708.427	8%
Costul capitalului	Scenariul de bază	0%	10,9%	655.975	-
	Scenariul pesimist	0,5%	11,4%	612.717	(6,6%)
	Scenariul optimist	(0,5%)	10,4%	703.585	7,3%
Rata de creștere a perpetuității	Scenariul de bază	0%	(0,01) %	655.975	-
	Scenariul pesimist	(0,4%)	(0,05) %	634.242	(3,3%)
	Scenariul optimist	0,4%	0,41%	679.246	3,5%

Petrochimie

Unitatea generatoare de numerar include activitatea petrochimică a Societății, în principal instalația de polietilenă de înaltă presiune, care este inclusă în Rompetrol Rafinare SA, entitate legală, implicată în producția și distribuția de olefine din România. Suma recuperabilă din partea unității Petrochemicals s-a determinat pe baza folosind bugetele financiare aprobate de conducerea senioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Fluxurile din afara perioadei de 5 ani sunt extrapolate folosindu-se o rată negativă de creștere de 0,01% (2024: rată negativă de creștere 0,65%). Rata de capitalizare folosită pentru valorile reziduale este de 10,9% (2024: 11,9%). Rata de actualizare aplicată proiecțiilor privind fluxurile de numerar este de 10,9% (2024: 11,2%).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 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 leșiri	-	867.562	-	867.562
	-	-	(166.898)	(166.898)
la 31 decembrie 2024	60.979.574	3.528.340	2.751.744	67.259.658
Adiții	445.545	-	434.819	880.364
Remăsurare și alte ajustări leșiri	8.065.306	106.873	-	8.172.179
	-	-	(1.513.573)	(1.513.573)
la 31 decembrie 2025	69.490.424	3.635.213	1.672.990	74.798.627
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	(2.433.249)	(487.208)	(479.869)	(3.400.326)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	1.513.573	1.513.573
la 31 decembrie 2025	(16.654.135)	(3.423.824)	(1.254.415)	(21.332.374)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	46.758.688	591.724	463.625	47.814.036
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	52.836.289	211.389	418.575	53.466.253

Aditiile din această perioadă reprezintă, în principal, contracte încheiate de Societate pentru închiriere flotă auto. Societatea a recunoscut dreptul de utilizare a activelor pentru următoarele categorii principale de leasing operațional.

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

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

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

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

7. CREAŢE IMOBILIZATE

Detaliile creanțelor immobilizate pe termen lung la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt următoarele:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cash colateral – creanțe pe termen lung	542.389.751	27.754.000
Plăți anticipate pe termen lung	1.637.129	-
Total	544.026.880	27.754.000

Cash colateral - creanțe pe termen lung sunt în legătură cu:

- scrisorile de garanție bancară emise pentru Rompetrol Rafinare S.A. pe bază de garanție în numerar în favoarea ANAF (pentru amânarea plății taxelor), în valoare de 507,3 milioane RON valabile până la 31 decembrie 2030, emise de următoarele bănci: UniCredit Bank S.A. (preluată de la Alpha Bank Romania S.A.), ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, Raiffeisen Bank S.A. și Garanti Bank S.A. în temeiul Deciziei de modificare a amânării plății taxelor în valoare totală de 505,6 milioane RON pentru o perioadă de 58 de luni,
- alte depozite colaterale deschise la Banca Comercială Română S.A (BCR) pentru garantarea obligațiilor față de terți pe termen lung în valoare de 35,1 milioane RON (2024: 27,8 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Investiții în filiale	3.651.530.174	3.741.084.832
Total	<u>3.651.530.174</u>	<u>3.741.084.832</u>

Rompetrol Rafinare aplică IFRS 9, astfel investițiile în filiale sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL).

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

Domeniu de activitate	Participare la		Sold la	Sold la	
	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>	
Rompetrol Downstream SRL	Vânzări de carburanți	99,99%	99,99%	2.777.473.786	2.878.531.671
Rompetrol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	479.676.404	441.850.561
Rom Oil SA	Servicii închiriere	99,99%	99,99%	58.990.106	142.730.866
Rompetrol Logistics SRL	Operațiuni logistice	66,19%	66,19%	301.926.117	250.955.974
Rompetrol Quality Control SRL	Controlul calității produselor petroliere	70,91%	70,91%	33.463.761	27.015.760
Total titluri de participare				<u>3.651.530.174</u>	<u>3.741.084.832</u>

*Notă: toate filialele sunt companii românești. Societatea deține o participație indirectă de 66,2% în Rompetrol Gas SRL prin intermediul Rompetrol Logistics SRL, care deține 100% din capitalul social al Rompetrol Gas SRL, precum și o participație indirectă la Global Security Sistem S.A. și Global Security Systems Fire Services S.R.L. prin intermediul Rompetrol Logistics SRL.

La data efectuării analizei, la 31 decembrie 2025, valorile juste ale filialelor se bazează pe evaluările efectuate de Ernst & Young Service 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. De asemenea, participația indirectă deținută în Rompetrol Gas SRL a fost estimată utilizând un modelul DCF. Evaluarea folosind modelul DCF impune conducerii să facă anumite ipoteze cu privire la datele de intrare ale modelului, inclusiv fluxurile de trezorerie prognozate, rata de actualizare, riscul de credit și volatilitatea. Probabilitățile diferitelor estimări din cadrul intervalului pot fi evaluate în mod rezonabil și sunt utilizate în estimarea de către conducere a valorii juste pentru aceste investiții de capital necotate. Având în vedere că tehnicile utilizate pentru valoarea justă a investițiilor în filiale nu se bazează pe date observabile de piață, valorile juste sunt clasificate la Nivelul 3.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

Descrierea datelor de intrare în evaluare semnificative neobservabile:

Investiții de capital necotate	Tehnica de evaluare	Intrări semnificative neobservabile	Scenariu*	Factori cheie variație (%)	Factori cheie valoare (%)	Valoarea capitalului propriu (mii RON)	Valoarea capitalului propriu (%)
Rompetro Downstream SRL	Metoda DCF	Cantitatea vândută	Scenariu de bază	0%	100,00%	2.777.474	0
			Scenariu pesimist	-1%	99%	2.601.944	-6,3%
			Scenariu optimist	1%	101%	2.953.004	6,3%
		Marja brută	Scenariu de bază	0%	100,00%	2.777.474	0
			Scenariu pesimist	-2%	98,00%	2.562.131	-7,8%
			Scenariu optimist	2%	102,00%	2.992.817	7,8%
	Costul capitalului	Scenariu de bază	0%	10,90%	2.777.474	0	
		Scenariu pesimist	0,5%	11,40%	2.699.277	-2,8%	
		Scenariu optimist	-0,5%	10,40%	2.862.747	3,1%	
	Rata de creștere în perpetuitate	Scenariu de bază	0%	0,5%	2.777.474	0	
			Scenariu pesimist	-0,5%	0,0%	2.717.706	-2,2%
			Scenariu optimist	0,5%	1,0%	2.843.017	2,4%
		Cheltuieli de exploatare	Scenariu de bază	0%	100,00%	2.777.474	0
			Scenariu pesimist	2,5%	102,50%	2.638.964	-5,0%
			Scenariu optimist	-2,5%	97,50%	2.915.983	5,0%
Metoda DCF	Marja EBITDA	Scenariu de bază	%	100,00%	58.990	0	
		Scenariu pesimist	-5%	95%	51.480	-12,7%	
		Scenariu optimist	5%	105%	66.922	13,4%	
Rom Oil S.A.	Investiții de capital	Scenariu de bază	0%	100%	58.990	0	
		Scenariu pesimist	10%	10%	55.761	-5,5%	
		Scenariu optimist	-10%	90%	62.220	5,5%	
	Rata de creștere în perpetuitate	Scenariu de bază	0%	2,2%	58.990	0	
		Scenariu pesimist	-1,0%	1,2%	51.173	-13,3%	
		Scenariu optimist	1,0%	3,2%	69.003	17,0%	
	Costul capitalului	Scenariu de bază	0%	10,3%	58.990	0	
		Scenariu pesimist	1,0%	11,3%	48.799	-17,3%	
		Scenariu optimist	-1,0%	9,3%	72.084	22,2%	
	Metoda DCF	Costul capitalului	Scenariu de bază	0%	10,9%	33.464	0
			Scenariu pesimist	0,5%	11,4%	31.970	-4,5%
			Scenariu optimist	-0,5%	10,4%	35.141	5,0%
Rompetro Quality Control SRL	Investiții de capital	Scenariu de bază	0%	100,00%	33.464	0	
		Scenariu pesimist	10,0%	110,00%	31.854	-4,8%	
		Scenariu optimist	-10,0%	90,00%	35.073	4,8%	
	Marja brută	Scenariu de bază	0%	100,00%	33.464	0	
		Scenariu pesimist	-0,5%	99,50%	31.390	-6,2%	
		Scenariu optimist	0,5%	100,50%	35.538	6,2%	
Rata de creștere în perpetuitate	Scenariu de bază	0%	2,2%	33.464	0		
	Scenariu pesimist	-0,5%	1,7%	32.490	-2,9%		
	Scenariu optimist	0,5%	2,7%	34.557	3,3%		

*Tabelul prezintă sensibilitatea valorii capitalului propriu pentru fiecare investiție la modificările datelor de intrare semnificative neobservabile.

Metoda activului net fost utilizată pentru două entități, Rompetrol Logistics SRL și Rompetrol Petrochemicals SRL Aceste societăți nu mai desfășoară o activitate semnificativă în urma restructurărilor efectuate în anii precedenți, valoarea acestora fiind determinată în mare măsură de participațiile deținute în alte societăți din grup, care au fost evaluate utilizând abordarea veniturilor.

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

Principalii pași în această abordare sunt:

- Estimarea valorii de piață/valorii juste a activelor și pasivelor aferente companiei analizate, utilizând abordări și metode de evaluare corespunzătoare;
- Sintetizarea valorilor activelor componente și deducerea datoriilor pentru a obține valoarea capitalurilor proprii ale companiei.

Pentru Rompetrol Logistics SRL au fost aplicate ajustări activelor fixe corporale (care au fost reevaluate separat la valoarea justă) și activelor financiare reprezentate de investiții în alte filiale ale Societății (care au fost reevaluate separat).

Reconcilierea câștigurilor și pierderilor totale nerealizate recunoscute prin contul de profit și pierdere:

1 ianuarie 2024	3.531.898.492
Totalul câștigurilor / (pierderilor) nerealizate pentru perioada recunoscută în profit sau pierdere	209.186.340
1 ianuarie 2025	3.741.084.832
Totalul câștigurilor / (pierderilor) nerealizate pentru perioada recunoscută în profit sau pierdere	(89.554.658)
31 decembrie 2025	3.651.530.174

Pierderile totale nerealizate pentru perioada curentă recunoscute în contul de profit sau pierdere în valoare de 89.554.658 RON se referă în principal la pierderi din recunoașterea la valoarea justă aferente investițiilor Societății în Rompetrol Downstream SRL, în sumă de 101 milioane RON, Rom Oil SA în valoare de 84 milioane RON, diminuate de câștigurile din recunoașterea la valoarea justă aferente investițiilor Societății în Rompetrol Petrochemicals SRL în valoare de 38 milioane RON, Rompetrol Logistics SRL în valoare de 51 milioane RON și Rompetrol Quality Control SRL în valoare de 7 milioane RON.

Pierderile nerealizate recunoscute în contul de profit sau pierdere aferente investițiilor în Rompetrol Downstream SRL în valoare de 101 milioane RON sunt generate de efectul cursului de schimb valutar la data recunoașterii valorii juste în RON la cursul de schimb oficial (publicat de Banca Națională a României) valabil pentru perioada de închidere la 31 decembrie 2025. Valoarea evaluată la 31 decembrie 2025 este de 640 milioane USD, recunoscută la un curs de schimb valutar USD/RON de 4,3417 (2024: 603 milioane USD la un curs de schimb valutar USD/RON de 4,7768).

Câștigurile sau pierderile nerealizate recunoscute în contul de profit și pierdere aferente investițiilor Societății în Rom Oil SA (84 milioane RON pierdere) și Rompetrol Quality Control SRL (7 milioane RON câștig) reprezintă efectul ipotezelor planurilor de afaceri ale companiilor și al anumitor estimări de indicatori financiari.

Câștigurile nerealizate recunoscute în contul de profit sau pierdere în sumă de 38 milioane RON aferente investiției în Rompetrol Petrochemicals SRL și în sumă de 51 milioane RON aferente investiției în Rompetrol Logistics SRL sunt determinate de deținerile acestora în alte societăți în cadrul grupului care au fost evaluate folosind abordarea prin venit.

Considerând că nu sunt așteptate viitoare acordări de dividende, respectiv imposibilitatea de a controla orizontul de timp pentru reversarea diferențelor temporare asociate investițiilor în filiale, nu au fost înregistrate datorii de impozite amânate legate de creșterea valorii juste a investițiilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

9. STOCURI, NET

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	727.526.355	693.476.850
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	255.662.795	402.595.869
Productie în curs de execuție (la cost)	104.172.401	210.434.698
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	14.929.957	16.557.135
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	25.631.091	22.327.634
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	40.665	39.076
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.110.387	6.761.873
Total	1.133.073.651	1.352.193.135

La 31 decembrie 2025, stocurile de țiței au crescut în principal ca urmare a creșterii volumelor fizice (de la 242 mii tone la sfârșitul anului 2024 la 354 mii tone la sfârșitul anului 2025), în timp ce prețurile de piață au fost mai mici față de anul precedent.

Principala variație a stocurilor de produse petroliere se referă la scăderea cantităților fizice, de la 109 mii de tone la 85 mii de tone. Această variație se datorează în principal fluctuațiilor volumelor vânzărilor și strategiei de preț aplicate în perioadele respective.

Principalul factor care a determinat scăderea stocului de produse semifabricate (producție în curs de execuție) a fost o reducere semnificativă a cantităților. Variația este determinată în principal de modificările fluxurilor de producție și de tipurile de țiței procesate în perioadele respective. Produsele semifabricate nu reprezintă elemente fixe sau direct comparabile de la o lună la alta, deoarece sunt produse intermediare ale procesului de rafinare și depind în mare măsură de configurația operațională și de țițeiul utilizat. Ca atare, cantitatea și valoarea mai reduse înregistrate la sfârșitul anului reflectă rezultatul firesc al acestor variații.

Ajustările aferente stocurilor reprezintă în principal reduceri ale valorii realizabile nete aferente stocurilor de rafinării și instalații petrochimice, cum ar fi produsele petroliere și petrochimice din producție și comercializare, materiile prime și piesele de schimb vechi.

Mișcarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în perioada 2025 și 2024 este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la începutul anului	(135.777.469)	(175.811.979)
Ajustări de depreciere înregistrate în cursul anului	(122.049.719)	(98.018.065)
Reluarea ajustărilor de depreciere în cursul anului	116.416.044	138.052.575
Sold la sfârșitul perioadei	(141.411.144)	(135.777.469)

Deprecierile și reluările deprecierilor stocurilor au fost recunoscute în cursul perioadei în conformitate cu IAS 2. Aceste mișcări au fost determinate în principal de fluctuațiile prețurilor de piață ale petrolului și produselor petroliere și de nivelul stocurilor deținute la data raportării, factori care au influențat valoarea realizabilă netă estimată. Reluările au fost recunoscute numai în limita deprecierilor înregistrate anterior.

În scopul de garantare a facilităților bancare Societatea a gajat stocuri în valoare de 1.170 milioane RON (2024: 1.397 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare:		
Creanțe comerciale	1.500.711.378	1.186.286.531
Debitori diverși	45.697.162	27.841.936
Alte creanțe	357.675.334	156.579.014
Minus: Ajustare pentru pierderi de credit așteptate	<u>(45.584.826)</u>	<u>(74.959.713)</u>
Subtotal – Active financiare	1.858.499.048	1.295.747.768
Active non-financiare:		
Avansuri plătite furnizorilor	24.074.680	19.569.887
TVA de recuperat	<u>10.820.803</u>	<u>103.845</u>
Subtotal – Active non-financiare	34.895.483	19.673.732
Total	1.893.394.531	1.315.421.500

Debitori diverși

În categoria debitori diverși în anul 2025 este inclusă suma de 43 milioane RON (2024: zero RON) referitoare la Omnisig Vienna Insurance Group pentru cererea de despăgubire de asigurare legată de incidentul din 21 iunie 2023 care a avut loc la rafinăria Petromidia. Nu mai există sume recunoscute în legătură cu obligațiile principale și penalitățile aferente plătite către ANAF în urma Raportului de Inspecție Fiscală Generală pentru perioada 2011–2015 (2024: 25,1 milioane RON), având în vedere că litigiul a fost soluționat definitiv în cursul anului 2025, iar provizionul aferent a fost integral reversat.

Alte creanțe

Din soldul pentru alte creanțe în sumă de 357,7 milioane RON (2024: 156,6 milioane RON), 155,4 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 165,8 milioane RON (2024: 72,2 milioane RON).

Creanțele din cash pooling reprezintă solduri generate de participarea Societății la acordul de cash pooling intra-grup în cadrul sistemului de trezorerie al KMG International Group. La data raportării, poziția globală a Societății în cadrul acordului de cash pooling reprezintă o poziție netă de plată, având în vedere că Societatea este un beneficiar net de fonduri din structura de cash pooling. În consecință, conducerea a evaluat că nu este necesară constituirea unui provizion pentru pierderi de credit așteptate pentru aceste solduri, având în vedere natura acordului și bonitatea partenerilor din cadrul KMG International Group.

Soldurile cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 27. Mișcarea provizionului este prezentată mai jos și în Nota 23.

Avansuri plătite furnizorilor

La 31 decembrie 2025, din suma totală de 24,1 milioane RON (2024: 19,6 milioane RON) reprezentând avansuri către furnizori, 21,0 milioane RON (2024: 18,8 milioane RON) sunt aferente altor materii prime, utilități, proiecte de investiții și altele.

Ajustări pentru deprecierea creanțelor

Ajustarea pentru pierderi de credit așteptate se referă exclusiv la activele financiare prezentate mai sus și este determinată în conformitate cu modelul ECL conform IFRS 9. Mișcarea ajustării este prezentată în Nota 23.

Alocarea ajustării între categoriile de active financiare este următoarea:

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Creanțe comerciale		
Valoare contabilă brută	1.500.711.378	1.186.286.531
Ajustare pentru pierderi de credit așteptate	(38.824.070)	(43.057.917)
Creanțe comerciale, net	1.461.887.308	1.143.228.614
Debitori diverși și alte creanțe		
Debitori diverși	45.697.162	27.841.936
Alte creanțe	357.675.334	156.579.014
Ajustări pentru debitori diverși și alte creanțe	(6.760.756)	(31.901.797)
Debitori diverși și alte creanțe, net	396.611.740	152.519.153
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	(45.584.826)	(74.959.713)

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diverși în valoare de 403,4 milioane RON (2024: 184,4 milioane RON) suma de 1,2 milioane RON este provizionată (2024: 26,4 milioane RON).

Mișcarea ajustărilor pentru pierderi de credit așteptate aferente creanțelor comerciale și a ajustărilor pentru debitori diverși și alte creanțe este după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Sold la începutul anului	(74.959.713)	(72.278.300)
Ajustări de valoare în an	(1.552.381)	(7.190.813)
Ajustări reversate	30.853.119	4.557.418
Diferențe de curs	74.149	(48.019)
Sold la sfârșitul perioadei	(45.584.826)	(74.959.713)

Analiza scadențelor Creanțelor comerciale și a pierderilor de credit așteptate.

Societatea aplică o abordare simplificată pentru măsurarea pierderilor de credit așteptate pentru creanțele comerciale, utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a pierderilor de credit, ajustată pentru factorii anticipativi specifici debitorilor și mediului economic.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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

	Clienți						
	Total	Curente și neprovizionate	1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
31 decembrie 2025							
Rata anticipată a pierderilor	2,59%	0,00%	7,97%	0,03%	0,08%	0,12%	69,81%
Valoarea contabilă brută total estimată	1.500.699.086	1.365.903.985	38.728.611	18.242.123	13.068.400	13.609.846	51.146.122
Pierdere anticipată	38.824.070	-	3.085.226	5.408	10.552	15.852	35.707.032
31 decembrie 2024							
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

La 31 decembrie 2025, creanțe comerciale la valoarea inițială de 38,8 milioane RON (2024: 43,1 milioane RON) au fost considerate incerte și ajustate pentru depreciere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

La 31 decembrie 2025, a fost efectuată o analiză de recuperabilitate pentru soldul creanțelor comerciale din care a rezultat o sumă de 38,82 milioane lei (2024: 43,06 milioane lei). Vezi mai jos mișcările ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale.

	Provizionate colectiv
La 1 ianuarie 2024	(40.376.503)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(7.190.813)
Reversări	4.557.418
Diferente de curs	(48.019)
La 31 decembrie 2024	(43.057.917)
Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor	(1.552.103)
Reversări	5.711.800
Diferente de curs	74.149
La 31 decembrie 2025	(38.824.070)

Creanțe comerciale – Restante, dar nedepreciate

Următorul tabel prezintă vechimea creanțelor comerciale care sunt restante la data raportării, dar pentru care nu a fost identificată nicio depreciere a creditului la nivel individual (adică, net de creanțele depreciate):

	Total	Curente și neprovizionate	Clienți Trecute de scadență, dar neprovizionate				
			1 - 30 zile	30 - 60 zile	60 - 90 zile	90 - 120 zile	>120 zile
31 decembrie 2025	1.461.875.015	1.365.903.985	35.643.384	18.236.715	13.057.847	13.593.994	15.439.090
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

Majoritatea creanțelor comerciale nu sunt nici restante, nici depreciate din punct de vedere al creditului la datele de raportare. Pentru creanțele restante cu mai mult de 120 de zile care nu sunt individual depreciate din punct de vedere al creditului, conducerea a evaluat recuperabilitatea pe baza circumstanțelor specifice ale fiecărui debitor, inclusiv istoricul plăților, relația comercială în curs și garanțiile sau garanțiile disponibile.

Creanțe comerciale ipotecate

Creanțe comerciale în valoare de 256 milioane RON la 31 decembrie 2025, respectiv în valoare de 213 milioane RON la 31 decembrie 2024, sunt gajate în vederea obținerii de facilități de credit (vezi Nota 15).

11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Conturi la bănci	202.169.523	400.812.616
Casa	1.445	1.362
Sume în tranzit	-	265.094
Alte valori de trezorerie	263.664	369.032
Total	202.434.632	401.448.104

Alte valori de trezorerie reprezintă în cea mai mare parte cecuri și bilete la ordin în curs de decontare, cu o maturitate reziduală scurtă (sub 90 de zile), care prezintă un risc nesemnificativ de modificare a valorii ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzii sau a riscului de credit.

12. CAPITALURI PROPRII

12.1 CAPITAL SOCIAL

La data de 31 decembrie 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 31 decembrie 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
Romp petrol Financial Group SRL	6,47	171.851.155
Romp petrol Well Services SA	0,05	1.323.486
Romp petrol Rafinare SA	0,01	369.858
Alții (în afară de societăți din grupul KMGI și de Statul Român)	0,66	17.430.542
Total	100	2.655.920.573

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

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

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

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

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

12.2 PRIME DE CAPITAL

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

12.3 REZERVE DIN REEVALUARE

La 31 decembrie 2025 soldul Rezervelor din reevaluare este în valoare de 432 milioane RON (2024: 509 milioane RON). Soldul este prezentat în valoare netă de impozitul pe profit amânat recunoscut pe baza surplusului din reevaluare și net de transferul în rezultatul reportat reprezentând diferența dintre amortizarea bazată pe valoarea contabilă reevaluată și amortizarea bazată pe costul inițial al activelor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

12. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Surplusul din reevaluare inclus în rezervele din reevaluare este capitalizat treptat prin transferul în rezultatul reportat pe măsura 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 2025, rezerva din reevaluare realizată este în anul 2025 în valoare de 92,1 milioane RON, pentru care a fost înregistrată o reducere în valoare de 14,7 milioane a datoriei cu impozitul pe profit amânat recunoscută anterior.

12.4 ALTE REZERVE

Împrumut Hibrid

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

În anul 2012 din împrumutul total acordat de 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 subordonat oricăror datorii prezente și viitoare ale Societății. La data scadenței, creditul poate fi rambursat în numerar sau acțiuni (sau ambele). 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:

- Societatea înregistrează în an profit net după impozitare.
- Societatea va distribui dividende.

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 acțiuni (sau ambele) la opțiunea emitentului. 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:

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

La 31 decembrie 2025, 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.

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.

În cursul anului 2024, s-au înregistrat în „Alte Rezeve” câștiguri nerealizate aferente instrumentelor financiare derivate precum și câștiguri/pierderi actuariale aferente beneficiilor de pensionare, după cum urmează:

Rezerve din hedging

	2025	2024
(Pierderi) / Câștiguri actuariale aferente beneficiilor de pensionare	(2.770.585)	3.160.769
Câștiguri / (Pierderi) aferente instrumentelor financiare derivate	74.872.103	(11.094.849)
Total	72.101.519	(7.934.080)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Datorii financiare:		
Datorii comerciale	3.123.479.216	4.148.248.411
Datorii Cash pooling (intra-grup)	2.245.591.928	1.759.881.756
Alte datorii	<u>71.265.024</u>	<u>11.231.089</u>
Subtotal – Datorii financiare	5.440.336.168	5.919.361.256
Datorii non-financiare:		
TVA de plată	405.735.864	177.860.992
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plată	30.299.721	20.880.477
Datorii cu personalul și asigurări sociale	<u>38.712.779</u>	<u>23.137.830</u>
Subtotal – Datorii non-financiare	502.308.996	249.439.931
Total Datorii comerciale și Alte datorii	<u>5.942.645.164</u>	<u>6.168.801.187</u>

Datorii comerciale

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 2.646 milioane RON la 31 decembrie 2025 (2024: 3.752 milioane RON), care reprezintă datoria pentru achiziția de țiței. Acest sold constituie cea mai semnificativă componentă a soldului datoriilor comerciale, reprezentând aproximativ 85% din totalul datoriilor comerciale la data raportării (2024: aproximativ 90%).

Mai multe detalii privind termenii, ratele dobânzilor și prevederile privind penalitățile în temeiul acestui acord sunt prezentate în (Nota 24).

Cash pooling – datorii

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 2.245,59 milioane RON (2024: 1.759,88 milioane RON) este înregistrată în linia de "Alte datorii". Pozițiile brute corespunzătoare creanțelor Societății în cadrul aceluiași acord sunt prezentate în Nota 10 – Creanțe comerciale și alte creanțe.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă mișcarea soldurilor din cash pooling și a dobânzilor aferente, inclusiv modificările atât de numerar, cât și non-numerar, pe parcursul anului:

Sume in RON	La 1 ianuarie 2025	Mișcări de numerar prin cash pooling	Dobândă acumulată – element non-cash	Dobândă încasată/plătită (numerar)	Impact din cursul de schimb valutar (element non-cash)	La 31 decembrie 2025
Creanțe din cash pooling	34.929.140	119.997.108	-	-	330.759	155.257.008
Dobânzi de încasat	104.046	-	11.934.786	(11.569.000)	251	470.083
Datorii din cash pooling	(1.747.422.134)	(482.822.452)	-	-	379.723	(2.229.864.862)
Dobânzi de plătit	(12.459.622)	-	(175.580.299)	172.310.396	2.459	(15.727.066)

Sume in RON	La 1 ianuarie 2024	Mișcări de numerar prin cash pooling	Dobândă acumulată – element non-cash	Dobândă încasată/plătită (numerar)	Impact din cursul de schimb valutar (element non-cash)	La 31 decembrie 2024
Creanțe din cash pooling	204.930.770	(169.799.471)	-	-	(202.159)	34.929.140
Dobânzi de încasat	855.473	-	19.028.613	(19.779.991)	(48)	104.046
Datorii din cash pooling	(1.404.214.294)	(342.185.505)	-	-	(1.022.335)	(1.747.422.134)
Dobânzi de plătit	(9.038.687)	-	(148.068.716)	144.657.145	(9.366)	(12.459.622)

14. DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	397.421.662	210.990.531
Total avansuri pe termen scurt	397.421.662	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.

Avansurile pe termen scurt de la alți clienți reprezintă, în principal, plăți în avans primite de la clienți terți pentru produse petroliere și accizele aferente, înainte de livrare.

Creșterea față de anul precedent este determinată în principal de avansurile mai mari primite de către Rompetrol Rafinare S.A., în special de la parteneri comerciali în cadrul unor acorduri ce prevăd plata în avans înainte de livrarea produselor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

14. DATORII CONTRACTUALE (continuare)

Următorul tabel prezintă o reconciliere a soldurilor inițiale și finale ale datoriilor din contracte, împreună cu o explicație a modificărilor semnificative survenite în cursul anului:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
La 1 ianuarie 2025	210.990.531	274.823.341
Avansuri primite de la clienți în timpul anului pentru produse petroliere	3.217.158.664	2.882.966.407
Avansuri primite de la clienți în timpul anului pentru acciză	6.757.325.378	4.555.146.808
Venituri recunoscute care erau incluse în soldul inițial al obligațiilor contractuale	(183.996.556)	(271.419.880)
Venituri recunoscute din avansurile primite și realizate în aceeași perioadă de raportare	(2.940.270.587)	(2.633.599.636)
Închidere avansuri primite de la clienți pentru acciză	(6.663.785.768)	(4.596.926.509)
Diferențe de conversie a monedei străine		
La 31 decembrie 2025	397.421.662	210.990.531

Soldul datoriilor din contracte la 31 decembrie 2025 a crescut cu 186,4 milioane RON (88%) față de 31 decembrie 2024, de la 211,0 milioane RON la 397,4 milioane RON. Această creștere este atribuită în principal avansurilor primite de către Rompetrol Rafinare S.A. de la parteneri contractuali, aproape de sfârșitul anului, în baza unor acorduri comerciale care solicită plata anticipată înainte de livrarea produselor. Produsele petroliere aferente nu fuseseră încă livrate la 31 decembrie 2025 și, prin urmare, sumele au rămas recunoscute ca datorii din contracte la data raportării.

Obligația de executare aferentă a fost îndeplinită prin livrarea produselor la începutul trimestrului I 2026 pentru majoritatea acestor tranzacții, moment în care datoria din contract a fost derecunoscută și venitul a fost recunoscut.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Rompetro 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	204.045	205.627
TOTAL	30.818.507	30.820.089

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Banca Transilvania	128.983.487	123.277.339
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadentă la 26 iulie 2026; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; ipotecă asupra instalației cocsare întârziată; garanție reală mobilă asupra instalației și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m ² ; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	42.038.112	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, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadentă la 26 iulie 2026; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalațiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garanție asupra teren și construcții - 181.000 eur; garanție asupra echipamentelor; garanție reală mobilă asupra bunurilor mobile de producție-10,9 mil EUR.		
Dobânda de plată	130.844	518.951
Total	171.152.443	164.033.943
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	21.708.107	7.161.595
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Comerciala Intessa Sanpaolo Romania	13.012.532	47.768.000
TOTAL	205.873.083	218.963.537

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comercială Română) în calitate de agent plătitor.		
Facilitate de credit în valoare de 551,8 mil. USD cu posibilitate de majorare până la 600 mil. USD având în vedere o clauză acordeon de 48,2 milioane USD. Facilitate acordată de un consorțiu de bănci, și anume Banca Comercială Română S.A. (BCR), ING Bank N.V Amsterdam – Bucharest Branch, Raiffeisen Bank S.A., UniCredit Bank S.A., S.A., Garanti Bank S.A., Banca Transilvania (preluată de la OTP Bank 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 2027 cu opțiune de prelungire cu încă 1 an până în anul 2028 II) 275,9 milioane USD, încheiată pe o perioadă de 1 an cu posibilitate anuală de prelungire. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente."		
TOTAL	1.192.198.656	1.317.919.120

Împrumuturile bancare în valoare de 1.192,2 milioane RON, la data de 31 decembrie 2025, sunt scadente la 13 aprilie 2027 (în termen de doi ani de la data raportării).

Contractele de împrumut ale Societății conțin clauze financiare care sunt calculate prin raportare la situațiile financiare consolidate ale KMG International („KMG”), societatea-mamă de ultimă instanță a Societății.

Acești indicatori financiarți sunt evaluați la fiecare șase luni, la jumătatea anului (30 iunie) și la sfârșitul anului (31 decembrie).

Următoarea dată de evaluare este 30 iunie 2026. Atât pentru anul 2025, cât și pentru 2024, nu au existat cazuri de nerespectare a acestora.

La data autorizării acestor situații financiare, conducerea nu are nicio indicație conform căreia Grupul ar întâmpina dificultăți în îndeplinirea cerințelor indicatorilor financiarți la următoarea dată de evaluare din 30 iunie 2026, pe baza proiecțiilor financiare actuale și a performanței operaționale preconizate.

Totalul împrumuturilor Societății care fac obiectul acestor clauze contractuale este următorul:

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	RON	RON
Împrumuturi pe termen scurt supuse unor clauze contractuale	34.720.639	54.929.595
Împrumuturi pe termen lung supuse unor clauze contractuale	<u>1.192.198.656</u>	<u>1.317.919.120</u>
Total împrumuturi supuse unor clauze contractuale	<u>1.226.919.295</u>	<u>1.372.848.715</u>

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra stocurilor în valoare de 1.170 milioane RON (2024: 1.397 milioane RON) și creanțelor comerciale în valoare de 256,1 milioane RON (2024: 212,9 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)

Mișcarea împrumuturilor în anul 2025 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2025	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2025
Imprumuturi de la banci pe termen lung	1.317.919.120	1.238.686.232	(1.284.222.251)	-	-	(80.184.445)	1.192.198.656
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	218.444.586	99.481.649	(112.183.996)	-	-	-	205.742.239
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	30.614.462	-	-	-	-	-	30.614.462
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	518.951	-	(75.485.867)	75.098.975	-	(1.215)	130.844
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	205.627	-	(2.508.719)	2.507.137	-	-	204.045
Total	1.567.702.746	1.338.167.881	(1.474.400.834)	77.606.112	-	(80.185.659)	1.428.890.246

Mișcarea împrumuturilor în anul 2024 este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2024	Trageri	Rambursari	Dobanzi constituite	Reclasificari intre termen scurt si termen lung	Impact din diferente de curs valutar	La 31 decembrie 2024
Imprumuturi de la banci pe termen lung	1.195.433.220	45.763.000	-	-	-	76.722.900	1.317.919.120
Imprumuturi de la banci pe termen scurt	191.328.791	400.655.519	(373.539.724)	-	-	-	218.444.586
Imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	-	30.614.462	-	-	-	-	30.614.462
Dobanda imprumuturi de la banci pe termen scurt	1.345.850	-	(114.838.631)	114.010.461	-	1.271	518.951
Dobanda imprumuturi de la actionari si parti afiliate pe termen scurt	-	-	(1.198.890)	1.404.517	-	-	205.627
Total	1.388.107.861	477.032.981	(489.577.245)	115.414.978	-	76.724.171	1.567.702.746

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

17. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	2025	2024
La 1 ianuarie	53.049.454	55.123.588
Aditii	873.987	-
Remasurare	8.172.179	867.562
Plati	(4.713.811)	(4.736.590)
Dobanda cumulata	1.721.895	1.765.053
Impact din diferente de curs	1.246.580	29.841
La 31 decembrie	60.350.284	53.049.454
Pe termen lung	57.585.433	50.193.790
Curent	2.764.852	2.855.664

La 31 decembrie 2025, nu există contracte de vânzare și leaseback și nici contracte de închiriere semnate și care nu au început încă.

Suma aferentă aditiiilor de 0,87 milioane RON în 2025 se referă la contracte pentru închiriere flotă auto.

18. PROVIZIOANE

Mișcarea provizioanelor este prezentată mai jos:

	La 1 ianuarie 2025	Alte elemente ale rezultatului global	Constituiiri / Reversări în an	Cheltuiala cu dobânda	La 31 decembrie 2025
Provizion litigii	3.600.000	-	-	-	3.600.000
Provizion pentru obligații la pensionare	44.931.128	2.770.584	293.827	-	47.995.539
Provizion fiscal	-	-	14.009.737	-	14.009.737
Provizion pentru mediu	453.294.968	-	(30.424.148)	731.509	423.602.329
Total	501.826.097	2.770.584	(16.120.584)	731.509	489.207.606

Provizion de mediu

Batale Vega

La 31 decembrie 2025, Societatea a recunoscut un provizion de mediu în valoare de 391.1 milioane RON (2024: 426,5 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 25%;
- 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;

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

18. PROVIZIOANE (continuare)

- indicatori variabili actualizați pe durata proiectului (de exemplu, cursul de schimb, rata de actualizare, rata inflației) după cum urmează: cursul de schimb valutar de la 4, 7768 RON/USD la 4,3417 RON/USD, creșterea ratei de actualizare folosită pentru calculul provizionului de la 6,81% la 31 decembrie 2024 la 6,72% la 31 decembrie 2025 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 scădere netă a provizionului cu 35,3 milioane RON, fiind în principal influențate de calculul actualizat ca urmare a modificării ipotezelor și a efectului pozitiv de curs valutar de 35,9 milioane RON, compensat de efectul ratei de actualizare de 0,6 milioane RON.

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 2025, provizionul de mediu a fost revizuit pentru a reflecta ipotezele actualizate (rata de actualizare, cursul de schimb, inflația). Reanalizarea a generat un provizion revizuit, cu un efect negativ de 5,7 milioane RON față de valoarea recunoscută la 2024 de 26,8 milioane RON.

Provizion pentru obligații la pensionare

În conformitate cu contractul colectiv de muncă în vigoare, angajații sunt îndreptățiți să primească anumite beneficii de pensionare, plătibile în momentul pensionării, cu condiția de a fi angajați ai Societății la data pensionării. Nivelul beneficiilor oferite depinde de vechimea în muncă a angajatului, salariului și dreptul la o sumă fixă pentru fiecare an de muncă. Aceste sume sunt estimate la data raportării potrivit beneficiilor stipulate în Contractul Colectiv de Muncă actualizat, semnat în 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.

Valoarea actuală a acestei obligații și costurile aferente serviciilor curente și trecute aferente au fost măsurate prin metoda factorului de credit proiectat. Ratele de actualizare utilizate au fost de 6,4% (2024: 6,8%) pentru subsidiarele din România, cu o rată preconizată de creștere a salariului pe termen lung de 3,9% (2024: 3,6%). De asemenea, rata de depreciere a fost calculată pentru fiecare companie ca fiind numărul mediu de angajați care au părăsit compania în ultimii 3 ani raportată la numărul de angajați de la începutul perioadei. Vârsta de pensionare pentru bărbați este de 65 de ani iar pentru femei este de 63 de ani.

Sumele recunoscute în contul de profit sau pierdere pentru această obligație, sunt următoarele:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Dobândă	3.015.559	3.142.777
Costul serviciilor	3.574.103	3.825.735
Reluare aferentă beneficiilor acordate în timpul anului	(6.295.835)	(5.497.400)
Total recunoscut în contul de profit sau pierdere	293.827	1.471.112

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

18. PROVIZIOANE (continuare)

Sumele recunoscute în situația poziției financiare cu privire la această obligație sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold inițial	44.931.128	46.620.785
Dobânda	3.015.559	3.142.777
Costul serviciilor	3.574.103	3.825.735
Reducere datorită restructurării/pensionării	(6.295.835)	(5.497.400)
Pierderi / (câștiguri) actuariale înregistrate în an	2.770.584	(3.160.769)
Sold final	47.995.539	44.931.128

Pierderile actuariale se referă la modificări în estimări de 2,8 milioane RON (2024: câștig de 3,2 milioane RON) (ratele de actualizare utilizate au fost de 6,4% (2024: 6,8%), cu o rată preconizată de creșteri a salariului pe termen lung de 3,9% (2024: 3,6%)), costul aferent anului este inclus în cheltuiala cu personalul din contul de profit și pierdere la 2025 în suma de 0,3 milioane RON (2024: 1,5 milion RON).

Nu se estimează că sume semnificative aferente acestor provizioane vor fi decontate în termen de douăsprezece luni până la data de 31 decembrie 2026.

O analiză de sensibilitate pentru ipoteze semnificative începând cu luna decembrie este prezentată mai jos:

	Impactul asupra obligației cu beneficii determinate	
	2025	2024
	RON	RON
	milioane	milioane
Ipotheze privind rata de actualizare:		
1% creștere	(3,95)	(3,72)
1% descreștere	4,53	4,24
	2025	2024
	RON	RON
	milioane	milioane
Ipotheze privind fluctuația salarială:		
1% creștere	4,75	4,40
1% descreștere	(4,19)	(3,91)
	2025	2024
	RON	RON
	milioane	milioane
Ipotheze privind sensibilitatea la longevitate:		
1% creștere	0,25	1,59

Celelalte variabile (rata de schimb, rata mortalității și viteza de rotație a personalului) nu au avut un impact semnificativ în 2025.

Alte provizioane

Societatea a recunoscut un provizion fiscal în sumă de 14 milioane RON la data de 31 decembrie 2025, reflectând o estimare prudentă a expunerii potențiale generate de un control fiscal în curs, desfășurat de ANAF, aferent perioadei 2017–2021, care nu a fost încă finalizat.

19. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La data de 31 decembrie 2025, alte datorii pe termen lung ale Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 314,2 milioane RON, se referă în principal la Decizia de modificare a amânării la plată a obligațiilor fiscale, primită de la Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF-DGAMC) la data de 29 iulie 2025.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

20. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIENȚII

	ianuarie-decembrie 2025		TOTAL 2025	ianuarie-decembrie 2024		TOTAL 2024
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	23.497.273.712	426.083.359	23.923.357.070	19.164.475.660	330.965.802	19.495.441.462
Venituri din vânzarea de mărfuri petrochimice	-	-	-	-	23.143	23.143
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	2.674.334	-	2.674.334	80.088.455	-	80.088.455
Venituri din vânzarea de utilități	32.547.694	650.983	33.198.677	18.548.477	2.953.345	21.501.822
Venituri din vânzarea altor produse	1.669.314	-	1.669.314	564.060	-	564.060
Venituri din alte servicii	19.097.589	-	19.097.589	18.285.348	-	18.285.348
Cifra de afaceri brută	23.553.262.643	426.734.342	23.979.996.984	19.281.961.999	333.942.289	19.615.904.288
Accize	(6.666.375.066)	-	(6.666.375.066)	(4.601.660.452)	-	(4.601.660.452)
Total Venituri, net de accize	16.886.887.577	426.734.342	17.313.621.919	14.680.301.547	333.942.289	15.014.243.836

Variația de la an la an a veniturilor între 2025 și 2024 a fost influențată de revizia generală planificată efectuată în 2024, începând cu data de 8 martie, pentru o perioadă de aproximativ două luni, împreună cu încetinirea operațiunilor în lunile ianuarie și februarie 2024, ceea ce a redus temporar volumele de producție și vânzările în perioada comparativă. Totodată, anul 2025 a fost caracterizat de cotații internaționale mai scăzute atât pentru țiței, cât și pentru produsele rafinate, comparativ cu 2024, cotațiile medii pentru benzină și motorină scăzând cu aproximativ 12%, respectiv 9%, fapt care a avut un impact negativ asupra nivelului veniturilor.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

21. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

	ianuarie-decembrie 2025	ianuarie-decembrie 2024
Țiței și alte materii prime	14.369.630.524	13.098.926.105
Consumabile și alte materiale	55.860.623	46.059.720
Utilități	799.987.196	673.206.936
Cheltuieli cu personalul	234.449.644	156.780.419
Transport	268.961	270.516
Mentenanță	169.971.793	137.265.942
Asigurări	23.385.835	18.960.671
Mediu	79.341.754	21.961.360
Altele	84.796.488	66.696.183
Costul producției - cash	15.817.692.818	14.220.127.853
Cheltuieli cu amortizarea	377.526.154	355.181.825
Costul producției	16.195.218.972	14.575.309.678
Minus: variația stocurilor	224.787.461	(72.785.184)
Minus: Producția proprie de imobilizări	(1.937.181)	(23.061.153)
Costul mărfurilor petrochimice revândute	-	36.879
Costul altor mărfuri vândute	695.507	79.059.474
Costul utilităților revândute	30.541.199	19.318.094
(Câștiguri)/pierderi din derivative	129.779.773	(164.523.470)
Total	16.579.085.732	14.413.354.319

Anul 2024 a fost marcat de operațiuni atipice, cu o activitate limitată a rafinării din cauza repornirii întârziate 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 sub-absorbție 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, anul 2025 a reflectat o revenire la capacitatea operațională completă (procesarea totală în rafinaria Petromidia a fost de 5,89 milioane de tone, în creștere cu 27% față de anul 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:

- Costurile cu utilitățile: au fost mai mari comparativ cu 2024, în principal datorită funcționării rafinării la capacitate maximă; pe lângă efectul volumului de materie primă, există și un efect negativ de preț și de curs valutar, urmare a creșterii prețului gazelor naturale cu +36% pe piața din România.
- Costurile cu personalul: principala abatere a fost generată de o ajustare salarială de +7% implementată la nivelul Societății începând cu ianuarie 2025.
- Costurile de mediu: în creștere cu aproximativ 79,3 milioane RON, din cauza cerințelor privind certificatele de CO₂.
- Costurile de mentenanță: semnificativ mai mari, în principal din cauza creșterii tarifelor serviciilor prestate de contractori și furnizori – influențate de majorările salariului minim în România, aplicate de la 1 iulie 2024 și 1 ianuarie 2025. În plus, costurile de mentenanță au fost minime în perioada martie-mai 2024, pe durata reviziei generale

Pentru Rompetrol Rafinare SA, costul mărfurilor a scăzut față de 2024 cu 78 milioane RON, scădere determinată în principal de revizia generală. Deoarece producția a fost suspendată în această perioadă, compania a trebuit să achiziționeze cantități suplimentare de motorină pentru a-și onora contractele de vânzare existente.

21. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE (continuare)

Rompetrol Rafinare are obligația de a respecta cota drepturilor de emisie de CO₂. Astfel, emisiile de CO₂ ale rafinăriei sunt compensate cu certificate EUA. În 2025, emisiile efective au depășit certificatele alocate gratuit, fapt pentru care suma de 47,9 milioane RON a fost recunoscută drept costuri de mediu (pentru anul 2024, emisiile efective nu au depășit certificatele alocate gratuit, prin urmare nu au fost recunoscute cheltuieli suplimentare).

În cursul anului 2025, rezultatul realizat din instrumente derivate a fost o pierdere de 129,8 milioane RON, comparativ cu un câștig de 164,5 milioane RON în 2024. Rezultatul negativ înregistrat în 2025 a provenit în principal din programul de hedging al marjelor de rafinare al Rompetrol Rafinare (-141,15 milioane RON). Efecte suplimentare au fost generate de activitățile de hedging pentru stocuri, incluzând un câștig de +11,37 milioane RON de la Rompetrol Rafinare.

Prin comparație, pe parcursul anului 2024, impactul pozitiv realizat din instrumentele de acoperire în valoare de +164,5 milioane RON a rezultat în principal din programul de acoperire pentru marje în Rompetrol Rafinare (+149,4 milioane RON). Un impact pozitiv suplimentar a venit din programul de acoperire a stocurilor, +15,1 milioane RON.

Trecerea de la un câștig de 164,5 milioane RON în 2024 la o pierdere de 129,8 milioane RON în 2025 este explicată în principal de următoarele:

- un câștig de +11,37 milioane RON generat de activitățile de hedging al stocurilor rafinăriei în 2025, vizând în principal atenuarea riscurilor de scădere a prețurilor aferente stocurilor operaționale de bază (BOS), utilizând contracte futures ICE Brent. În cursul anului 2025, cotația ICE Brent Front a scăzut de la 76,3 USD/baril la 61,6 USD/baril (-19,3%), generând un impact pozitiv realizat, înregistrat în contul de profit sau pierdere.
- programul de swap-uri Over-The-Counter (OTC) utilizat pentru hedging-ul marjelor la motorină, benzină, combustibil pentru aviație (jet) și nafta a generat o pierdere realizată de -141,15 milioane RON. Rompetrol Rafinare a acoperit prin hedging aproximativ 1.089 mii tone la un nivel mediu de 137,3 USD/MT, în timp ce prețul de piață realizat în 2025 a fost de 166,9 USD/MT, rezultând o pierdere realizată de -29,6 USD/MT din cauza creșterii marjelor din piață față de nivelul de hedging. Acest impact este înregistrat în contul de profit sau pierdere.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	ianuarie-decembrie 2025	ianuarie-decembrie 2024
Cheltuieli cu personalul	32.131.322	73.058.553
Utilități	23.577.544	27.052.098
Transport	90.527.252	63.894.003
Consultanță și management	80.361.615	49.386.028
Consumabile	2.166.430	2.664.369
Marketing	272.180	350.151
Taxe	5.953.050	6.236.490
Poștă și telecomunicații	43.542	34.609
Asigurări	4.250.959	6.466.622
Cheltuieli servicii IT	6.102.519	9.286.287
Cheltuieli de mediu	33.738.676	3.501.511
Reparații	18.105.272	34.570.411
Comisioane și penalități	48.397.138	31.890.813
Alte cheltuieli	89.931.999	94.430.676
Cheltuieli înainte de amortizare	435.559.497	402.822.622
Cheltuieli cu amortizarea	36.049.311	98.157.341
Total	471.608.807	500.979.963

Valoarea mai mare a cheltuielilor cu amortizarea în anul 2024 este determinată, în principal, de perioada de două luni de revizie generală din cadrul Rompetrol Rafinare SA, care a generat o sub-absorbție a costurilor; acestea au fost ulterior reclasificate din Costul vânzării (COS) în Cheltuieli de desfacere, generale și administrative (SG&A).

23. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERAȚIONALE, NET

	ianuarie - decembrie 2025	ianuarie - decembrie 2024
Câștig din cedarea activelor		
Câștig din deprecierea imobilizărilor corporale	19.738.358	-
Câștig din creanțe, inclusiv provizioane	30.853.119	4.609.605
Câștig din deprecierea stocurilor	116.416.044	146.311.851
Venituri din exploatare privind stocurile depreciate		
Câștig din alte provizioane	35.905.674	-
Taxa aferenta cifrei de afaceri		
Altele venituri operaționale	64.845.055	847.560
Alte venituri operaționale	267.758.250	151.769.016
Pierdere din cedarea activelor	(213.674)	-
Pierdere din deprecierea imobilizărilor corporale	(3.578.667)	(19.738.358)
Pierdere din creanțe, inclusiv provizioane	(1.552.382)	(7.243.000)
Pierdere din deprecierea stocurilor	(122.049.719)	(106.277.341)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(9.142.850)	(1.363.821)
Pierdere din alte provizioane	(19.491.262)	(10.458.617)
Taxa aferenta cifrei de afaceri	(88.612.989)	(72.064.382)
Altele cheltuieli operaționale	(638)	(55)
Alte cheltuieli operaționale	(244.642.181)	(217.145.575)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	23.116.070	(65.376.558)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

23. ALTE CHELTUIELI / (VENITURI) OPERAȚIONALE, NET (continuare)

În anul 2025, ajustarea pentru depreciere în valoare de 19,7 milioane RON aferentă unor echipamente specifice (pentru instalația LDPE), recunoscută în 2024, a fost reversată (detaliată, de asemenea, în Nota 5), ca urmare a reluării operațiunilor LDPE. Totodată, provizionul aferent obligațiilor principale și penalităților corelate, plătite către ANAF în urma Raportului de Inspecție Fiscală Generală pentru perioada 2011–2015, în valoare de 25,1 milioane RON, a fost reversat, întrucât litigiul a fost soluționat definitiv în cursul anului 2025.

Pentru detalii suplimentare privind variația netă a provizioanelor, a se vedea Nota 18.

În anul 2024, pe lângă impozitul pe profit a fost introdusă o taxă specifică pe cifra de afaceri pentru persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele petrolului și gazelor naturale și care au înregistrat o cifră de afaceri de peste 50 milioane EUR în anul precedent. În anul 2025, impozitul pe cifra de afaceri recunoscut a fost 88,6 milioane RON (2024: 72,1 milioane RON).

În 2025, o sumă de 64,5 milioane RON inclusă în categoria Alte (cheltuieli) / venituri, net se referă la veniturile din daunele de asigurare recunoscute de Rompetrol Rafinare pentru dosarul de daună aferent incidentului produs la rafinăria Petromidia pe 21 iunie 2023.

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

	ianuarie-decembrie 2025	ianuarie-decembrie 2024
Cheltuieli financiare		
Pierderi aferente investițiilor financiare recunoscute la valoarea justă	184.798.645	66.389.410
Cheltuieli privind dobânzile	85.049.815	117.153.238
Cheltuieli privind dobânzile acționarilor și părților afiliate	178.087.436	149.473.233
Rata de actualizare leasing	1.721.895	1.765.054
Rata de actualizare provizion de mediu	731.509	(6.556.051)
Dobânzi de întârziere pentru datoriile comerciale	134.320.124	203.503.968
Alte cheltuieli financiare	7.845.673	7.516.544
	592.555.097	539.245.395
Venituri financiare		
Castiguri aferente investițiilor financiare recunoscute la valoarea justă	(95.243.987)	(275.575.750)
Venituri din dobânzi	(48.862.220)	(44.502.754)
Alte venituri financiare	(6.160.778)	(2.978.960)
	(150.266.985)	(323.057.464)
Rezultat financiar, net	442.288.112	216.187.931
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-nerealizate	(203.610.246)	251.857.391
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare-realizate	(219.237.213)	80.208.178
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutare netă	(422.847.459)	332.065.569
Total	19.440.652	548.253.500

În anul 2025 din totalul de 142,2 milioane RON (2024: 211,0 milioane RON) reprezentând alte cheltuieli financiare, o sumă de aproximativ 134,3 milioane RON (2024: 210,9 milioane RON) se referă la dobânzi de întârziere facturate de către KMG Trading pentru datoriile comerciale restante, decontate peste termenele de plată contractuale convenite.

25. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	31 decembrie 2025 RON	31 decembrie 2025 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit, din care	25.701.502	-
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	<i>25.701.502</i>	<i>-</i>
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amânat	(27.777.730)	(42.906.696)
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	(2.076.228)	(42.906.696)

Efectul net al impozitului amânat în 2025 a fost în valoare de 27,8 milioane RON (2024: 42,9 milioane RON).

Pierderea fiscală reportată

La 31 decembrie 2025, Societatea a avut următoarele pierderi fiscale totale neutilizate:

Entity	Pierdere fiscală 2025 RON	Pierdere fiscală 2024 RON
Rompetrol Rafinare SA	(137.444.249)	(542.347.619)

Un detaliu privind pierderile fiscale reportate ale Societății pe ani de origine și ani de expirare corespunzatori este prezentat mai jos:

Anul de origine	2025 RON	2025 RON	Anul de expirare
2021	(69.198.025)	(474.101.395)	2028
2024	(68.246.224)	(68.246.224)	2031
Pierderea fiscală la 31 Decembrie	(137.444.249)	(542.347.619)	

Societatea are creanțe privind impozitul pe profit amânat nerecunoscute aferente pierderilor fiscale reportate neutilizate în valoare de 137.444.249 RON (2024: 542.347.619 RON).

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea rezultatului global cu cel fiscal

În cele de mai jos s-a realizat o reconciliere între impozitul curent pe profit înregistrat în contul de profit și pierdere și întreaga cheltuială cu impozitul pe profit luând în considerare diferențele temporare și elementele nedeductibile:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<u>Reconcilierea impozitului pe profit</u>	RON	RON
Profit înainte de impozitare	266.602.797	(513.720.504)
Impozit 16% din profitul înainte de impozitare	42.656.448	(82.195.281)
Impozite nedeductibile (ICAS)	14.178.078	11.530.301
Penalități nedeductibile	4.062.605	41.266
(Câștiguri) / pierderi din instrumente financiare nedeductibile	14.328.745	(33.469.814)
Cheltuieli nedeductibile (protocol, vehicule, altele)	194.079	(328.943)
Venituri neimpozabile - dividende	(613.512)	(15.837)
Provizioane fiscale nedeductibile	2.241.558	-
Venituri neimpozabile – reversări de ajustări de depreciere	(21.574.697)	(21.691.578)
<i>Efectul fiscal al diferențelor temporare pentru care nu se recunoaște impozit amânat:</i>		
<i>Porțiunea nedeductibilă a limitării cheltuielilor cu dobânzile (partea netă nerecunoscută)</i>	11.109.300	82.664.078
Amortizare nedeductibilă pentru dreptul de utilizare a activelor	544.052	559.114
<i>Efectul fiscal al facilităților fiscale și reglementărilor locale:</i>		
Deducerea rezervei legale neimpozabile	(2.355.044)	-
Utilizarea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	(64.784.539)	-
Credite și stimulente fiscale:		
Credite fiscale din sponsorizări	(128.779)	-
Bonus pentru plata anticipată	(1.934.522)	-
TOTAL	(2.076.228)	(42.906.695)

Atât în 2022, cât și în 2023 Rompetrol Rafinare a fost supusă contribuției de solidaritate astfel cum este reglementată prin Ordonanța de Urgență a Guvernului 186 din 28 decembrie 2022 adoptată prin Legea 119/2023, măsură întemeiată pe prevederile Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854, Rompetrol Rafinare a estimat o contribuție de 141 milioane RON (2022: 578 milioane RON).

Rompertrol Rafinare SA a plătit în iunie 2024 o contribuție de 141 milioane RON.

În 2025, următoarele venituri au fost considerate neimpozabile la calculul pierderii fiscale:

- Provizioane fiscale (venituri din reversarea provizioanelor pentru care nu s-a acordat deducere) 202,9 milioane RON;
- Venituri neimpozabile din reevaluări (95,2 milioane RON)
- Venituri din impozit pe profit amânat (33,4 milioane RON).
- Venituri din dividende (3,8 milioane RON)

Următoarele cheltuieli au fost considerate nedeductibile la stabilirea pierderii fiscale:

- Cheltuieli cu amortizarea contabilă, în sumă de 413,6 milioane RON;
- Cheltuieli cu provizioanele în sumă de 147,4 milioane RON;
- Cheltuieli cu dobânzile 1.410,6 milioane RON;
- Pierderi din reevaluări în sumă de 184,8 milioane RON;
- Cheltuieli cu penalitățile nedeductibile în sumă de 25,4 milioane RON;

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

- Impozit specific pe cifra de afaceri pentru petrol și gaze în sumă de 88,6 milioane RON;
- Impozit pe profit în sumă de 25,7 milioane RON
- Alte cheltuieli nedeductibile, în sumă de 1,7 milion RON.

b) Impozitul amânat

	Sold la 1 ianuarie 2025	Mișcări pe contul de profit și pierdere	Mișcări în alte elemente de capitaluri proprii	Sold la 31 decembrie 2025
Diferențe temporare				
(Activ) / Datorie				
Construcții, instalații și echipamente	732.071.678	92.128.656	-	824.200.334
Provizioane	(802.637.360)	81.482.154	-	(721.155.206)
Total diferențe temporare				
(Activ) / Datorie	(70.565.682)	173.610.810	-	103.045.128
Construcții, instalații și echipamente	63.981.697	(14.740.585)	-	49.241.111
Provizioane	(128.421.979)	(13.037.145)	-	(141.459.122)
Impozitul amânat (activ) / pasiv recunoscut	(64.440.282)	(27.777.730)	-	(92.218.012)

Societatea a recunoscut un activ cu impozitul pe profit amânat relaționat la proiectul de mediu Vega și proiectul de mediu Vadu. Reevaluarea provizionului la 31 decembrie 2025 (Nota 17) a condus la o creștere de 4,8 milioane RON (scădere de 0,6 milioane RON în 2024) a activului fiscal amânat aferent.

Categorie	Valoare contabilă (RON)			Impozit amânat (RON)	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Tax rate	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Drepturi de utilizare a activelor	53.466.253	47.814.036	16%	8.554.600	7.650.246
Datorii de leasing (total)	60.350.284	53.049.454	16%	9.656.045	8.487.913
Poziție netă				1.101.445	837.667

Societatea a efectuat o analiză simplificată a impozitului amânat asupra activelor aferente dreptului de utilizare și datoriilor de leasing, utilizând o cotă de impozitare de 16%. La 31 decembrie 2025, sumele brute ale impozitului amânat de 8,6 milioane RON (active aferente dreptului de utilizare) și 9,7 milioane RON (datorii de leasing) au ca rezultat o poziție netă de aproximativ 1,1 milioane RON (2024: 0,8 milioane RON).

Deoarece impactul net nu este semnificativ la nivelul Societății în ambele perioade, nu a fost recunoscută nicio creanță sau datorie aferentă impozitului amânat cu privire la aceste elemente.

Abilitatea Societății în vederea recuperabilității creanței privind impozitul amânat depinde de capacitatea Societății să genereze profituri impozabile suficiente pentru a acoperi pierderile fiscale înregistrate.

Compania înregistrează pierderi fiscale reportate în valoare de 137,4 milioane RON (2024: 542,3 milioane RON), pentru care nu a fost recunoscută nicio creanță privind impozitul amânat la 31 decembrie 2025 (2024: zero) considerând pierderile fiscale istorice înregistrate.

Pe baza evaluării efectuate la 31 decembrie 2025 asupra elementelor care pot genera diferențe temporare pentru care se pot recunoaște creanțe cu impozitul pe profit amânat sau datorii privind impozitul amânat, Conducerea Societății a considerat că nu va fi recunoscut niciun impozit amânat în plus față de elementele deja prezentate.

A se vedea, de asemenea, Nota 23 a. pentru detalii privind rata impozitului pe profit și alte aspecte conexe.

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

c) Pilonul doi

La 23 mai 2023, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate a emis Reforma Fiscală Internațională – Reguli model pentru pilonul doi – Amendamente la IAS 12 (Amendamentele). Amendamentele clarifică faptul că IAS 12 aplică impozitelor pe venit care decurg din legislația fiscală adoptată sau adoptată în mod substanțial pentru a implementa regulile modelului pilonului doi publicate de OCDE, inclusiv legislația fiscală care implementează un impozit suplimentar național QDMTT (Qualified Domestic Minimum Top-Up Tax). Grupul a adoptat aceste amendamente, care introduc:

- O excepție temporară obligatorie de la contabilizarea impozitelor amânate care decurg din implementarea jurisdicțională a regulilor model ale pilonului doi – Grupul a aplicat excepția temporară pentru impozitele amânate în ceea ce privește Regulile pilonului doi la 31 decembrie 2025;
- Cerințe de detaliere pentru entitățile afectate pentru a ajuta utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă mai bine expunerea unei entități la impozitul pe profit din Pilonul doi care rezultă din legislația respectivă, așa cum este descris mai jos.

Membrii Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică („OCDE”) au convenit asupra unui sistem coordonat de reguli globale („GloBE”) care sunt concepute pentru a se asigura că multinaționalele mari, cu venituri anuale care depășesc 750 milioane EUR, vor plăti un nivel minim de impozit de 15% asupra veniturilor care rezultă în fiecare jurisdicție în care își desfășoară activitatea. Contribuabilii care intră sub incidența regulilor GloBE trebuie să-și calculeze cota efectivă de impozitare pentru fiecare jurisdicție în care își desfășoară activitatea și să plătească o taxă suplimentară pentru diferența dintre cota efectivă de impozitare pe jurisdicție și cota minimă de 15%.

Directiva UE privind impozitarea minimă (Directiva 2022/2523 a Consiliului Uniunii Europene) a intrat în vigoare la 23 decembrie 2022 și a trebuit să fie transpusă în dreptul intern al statelor membre UE până la 31 decembrie 2023. Directiva se bazează pe regulile și comentariile OCDE GloBE și oferă un cadru comun pentru implementarea acestor reguli în legislația națională a țărilor membre UE, ținând cont de anumite caracteristici ale legislației UE. Directiva UE privind pilonul doi a fost transpusă în România prin Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare pentru marile grupuri de întreprinderi multinaționale și naționale aplicabil începând cu exercițiul financiar 2024. Legea se va aplica împreună cu toate îndrumările, explicațiile și exemplele oferite de OCDE.

Regulile modelului pilonului doi introduc noi mecanisme de impozitare în baza cărora multinaționalele ar plăti un nivel minim de impozit (taxa minimă):

- Impozit suplimentar național (QDMTT);
- Regula de includere a veniturilor (IIR);
- Regula privind plățile/profiturile sub impozitare (UTPR).

Noile mecanisme de impozitare pot impune un impozit minim asupra veniturilor care apar în fiecare jurisdicție în care își desfășoară activitatea o multinațională. IIR, UTPR și QDMTT fac acest lucru prin impunerea unei taxe suplimentare într-o jurisdicție ori de câte ori ETR (cota de impozitare efectivă), determinat pe o bază jurisdicțională în conformitate cu regulile pilonului doi, este sub o rată minimă de 15%.

Conform regulilor GloBE, cota efectivă de impozitare este calculată anual la nivel jurisdicțional, pe baza situațiilor financiare întocmite pentru consolidare la nivel de Grup. Cota efectivă de impozitare se determină ca raport între impozitele acoperite ajustate ale Entităților Constitutive - la numărator - și, respectiv, venitul net calificat al Entităților Constitutive - numitorul. Atât număratorul, cât și numitorul reprezintă sumele agregate ale tuturor Entităților Constitutive situate într-o anumită jurisdicție.

Recunoscând că regulile pilonului doi sunt complexe și introduc reguli noi pentru calcularea indicatorilor, OCDE a introdus o serie de regimuri de protecție menite să simplifice calculul pentru contribuabili, în special în primii ani de implementare a noului regim.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Atâta timp cât cel puțin unul dintre testele specificate în cadrul regimurilor de protecție este îndeplinit într-un anumit an, taxa suplimentară în acea jurisdicție pentru Grup poate fi considerată zero. Cu alte cuvinte, dacă se aplică regimul de protecție tranzitoriu (safe harbour), nu este nevoie de un calcul complex al cotei efective de impozitare sau de un impozit național suplimentar (deși grupul multinațional are încă anumite obligații de raportare).

Regimul de protecție tranzitoriu pentru Raportarea Țară cu Țară („CbCR - Country-by-Country Reporting”) identifică jurisdicțiile cu „risc scăzut” prin aplicarea a trei teste cantitative, valorificând datele existente din raportul CbCR și evidențele contabile ale entităților din cadrul grupului multinațional.

1. Testul de minimis – Acest test se consideră îndeplinit dacă veniturile totale din raportul CbCR nu depășesc 10 milioane EUR, iar profitul înainte de impozitare din raportul CbCR nu depășește 1 milion EUR.
2. Testul ETR (cota efectivă de impozitare) simplificat – Acest test consideră impozitele acoperite simplificate ca procent din profitul înainte de impozitare din raportul CbCR al jurisdicției. Testul este îndeplinit atunci când acest procent depășește cota minimă efectivă de impozitare aplicabilă. Rata minimă pentru acest test este stabilită la 15% pentru exercițiul financiar care începe în 2024, crescând la 16% în 2025 și, respectiv, 17% în 2026.
3. Testul de rutină a profiturilor – Acest test se aplică jurisdicțiilor în care excluderea profiturilor bazate pe substanța economică („SBIE”) este egală cu sau depășește profitul/pierderea CbCR înainte de impozitare pentru acea jurisdicție. SBIE este un indicator calculat pe baza mijloacelor fixe și a costurilor salariale ale grupului din jurisdicția respectivă.

Entitățile care fac parte dintr-un grup multinațional dintr-o anumită jurisdicție trebuie să îndeplinească doar unul dintre cele trei teste pentru a se califica pentru regimul de protecție tranzitoriu CbCR.

Conform regulilor pilonului doi prezentate mai sus, Grupul este considerat o întreprindere multinațională căreia i se vor aplica astfel de reguli. În același timp, legislația pilonului doi a fost adoptată sau adoptată în mod substanțial în alte câteva jurisdicții în care Grupul își desfășoară activitatea pentru exercițiul financiar care începe la 1 ianuarie 2024.

Obligațiile în ceea ce privește Regulile Pilonului Doi aparțin în principiu Entității Mamă Finale din Kazahstan, care ar trebui să efectueze o evaluare a expunerii potențiale la impozitele pe venit din Pilonul Doi. Cu toate acestea, nicio legislație privind Pilonul doi nu a fost adoptată în Kazahstan pentru anul 2025. Analiza impactului Pilonului 2 pentru 2025 este încă în curs de desfășurare la nivelul Entității Mamă Finale.

Cu toate acestea, Grupul KMGI a efectuat o evaluare a fiecărei jurisdicții în care grupul își desfășoară activitatea pe baza informațiilor financiare ale anului 2025 pentru entitățile constitutive din Grup.

Directiva UE privind Pilonul Doi a fost transpusă în România prin Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, aplicabilă începând cu exercițiul financiar 2024. Legea se va aplica împreună cu toate îndrumările, explicațiile și exemplele furnizate de OCDE.

Având în vedere cerința de a efectua calculele privind impozitul minim suplimentar național calificat (QDMTT) la nivel de jurisdicție, a fost realizată o evaluare a regimurilor de protecție tranzitorii (safe harbor) aplicabile pentru anul 2025 pentru entitățile constitutive ale Grupului situate în România.

Analiza s-a bazat pe indicatorii care urmează să fie raportați în Raportarea Țară cu Țară (CbCR) aferent exercițiului financiar 2025. În urma acestei analize, s-a concluzionat că Grupul nu s-ar califica pentru aplicarea regimului tranzitoriu de safe harbor bazat pe CbCR în România pentru anul 2025.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

25. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Conform Legii nr. 431/2023, în cazul în care entitățile constitutive din România aplică standarde contabile diferite în scopuri statutare, QDMTT trebuie calculat pe baza standardelor contabile utilizate în situațiile financiare consolidate ale Grupului KMGI. Având în vedere că două entități din România își întocmesc situațiile financiare statutare conform IFRS, în timp ce restul entităților din România aplică reglementările contabile locale, analiza privind Pilonul Doi a fost, prin urmare, efectuată utilizând informațiile reflectate în pachetul de raportare al Grupului KMGI. Pe baza acestei analize, rata efectivă de impozitare (ETR), determinată în conformitate cu Regulile GloBE, depășește 15% (fiind estimată pe baza regulilor GloBe la nivelul de 18,43%). În consecință, în România nu ar trebui să fie datorat niciun impozit suplimentar (*top-up tax*).

Prin urmare, jurisdicția română nu a înregistrat o estimare suplimentară de impozitare pentru scopurile Pilonului doi în situațiile financiare pentru exercițiul financiar 2025.

Grupul KMGI continuă să urmeze evoluțiile legislative din pilonul doi, pe măsură ce alte țări adoptă regulile modelului pentru pilonul doi, pentru a evalua impactul potențial viitor asupra rezultatelor sale consolidate din operațiuni, asupra poziției financiare și asupra fluxurilor de numerar.

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

A. Segmente operaționale

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

2025 Contul de profit si pierdere

	Rafinare	Petrochimie	Sume nealocate între cele două segmente	Total
Cifra de afaceri netă	16.886.887.577	426.734.342	-	17.313.621.919
Costul producției vândute	(15.934.035.381)	(645.050.350)	-	(16.579.085.732)
Profit / (Pierdere) brută	952.852.196	(218.316.009)	-	734.536.187
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(419.969.674)	(51.639.133)	-	(471.608.807)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	5.094.126	18.021.943	-	23.116.070
Pierdere operațională	537.976.648	(251.933.199)	-	286.043.449
Cheltuieli financiare	-	-	(592.555.097)	(592.555.097)
Venituri financiare	-	-	150.266.985	150.266.985
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	-	-	422.847.459	422.847.459
Profit / (Pierdere) brută	537.976.648	(251.933.199)	(19.440.652)	266.602.797
Impozitul pe profit	-	-	2.076.228	2.076.228
Pierderea exercițiului	537.976.648	(251.933.199)	(17.364.424)	268.679.025
din care Cheltuiala cu amortizarea	(373.602.190)	(39.973.274)	-	(413.575.464)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

26. INFORMATII PE SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

2024 Contul de profit si pierdere

	<u>Rafinare</u>	<u>Petrochimie</u>	<u>Sume nealocate între cele două segmente</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri netă	14.680.301.547	333.942.289	-	15.014.243.836
Costul producției vândute	(13.907.417.220)	(505.937.098)	-	(14.413.354.318)
Profit / (Pierdere) brută	772.884.327	(171.994.809)	-	600.889.518
Cheltuieli de desfacere și general administrative	(434.097.669)	(66.882.294)	-	(500.979.963)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	(44.035.366)	(21.341.193)	-	(65.376.559)
Pierdere operațională	294.751.292	(260.218.296)	-	34.532.996
Cheltuieli financiare	-	-	(539.245.395)	(539.245.395)
Venituri financiare	-	-	323.057.464	323.057.464
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	-	-	(332.065.569)	(332.065.569)
Profit / (Pierdere) brută	294.751.292	(260.218.296)	(548.253.500)	(513.720.504)
Impozitul pe profit	-	-	42.906.695	42.906.695
Pierderea exercițiului	294.751.292	(260.218.296)	(505.346.805)	(470.813.809)
din care Cheltuiala cu amortizarea	(379.344.543)	(73.994.624)	-	(453.339.167)

În anul 2025, în cifra de afaceri a Societății sunt incluși clienții KazMunayGas Trading AG și Rompetrol Downstream SRL, care generează mai mult de 10% din total vânzări, valoarea acestora însumând 10.145,5 milioane RON (2024: 9.521,1 milioane RON).

Contul de profit și pierdere este analizat separat de management pe cele 2 segmente: rafinărie și petrochimie.

Întrucât unele din instalațiile rafinării Petromidia sunt folosite în comun de segmentul rafinare și cel de petrochimie, bilanțul contabil este analizat de către management la nivel cumulativ pentru segmentele de rafinărie și petrochimie. Ca urmare, informațiile privind bilanțul pentru segmentele de rafinărie și petrochimie sunt prezentate împreună.

B. Piețe 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):

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
România	10.694.784.025	9.805.451.133
Europa	6.323.254.846	5.140.934.011
Asia	295.583.048	67.858.692
Total	17.313.621.919	15.014.243.836

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

27. PĂRȚI AFILIATE

Părinții ultimi ai Societății sunt societatea "Fondul Suveran de investiții din Kazahstan – Samruk-Kazyna" (67,42%), 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 (3%) deținând acțiuni liber tranzacționate pe Bursa din Kazahstan.

Conform IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”, Societatea aplică scutirea parțială de la cerințele de prezentare a informațiilor pentru entitățile legate de guvern. În consecință, Societatea nu prezintă detalii despre tranzacțiile și soldurile individuale cu Guvernul Republicii Kazahstan și Guvernul României, și nici cu entitățile controlate, controlate în comun sau influențate semnificativ de aceste guverne.

Părțile afiliate și natura relației sunt prezentate mai jos:

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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.

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

	Creante	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	148.866.013	191.393.723
Rompetrol Downstream SRL	856.275.440	595.113.264
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	970.353	672.666
Rompetrol Gas SRL	44.432.097	3.489.482
Rompetrol Moldova ICS	91.181.758	61.461.741
Rompetrol Bulgaria JSC	223.999	23.425.368
Rominserv SRL	1.469.055	23.178.020
Rompetrol Quality Control SRL	180.230	179.554
Rompetrol Logistics SRL	2.650	1.988
Midia Marine Terminal SRL	2.116.505	1.442.885
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	154.373.958	36.327.732
Global Security Systems SA	607.509	610.005
Rompetrol Energy SA	104.858.715	69.322.732
Byron Shipping SRL	2.535	2.759
Oilfield Exploration Business Solutions SA	3.063.285	2.990.454
Rompetrol Financial Group SRL	11.352	11.321
KMG Rompetrol Services Center SRL	43.857	47.455
KMG Rompetrol Development SRL	-	485.655
Total	1.408.954.778	1.010.432.270

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	2.687.602.343	3.789.357.013
Rompetrol Downstream SRL	90.741.232	50.200.971
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	6.981.531
Rompetrol Gas SRL	35.346.942	35.864.103
Rompetrol Moldova ICS	115.727.810	128.591.613
Rominserv SRL	84.528.059	194.641.119
Rompetrol Quality Control SRL	10.067.538	1.086.136
Rompetrol Logistics SRL	63.305.788	-
Midia Marine Terminal SRL	12.611.416	5.779.277
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	2.229.864.862	1.746.434.350
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	15.727.066	12.450.257
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	25.521.769	8.735.344
Global Security Systems SA	1.348.557	1.348.557
Global Security Systems Fire Services SRL	1.859.020	1.859.020
KMG Rompetrol Development SRL	2.204.829	-
Rompetrol Energy SA	79.611.196	28.502.064
KMG Rompetrol Services Center SRL	2.753.633	1.007.948
Rompetrol Bulgaria JSC	209.394	-
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	5.466.023.747	6.012.850.064

Sistemul de Cash Pooling este implementat în cadrul Grupului KMG International pentru 20 de entități, constând într-o companie principală (compania cu cont principal/master) și 19 participanți, prin intermediul a 4 bănci: BCR, UniCredit, Raiffeisen și ING, pentru 3 valute: RON, USD și EUR. Sistemul funcționează conform unei scheme de tip ZERO BALANCE; unde la sfârșitul fiecărei zile, soldurile fiecărui participant (inclusiv cele ale Rompetrol Rafinare) sunt transferate (dacă sunt pozitive) sau acoperite (dacă sunt negative) către sau de către compania cu cont master, respectiv KMG Rompetrol. Transferurile zilnice conduc la poziții de împrumuturi intra-grup care sunt tratate ca și împrumuturi pe termen scurt fără angajament pentru care se calculează o rată de dobândă în condiții de piață (arm's length). În cazul existenței unui sold negativ cumulativ în cadrul unui sistem, acesta poate fi acoperit prin facilitățile de tip overdraft atașate fiecărui sistem și furnizate de cele 4 bănci menționate mai sus. Aceste împrumuturi sunt utilizate de către KMG Rompetrol. Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Notele 10 și 15.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

B. În anul 2025, respectiv în anul 2024 Societatea Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie - decembrie 2025	ianuarie - decembrie 2024	ianuarie - decembrie 2025	ianuarie - decembrie 2024
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	3.433.425.632	2.708.629.877	13.692.289.346	12.449.060.662
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	6.713.482.661	6.814.592.802	2.530.632	2.813.050
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	9.147.742	5.451.337
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere, chirie, donanda imprumut, altele	479.489.589	391.390.270	2.554.393	1.870.918
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	1.828.864.761	1.577.451.211	2.375	-
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	4.749.932	51.616.082	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.930.992	3.073.675	305.909.211	773.427.000
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii	1.931.126	1.680.474	55.778.962	49.510.942
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport,chirii/Chirie,utilitati	23.038	55.877	168.215	164.324
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati, refacturari ,altele	2.314.971	1.667.182	99.873.348	83.694.588
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	504	218
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	157.956.323	157.424.374	367.999.201	285.305.046
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	12.060.178	19.158.503	253.132.753	204.363.332
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	1.478	1.657	12.726.835	12.351.235
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	11.060.618	10.927.674
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Altele	1.509	-	-	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	24.347	24.103	-	-
Romoil S.A.	Altele	-	96.905	-	10.245
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	446.397	462.617	14.351.844	12.978.751
		12.637.702.934	11.727.325.609	14.827.525.980	13.891.929.322

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Natura tranzacțiilor de vânzări constă în vânzări de produse petroliere. Vânzările către părțile afiliate includ și taxele aferente vânzării.

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

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

Valoarea remunerației pentru personalul cheie de conducere și pentru membrii Consiliului de Administrație pentru anul 2025 a fost de 3.871.668 RON (2024: 3.558.357 RON), incluzând beneficiile și bonusurile pe termen scurt. Niciun membru al Consiliului de Administrație nu are dreptul la niciun beneficiu în cazul încetării contractului de muncă. Grupul nu acordă împrumuturi membrilor Consiliului de Administrație sau membrilor conducerii Societății. Nu există împrumuturi restante.

Vânzările către și achizițiile de la părțile afiliate sunt efectuate în cursul normal al activității și sunt efectuate pe o bază care ia în considerare termenii și condițiile predominante de pe piață ca fiind aplicabile naturii bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfârșitul anului sunt negarantate, fără dobânda și decontarea are loc în numerar. Nu au existat garanții oferite sau primite pentru creanțe sau datorii cu părțile afiliate.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
Profit/(pierderea) convenit(ă) acționarilor majoritari	268.679.025	(470.813.808)
Număr de acțiuni		
Număr mediu de acțiuni pentru calculul rezultatului pe acțiune de bază (vezi Nota 12)	26.559.205.726	26.559.205.726
Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizat pentru calculul rezultatului diluat pe acțiune	74.126.448.244	26.559.205.726
Rezultat pe acțiune ((bani)/acțiune)		
De bază	1,01	(1,77)
Diluat	0,36	(1,77)

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat în conformitate cu IAS 33, care impune prezumția conversiei ipotetice integrale a împrumutului hibrid în capital social la începutul perioadei de raportare. Numărul de acțiuni rezultat din conversia presupusă a fost determinat pe baza valorii nominale a acțiunilor de 0,10 RON per acțiune și a valorilor contabile ale componentelor instrumentului hibrid, convertite în RON folosind cursurile de schimb aplicabile corespunzătoare fiecărei tranșe a instrumentului.

Acest calcul este impus de standardele de raportare financiară aplicabile și nu reflectă nicio modificare reală sau preconizată în structura acționariatului Societății. Conversia instrumentului hibrid face obiectul acordului între părți și al aprobării organelor statutare relevante, inclusive Adunarea Generală a Acționarilor.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

29. DATORII CONTINGENTE

Rompetrol Rafinare SA - Active aflate sub sechestrul asigurător – Conversia obligațiunilor

Ordonanța de Urgență a Guvernului („OUG”) 118/2003 aprobată prin Legea 89/2005 și Convenția de Emisiune din 5 decembrie 2003 („Convenția de emisiune”), a reglementat conversia a 2.177,7 milioane RON reprezentând obligații la bugetul de stat, inclusiv penalități, în 22.812.098 obligațiuni pe termen lung exprimate în Euro (cumulând o valoare totală de 570,3 milioane EUR la cursul RON / EUR din 30 septembrie 2003 de 3,8185 RON /EUR sau 719,4 milioane USD la aceeași dată), denumite în continuare “Instrumente Hybrid” sau “Obligațiuni”. Obligațiunile erau purtătoare de dobândă și puteau fi răscumpărate la sau până la scadență, întrucât OUG nr.118/2003 prevedea în mod specific că obligațiunile rămase nerăscumpărate până la data de 30.09.2010 vor fi convertibile, la rata de conversie fixă, în acțiuni ordinare ale Rompetrol Rafinare SA la opțiunea 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. Ca atare, la 30 septembrie 2010 obligațiunile rămase au fost convertite în acțiuni și statul a devenit astfel acționar al Societății cu 44,69%.

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

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 30 – Litigii cu statul implicând acuzații penale – Dosarul 225) și, la acea dată, bunurile mobile și imobile ale Rompetrol Rafinare SA, precum și toate investițiile în filiale, au făcut obiectul înghețării activelor.

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

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

29. DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 activelor Rompetrol Rafinare. La 31 decembrie 2025, anumite obligații asumate prin Memorandumul de Înțelegere - inclusiv obligația Statului Român de a vinde participația de 26,6959% din Rompetrol Rafinare SA pentru suma de 200 milioane USD - rămân neîndeplinite, în timp ce Memorandumul este considerat expirat prin ajungerea la termen la data de 30 aprilie 2025. Conducerea va continua să evalueze potențialele implicații ce decurg din ridicarea sechestrului, inclusiv în contextul obligațiilor specifice asumate prin Memorandumul de Înțelegere încheiat cu Statul Român. La 31 decembrie 2025, procesul de ridicare a sechestrului asigurător este în curs de desfășurare, majoritatea activelor (terenuri, construcții, bunuri mobile) fiind deja eliberate până la data prezentă.

30. ASPECTE LEGALE

Litigiul cu Statul Român privind acuzațiile penale

I. Caz penal

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

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

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

Societatea a ridicat sechestrul asigurător penal din Cartea Funciara, finalizând rezoluția cazului.

II. Dosare civile

A. Odată închis dosarul penal, Faber (fost acționar minoritar al Rompetrol Rafinare) 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, Rompetrol Rafinare (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 7 aprilie 2026.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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, Rominserv SRL, și angajați ai celor 2 companii, urmare a producerii incidentului tehnic din rafinăria Petromidia din data de 22 august 2016

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

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

Următoarea audiere este programată pentru 7 aprilie 2026.

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

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

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

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

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

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

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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, care a fost reversat la sfârșitul anului 2025, ca urmare a închiderii dosarului.

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 munca 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 legatură cu Proiectul ecologizare batale Vega

În cadrul investigației efectuată de Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism („DIICOT”), investigație ce face obiectul dosarului penal 279/D/P/2020, societăți Rompetrol Rafinare i 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 legatură cu lucrările contractate pentru ecologizarea lagunei 18 din rafinăria Vega. La data întocmirii prezentelor situații financiare, Rompetrol Rafinare 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.

Pe 15 octombrie 2025, în contextul protestelor magistraților, cazul a fost amânat fără discuții. Următoarea ședință de judecată este stabilită pentru 8 aprilie 2026.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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

La data de 13 mai 2023 a avut loc un incident în instalația PP din rafinăria Petromidia, în urma caruia 2 angajați ai companiei au decedat. Cercetările penale sunt efectuate de Parchetul de pe lângă Tribunalul Constanța. În dosarul penal Societatea nu are calitate, până la acest moment fiind efectuate o serie de audieri ale angajaților implicați în eveniment sau prezenți la locul de muncă în instalație. Concomitent, accidentul de muncă este în curs de investigare și de către Inspectoratul Teritorial de Muncă conform legislației privind incidentele de muncă. Pe 16 iulie 2025, Inspectoratul Teritorial de Muncă a emis Raportul privind incidentul. Conform concluziilor Raportului, persoanele responsabile sunt indicate ca fiind victimele implicate în accident – cauza principală minimizarea riscurilor de accidentare prin intrarea voluntară într-un spațiu închis. Prin Ordonanța nr. 4861 emisă de procurorul de caz la 19 august 2025, cauza a fost clasată în ceea ce privește toate infracțiunile pentru care a fost deschis dosarul penal. Ordonanța nu este definitivă și poate fi atacată cu apel conform procedurii legale. A fost formulată o plângere împotriva deciziei de casare de către succesorii victimelor decedate, dosarul fiind în curs de soluționare în instanță.

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. La data de 4 februarie 2026, Societatea a fost citată de către organele de urmărire penală, fiind anunțată că împotriva sa a fost începută urmărirea penală pentru infracțiunea de neluarea măsurilor legale de securitate și sănătate în muncă, incriminată de art. 349 alin. (1) și (2) din Codul Penal, și distrugere din culpă, infracțiune incriminată de art. 255 alin. (1) din Codul Penal. 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.

30. 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.

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

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

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

O cerere principală a fost depusă la 17 iunie 2024.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

La data de 23 ianuarie 2025, a fost invocată excepția necompetenței materiale a Judecătoriei Ploiești, instanța amânând pronunțarea unei hotărâri cu 2 săptămâni. Prima instanță și-a declinat competența, dosarul urmând a fi trimis instanței superioare - Tribunalul Ploiești; de asemenea, Societatea a încheiat cu pârâtul un contract de prestări servicii privind apele uzate generate de rafinăria Vega, fiind depusă la instanță o cerere de renunțare la acțiune, cu privire la care Tribunalul Ploiești va decide. Dosarul este în curs de transmitere de la Judecătoria Ploiești la Tribunalul Ploiești. Audierea este programată pentru 6 mai 2026.

Litigiul Ilias Kuldzhanov împotriva Rompetrol Rafinare S.A.

La data de 4 februarie 2026, Rompetrol Rafinare SA a primit acțiunea depusă de acționarul Ilias Kuldzhanov, prin care se solicită:

- anularea Hotărârii nr. 6/2025 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 18 decembrie 2025, prin care a fost aprobată încheierea de către Rompetrol Rafinare SA, în calitate de cumpărător, a unui contract de achiziție de țiței cu KazMunayGas Trading AG, în calitate de vânzător, pentru perioada 2026-2030.
- obligarea Rompetrol Rafinare S.A. la organizarea unei proceduri competitive, transparente și nediscriminatorii (licitație) pentru selectarea furnizorilor de țiței.

Rompertrol Rafinare S.A. a depus întâmpinarea, iar instanța va stabili primul termen de judecată.

31. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

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

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

La 31 decembrie 2025, Societatea a revizuit provizioanele de mediu luând în considerare modificări ale asumărilor în comparație cu perioada anterioară așa cum este menționat la nota 18.

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

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

Schimbările climatice și tranziția energetică

Industria de petrol și gaze continuă să evolueze într-un peisaj complex, pe fondul tranziției globale către o economie cu emisii scăzute de carbon. Deși sustenabilitatea și considerentele climatice rămân prioritare, ritmul tranziției energetice a încetinit față de estimările anterioare. Această evoluție a fost influențată de întârzierile în aprobările de reglementare și în implementarea acestora în jurisdicții-cheie, inclusiv de provocările legate de transpunerea și punerea în aplicare a elementelor pachetului UE „Pregătiți pentru 55” (*Fit for 55*) și ale inițiativelor REPowerEU. Această dinamică în schimbare prezintă atât riscuri continue, cât și oportunități, în condițiile în care comunitatea internațională caută să echilibreze reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră cu o creștere economică susținută și cu securitatea energetică.

Îndeplinirea obiectivelor unei economii cu emisii scăzute de carbon rămâne o aspirație globală care necesită o transformare coordonată și multifacțată a economiei mondiale. Situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 reflectă realitățile actuale și perspectivele conducerii fundamentate pe dovezi (*evidence-based*) pentru viitorul previzibil.

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Grupul KMG I recunoaște importanța critică a problemelor climatice și își menține angajamentul de a susține obiectivele europene asumate prin Acordul de la Paris. Societatea își propune să construiască o afacere sustenabilă și rezilientă pe termen lung.

În lumina evoluțiilor geopolitice, fiscale și de piață dinamice din 2025, inclusiv a încetirii ritmului tranziției energetice și a întârzierilor în obținerea anumitor aprobări de reglementare, obiectivul principal al Societății s-a orientat către consolidarea eficienței operaționale, aprofundarea integrării pe verticală pentru a capta o valoare mai mare de-a lungul lanțului valoric și îmbunătățirea performanței în activitățile de bază (*core business*). Se acordă în continuare prioritate maximă siguranței tuturor operațiunilor din cadrul Societății. Aceste măsuri sunt vitale pentru menținerea unei performanțe financiare solide și pentru adaptarea la condițiile în schimbare. Inițiativele de decarbonizare, deși progresează, sunt urmărite într-o manieră echilibrată și pragmatică, ca parte a cadrului de sustenabilitate pe termen lung al Societății.

În 2025, Societatea a înregistrat progrese notabile în inițiativele prioritare. Proiectul cofinanțat de Uniunea Europeană pentru instalarea de stații de încărcare ultra-rapidă pentru vehicule electrice în stațiile Rompetrol a fost finalizat cu succes și operaționalizat. Acest lucru a permis Rompetrol să implementeze propria soluție de încărcare pentru vehicule electrice, să intre pe piață în calitate de operator, să răspundă cererii tot mai mari de infrastructură de încărcare și să respecte cerințele legislative relevante. Societatea își operează în prezent propriile stații de încărcare și continuă dezvoltarea direcționată în acest domeniu ca activitate complementară.

Au fost finalizate studiile pentru proiectul de biodiesel avansat și combustibil sustenabil pentru aviație (SAF) pe platforma rafinării Petromidia, cu scopul de a îndeplini mandatele tot mai stricte privind energia regenerabilă în sectorul transporturilor. Până în 2030, eforturile continue în domeniul biocombustibililor și al infrastructurii pentru vehicule electrice sunt estimate să contribuie la reducerea emisiilor de CO₂, susținând obiectivele de decarbonizare pe termen lung ale Grupului, îmbunătățind în același timp sustenabilitatea operațională.

Anul 2025 a marcat finalizarea și lansarea unui proiect major de investiții ale Societății, centrala de cogenerare de pe platforma Petromidia. Centrala asigură alimentarea stabilă cu energie electrică și abur a rafinării Petromidia, surplusul de energie electrică fiind injectat în rețeaua națională. Noua centrală respectă cele mai înalte standarde tehnologice de eficiență energetică. Proiectul este operat de Rompetrol Energy, companie deținută majoritar de Fondul de Investiții în Energie Kazah-Român (KREIF), alături de Rominserv și Uzina 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 (KREIF).

În ansamblu, Grupul KMG I își menține angajamentul de a-și adapta strategia la realitățile pieței actuale și emergente, punând un accent sporit pe excelența operațională și pe performanța activităților de bază (*core business*). Societatea susține o abordare echilibrată și pragmatică a sustenabilității și decarbonizării, prin proiecte țintite, cu valoare adăugată ridicată, care se aliniază unor termene de implementare realiste și evoluțiilor externe.

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, precum și o presiune asupra deprecierei cursurilor de schimb.

În plus, evoluțiile geopolitice recente din Orientul Mijlociu, inclusiv tensiunile sporite care implică Iranul, Israelul și Statele Unite, au contribuit la creșterea incertitudinii și a volatilității pe piețele energetice globale. Aceste evoluții pot afecta prețurile țițeiului, fluxurile comerciale internaționale și lanțurile de aprovizionare globale.

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Societatea monitorizează îndeaproape evoluția acestor evenimente geopolitice, inclusiv regimurile de sancțiuni și impactul potențial asupra comerțului internațional și a piețelor de energie. Societatea efectuează periodic evaluări de risc și menține un dialog constant cu clienții, furnizorii și autoritățile relevante, în vederea identificării și atenuării oricărui impact potențial asupra operațiunilor și lanțurilor sale de aprovizionare.

Societatea nu are expunere directă față de părți afiliate și/sau clienți ori furnizori cheie din Rusia sau Ucraina. Aprovizionarea cu țiței a Societății provine în principal din Kazahstan, în baza unor acorduri comerciale stabilite, iar Societatea nu deține operațiuni în Rusia, Ucraina sau în zonele afectate în prezent de recente tensiuni geopolitice din Orientul Mijlociu.

Pe baza informațiilor disponibile la data raportării, conducerea nu a identificat niciun impact direct semnificativ al acestor evenimente asupra operațiunilor sau poziției financiare a Societății.

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.

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.

31. ANGAJAMENTE (continuare)

Alte angajamente

La data de 31 decembrie 2025 Rompetrol Rafinare SA a contractat obligații de capital în proiecte legate de proiecte diverse în rafinăria Petromidia în valoare de 82,56 milioane USD, echivalentul a 358,5 milioane RON (2024: 20,4 milioane USD, echivalentul a 97,4 milioane RON) și în Rafinăria Vega în valoare de 7,93 milioane USD, echivalentul a 34,4 milioane RON (2024: 0,68 milioane USD, echivalentul a 3,2 milioane RON).

Angajamente de vânzare și cumpărare

La data de 31 decembrie 2025, principalele angajamente ale Rompetrol Rafinare SA care are angajamente de cumpărare materii prime și utilități în valoare de 3.451,36 milioane USD, echivalentul a 14.985 milioane RON (2024: 3.498,23 milioane USD, echivalentul a 16.710 milioane RON) și angajamente de vânzare de produse petroliere, produse petrochimice și utilități în valoare de 2.591,17 milioane USD, echivalentul a 11.365 milioane RON (2024: 2.212,10 milioane USD, echivalentul a 10.567 milioane RON).

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

Societatea gestionează capitalul astfel încât să se asigure că va putea să-și continue activitatea și în același timp să maximizeze câștigul acționarilor prin optimizarea împrumuturilor și a capitalurilor. Structura capitalului în cadrul Societății este formată din datorii (vezi Notele 15 și 16), datorii de leasing (Nota 17), numerar și echivalente de numerar (Nota 11) 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:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi (bancare)	1.398.071.739	1.536.882.657
Casa și conturi la bănci	(202.434.632)	(401.448.104)
Împrumuturi, net	1.195.637.107	1.135.434.553
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.855.464.848	1.514.685.886
Indicatorul gradului de îndatorare	64,4%	75,0%

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

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi peste un an	1.192.198.656	1.317.919.120
Capitaluri proprii	1.824.646.341	1.483.865.797
Indicatorul gradului de îndatorare	65,34%	88,82%

Ambele rate s-au îmbunătățit față de anul precedent, reflectând consolidarea poziției de capital a Societății prin creșterea capitalului propriu și reducerea datoriilor.

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

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare		
Investiții în filiale	3.651.530.174	3.741.084.832
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.858.499.048	1.295.747.768
Creanțe pe termen lung	544.026.880	27.754.000
Instrumente financiare derivate	65.383.334	-
Casa și conturi la bănci	202.434.632	401.448.104
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	6.321.874.069	5.466.034.704
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii financiare		
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	30.818.507	30.820.089
Instrumente financiare derivate	-	16.188.271
Datorii comerciale și alte datorii	5.440.336.168	5.919.361.256
Împrumuturi pe termen scurt	205.873.083	218.963.537
Împrumuturi pe termen lung	1.192.198.656	1.317.919.120
Datorii leasing	60.350.285	53.049.454
TOTAL DATORII FINANCIARE	6.929.576.699	7.556.301.727

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.
- Avansuri plătite furnizorilor

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 instrumentelor de capitaluri proprii necotate desemnate la valoarea justă a activelor (FVOC) este estimată folosind metode de evaluare corespunzătoare.
- Societatea efectuează operațiuni cu instrumente financiare derivate cu diverși parteneri. La 31 decembrie 2025 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivatelor se referă la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

Ierarhia valorii juste

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

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

	31 decembrie 2025	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.651.530.174	-	-	3.651.530.174
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.858.499.048	-	1.858.499.048	-
Creanțe pe termen lung	544.026.880	-	544.026.880	-
Instrumente financiare derivate	65.383.334	-	65.383.334	-
Casa și conturi la bănci	202.434.632	-	202.434.632	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	6.321.874.069	-	2.670.343.894	3.651.530.174
Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.818.507	-	30.818.507	-
Datorii comerciale și alte datorii	5.440.336.168	-	5.440.336.168	-
Împrumuturi pe termen scurt	205.873.083	-	205.873.083	-
Împrumuturi pe termen lung	1.192.198.656	-	1.192.198.656	-
Datorii leasing	60.350.285	-	60.350.285	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	6.929.576.699	-	6.929.576.699	-
	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	1.295.747.768	-	1.295.747.768	-
Creanțe pe termen lung	27.754.000	-	27.754.000	-
Casa și conturi la bănci	401.448.104	-	401.448.104	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	5.466.034.704	-	1.724.949.872	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	5.919.361.256	-	5.919.361.256	-
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	7.556.301.727	-	7.556.301.727	-

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Societatea folosește diverse instrumente derivate pentru managementul riscului pentru țiței și produsele aferente.

Bilant

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare derivate	65.383.334	-
Datorii financiare derivate	-	(16.188.271)
Pozitia neta - activ/(datorie)	65.383.334	(16.188.271)

Contul de profit si pierdere

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Pierderi/Venituri realizate - net	129.779.773	(164.523.470)
Pozitia totala - (castig) / pierdere in Costul vanzarii	129.779.773	(164.523.470)

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

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active / (datorii) derivate 2024	(16.188.271)	-
Variația valorii juste în cadrul unei operațiuni de acoperire a stocurilor	6.699.503	(5.093.422)
Rezerva de acoperire a fluxurilor de numerar	74.872.103	(11.094.849)
Active / (datorii) derivate 2025	65.383.334	(16.188.271)

Sume în curs de decontare pentru operațiuni de acoperire închise:

Sold inițial la 1 ianuarie 2025	(10.988.782)
Impact în P&L (costul vânzărilor aferent acoperirii și impactul valutar)	(129,779,773)
Impact în P&L - comision de acoperire	(4.488.857)
Plăți/încasări (inclusiv pentru comisioanele de acoperire)	106,437,985
Sold final la 31 decembrie 2025	(38.819.427)

Societatea este expusă fluctuațiilor prețurilor de piață. Tabelul de mai jos prezintă sensibilitatea pozițiilor de acoperire deschise ale Societății la o creștere sau o scădere de 50% a prețului de piață, comparativ cu nivelul pieței de la 31 decembrie 2025.

La sfârșitul anului 2025, nivelul pieței a fost de 64,88 USD/MT, generând un rezultat scriptic pe hârtie favorabil nerealizat de 14.734 mii USD pentru un volum acoperit de 1,125 KT, tranzacționat la prețul de 77,97 USD/MT pentru perioada ianuarie – septembrie 2026.

O creștere de 50% a nivelului pieței (până la aproximativ 97 USD/MT) ar conduce la un rezultat scriptic pe hârtie nefavorabil de 21.739 mii USD. Invers, o scădere de 50% a nivelului pieței (până la aproximativ 32 USD/MT) ar genera un rezultat scriptic favorabil de 51.227 mii USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

Această analiză de sensibilitate reflectă doar pozițiile de acoperire deschise existente la data de 31 decembrie 2025.

Scenariu	Cantitate acoperită	Nivel tranzacționat	Nivel bugetat	Nivel piață	Rezultat fizic	Rezultat scriptic („hârtie”)	Economie vs. Buget
	KT	\$/MT	\$/MT	\$/MT	mii USD	mii USD	mii USD
Scenariu de bază	1.125	78	44	65	23.237	14.734	37.971
Creștere de 50% a prețului pieței	1.125	78	44	97	59.731	-21.759	37.971
Scădere de 50% a prețului pieței	1.125	78	44	32	-13.256	51.227	37.971

Instrumentele financiare derivate sunt inițial evaluate la valoarea justă la data din contract, și reevaluate la valoarea justă la datele de raportare ulterioare. Schimbările valorii juste a instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea valorii juste sunt recunoscute alte elemente ale rezultatului global.

Rezultatele din contul de profit și pierdere înregistrate în 2025 și 2024 sunt prezentate în Costul vânzărilor, detaliat în Nota 21.

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

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

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

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.

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

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Societății la o creștere și scădere cu 5% în cursul de schimb al RON cu principalele monede străine. Analiza de sensibilitate cuprinde numai elementele bilanțiere monetare 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.

	USD		EUR	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
RON				
5%	(144.258.038)	(283.399.686)	(67.675.484)	(301.003)
(5%)	144.258.038	283.399.686	67.675.484	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 datoriile pe termen lung și scurt care generează dobânzi la rate fixe și variabile ale dobânzilor, și care expun Societatea atât riscului de flux de numerar cât și riscului de valoare justă. Detalii referitoare la ratele dobânzilor, care sunt valabile pentru împrumuturile Societății, sunt prevăzute în Notele 15, 16.

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

Dacă ratele dobânzilor ar fi variat cu +/- 50 de puncte și toate celelalte variabile ar fi rămas constante, rezultatul net al Societății la 31 decembrie 2025 ar descrește/crește cu 26,8 milioane RON (2024: descreștere/creștere cu 31,0 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

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

I) RISCUL DE LICHIDITATE

Tabelele de mai jos prezintă scadențele datoriilor financiare la data 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 în baza plăților contractuale neactualizate, incluzând dobânzile de plată până la sfârșitul contractului de leasing sau de împrumut.

Sold la 31 decembrie 2025	Mai puțin de 1 lună sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale și alte datorii	4.066.739.386	1.366.121.581	7.475.202	-	-	5.440.336.168
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi de la părți afiliate pe termen scurt	-	592.390	31.248.450	-	-	31.840.840
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	853.549	2.168.101	207.973.400	-	-	210.995.050
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	-	11.808.728	35.426.183	1.204.007.384	-	1.251.242.295
Datorii leasing	388.550	777.099	3.496.947	16.843.616	59.660.159	81.166.372
	4.067.981.484	1.381.467.899	285.620.182	1.220.851.000	59.660.159	7.015.580.725

Sold la 31 decembrie 2024	Mai puțin de 1 lună sau curente	<3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Datorii comerciale și alte datorii	5.630.161.196	288.224.701	975.359	-	-	5.919.361.256
Instrumente financiare derivate	-	16.188.271	-	-	-	16.188.271
Împrumuturi de la părți afiliate pe termen scurt	-	596.982	31.253.365	-	-	31.850.347
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	1.763.623	3.734.016	222.171.428	-	-	227.669.067
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	-	23.350.232	70.050.696	1.349.052.763	-	1.442.453.691
Datorii leasing	377.052	754.104	3.393.468	14.007.805	53.744.309	72.276.737
	5.632.301.871	332.848.307	327.844.316	1.363.060.568	53.744.309	7.709.799.369

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

J) RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

Societatea este expusă riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare.

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

În conformitate cu politica de acoperire a riscurilor, pe partea de materii prime și produse petroliere, riscul de preț pentru aceste stocuri care depășesc un anumit prag (numit stoc tehnologic) poate fi acoperit folosind contracte futures tranzacționate pe piața bursieră ICE Exchange, împreună cu un număr de instrumente extrabursiere pentru a acoperi riscurile secundare. Stocul tehnologic este echivalentul stocurilor ce sunt deținute în orice moment în cadrul Societății, prin urmare, fluctuațiile de preț nu vor afecta fluxul de numerar viitor.

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

Programul de hedging pentru anul 2025 include: Rompetrol Rafinare instrumente de acoperire pentru stocuri și marje.

Pentru Rompetrol Rafinare, rezultatul total al instrumentelor de acoperire (hârtie) în 2025 a fost de -13,41 milioane USD, din care -29,58 milioane USD rezultat realizat și +16,17 milioane USD rezultat nerealizat. De asemenea, rezultatul aferent tranzacțiilor fizice a fost de +62,29 milioane USD.

Impactul net al instrumentelor de acoperire pentru mărfuri a fost pozitiv (rezultat hedge + rezultat fizic), +34,15 milioane USD în 2025, în principal impulsionat de hedge-ul pentru marje (+13,41 milioane USD) și de cel pentru marjele de rafinare (+23,24 milioane USD).

Pentru hedging-ul pentru marje, Rompetrol Rafinare S.A. a reușit să acopere în total 1,089 mii tone (marje pentru motorină, benzină, jet și nafta) în anul 2025 la un preț de 137,3 USD/MT, mai bine decât bugetul de 125 USD/MT. La sfârșitul lunii decembrie 2025, prețul de piață pentru anul 2025 a fost de 166,9 USD/MT. Marjele de rafinare europene au crescut în trimestrul I datorită cererii solide, a ofertei limitate și a prețului scăzut al țițeiului, îmbunătățindu-se în continuare în iunie pe fondul creșterii cererii de benzină și a riscurilor geopolitice. În acest context, Rompetrol Rafinare SA are la finalul lunii decembrie 2025 următoarele rezultate:

- Fizic= +45,67 milioane USD, deoarece prețul de piață (166,9\$/MT) a fost mai mare decât bugetul (125\$/MT), rezultând astfel o economie de +41,9\$/MT x 1,089KT.
- Hârtie= -32,24 milioane USD, deoarece prețul pieței (166,9\$/MT) a fost mai mare decât nivelul de hedge (137,3\$/MT) și având în vedere protecția împotriva scăderii pieței efectul a fost o pierdere de -29,6\$/MT x 1,089KT.
- Rezultat net = Fizic + Hârtie = +13,43 milioane USD (economii față de buget).

Din aceasta, impactul de acoperire realizat înregistrat în contul de profit și pierdere pentru acoperirea marjelor la decembrie 2025 este de -32,24 milioane USD.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025

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

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

Pentru hedging-ul pentru marje de rafinărie, Rompetrol Rafinare S.A. a reușit să acopere în total 1,125 mii tone pentru perioada ianuarie – septembrie 2026 la un preț de 77,97 USD/MT, mai bine decât bugetul de 44,22 USD/MT. La sfârșitul lunii decembrie 2025, prețul forward de piață pentru 2026 a fost de 64,88 USD/MT. În acest context, Rompetrol Rafinare SA are la finalul lunii decembrie 2025 următoarele rezultate:

- Fizic= +23,23 milioane USD, deoarece prețul de piață (64,88\$/MT) a fost mai mare decât bugetul (44,22\$/MT), rezultând astfel o economie de +20,66\$/MT x 1,125KT.
- Hârtie= -14,73 milioane USD, deoarece prețul pieței (64,88\$/MT) a fost mai mic decât nivelul de hedge (77,97\$/MT) și având în vedere protecția împotriva scăderii pieței efectul a fost un câștig de -13,9\$/MT x 1,125KT.
- Rezultat net = Fizic + Hârtie = +37,97 milioane USD (economii față de buget).

Impactul de +14,73 milioane USD din tranzacțiile de acoperire (hârtie) a fost înregistrat ca nerealizat în bilanț la sfârșitul lunii decembrie 2025.

În ansamblu, impactul total de acoperire realizat înregistrat în contul de profit și pierdere la nivel de Societate în 2025 este de -29,58 milioane USD, inclusiv stocurile (+2,66 milioane USD) și marjele de rafinare (-32,24 milioane USD).

Activitatea de rafinare a Societății este expusă creșterii prețurilor certificatelor EUA. Emisiile de CO2 ale rafinăriei Rompetrol sunt compensate cu certificate EUA. Ca măsură de atenuare, Departamentul de Management al Riscului Financiar monitorizează piața certificatelor EUA pentru a acoperi deficitul EUA al rafinăriei și pentru anii rămași din faza IV (2024-2025) precum și pentru următorii ani. Când prețul de piață se va încadra în nivelul țintă al Societății, se vor efectua operațiuni de acoperirea împotriva riscurilor.

K) RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul pentru care un client nu își va îndeplini obligațiile asumate prin instrumente financiare sau contracte de vânzare-cumpărare, ceea ce va duce la înregistrarea de pierderi financiare. Societatea este expusă riscului de credit din activitățile operaționale mai ales din creanțe comerciale și din activități de finanțare, incluzând depozite bancare, tranzacții de schimb în valută străină și alte instrumente financiare.

Creanțe comerciale

Soldurile clienților restanți sunt urmărite cu regularitate. Necesitatea înregistrării unor provizioane pentru clienți este analizată în mod obișnuit atât individual cât și colectiv în baza scadenței.

Cash pooling și depozite la bănci

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

33. SERVICII PRESTATE DE CĂTRE AUDITORUL STATUTAR ȘI FIRMELE AFILIATE ACESTUIA

Onorariile plătite sau de plătit auditorului statutar pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt următoarele:

Tipul de serviciu:	2025 (EUR)	2024 (EUR)
Auditul situațiilor financiare statutare și consolidate ale Rompetrol Rafinare SA	180,250	174,482
Auditul situațiilor financiare statutare pentru filialele Rompetrol Rafinare	194,000	171,115
Servicii de non-audit	<u>137,207</u>	<u>63,356</u>
Total	<u>511,457</u>	<u>408,953</u>

Sumele prezentate sunt exprimate în EUR (moneda contractului), fără TVA.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, auditorul statutar al Societății este PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., în timp ce pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, auditorul statutar a fost Ernst & Young Assurance Services S.R.L. Informațiile comparative reflectă onorariile plătite fostului auditor statutar.

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, auditorul statutar și firmele sale afiliate au prestat anumite servicii de non-audit către Rompetrol Rafinare SA și filialele sale. Orice onorarii plătite în cursul anului 2026 au fost estimate la 31 decembrie 2025 și incluse în sumele prezentate mai sus.

Toate serviciile de non-audit și onorariile aferente suportate până la data opiniei de audit au fost revizuite de către Comitetul de Audit și evaluate ca fiind permise conform reglementărilor aplicabile. Societatea consideră că aceste servicii nu afectează independența auditorului statutar.

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Societatea a efectuat o revizuire a evenimentelor ulterioare datei bilanțului până la data emiterii situațiilor financiare și a stabilit că nu există evenimente ulterioare care ar putea necesita prezentarea în situațiile financiare.

Situațiile financiare individuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație în data de 25 martie 2026 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în data de 29 aprilie 2026 de către:

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef