

ROMPETROL RAFINARE SA

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
NEAUDITATE**

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

31 MARTIE 2026

ROMPETROL RAFINARE SA
Situații Financiare Interimare Individuale Simplificate Neauditare
Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016
la 31 martie 2026

CUPRINS:	Pagina
Situația Individuală 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 - 40

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A POZITIEI FINANCIARE
la 31 martie 2026

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

	Note	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Imobilizări necorporale	3	69.375.533	69.644.213
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.857.242.607	2.763.838.341
Drepturi de utilizare a activelor	6	59.708.581	53.466.253
Investiții în filiale	8	3.651.530.174	3.651.530.174
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	25	92.218.012	92.218.012
Creanțe pe termen lung	7	513.565.775	544.026.880
Total active imobilizate		7.243.793.402	7.174.876.593
Stocuri, net	9	1.631.659.101	1.133.073.651
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	1.635.807.576	1.893.394.531
Instrumente financiare derivate	32	-	65.383.334
Casa și conturi la bănci	11	534.372.745	202.434.632
Total active circulante		3.801.839.422	3.294.286.148
TOTAL ACTIVE		11.045.632.824	10.469.162.741
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	431.565.305	431.603.729
Alte rezerve	12	3.127.961.083	3.553.293.629
Pierdere reportată		(5.048.770.273)	(5.317.487.722)
Profit / (Pierdere) net(ă) în perioadă		(139.776.925)	268.679.025
Total capitaluri proprii		1.259.536.870	1.824.646.341
Împrumut de la bănci pe termen lung	16	1.212.415.694	1.192.198.656
Provizioane	18	489.207.604	489.207.604
Datorii leasing	17	62.216.637	57.585.433
Alte datorii pe termen lung	19	291.219.217	314.210.197
Total datorii pe termen lung		2.055.059.152	2.053.201.890
Datorii comerciale și alte datorii	13	6.777.200.702	5.942.645.164
Datorii contractuale	14	224.438.144	397.421.662
Datorii leasing	17	3.781.674	2.764.852
Instrumente financiare derivate	32	414.982.894	-
Împrumut de la societati afiliate pe termen scurt	15	30.820.353	30.818.507
Împrumut de la banci pe termen scurt	15	268.021.793	205.873.083
Impozitul pe profit de plată	25	11.791.242	11.791.242
Total datorii curente		7.731.036.802	6.591.314.510
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		11.045.632.824	10.469.162.741

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic Interimar

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI
PIERDERE

pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Note	ianuarie-martie 2026	ianuarie-martie 2025
Cifra de afaceri din contracte cu clienții	20	3.592.824.594	4.111.600.600
Costul producție vândute	21	(3.481.218.517)	(4.106.607.385)
Profit brut		111.606.077	4.993.215
Cheltuieli de desfacere și general administrative	22	(165.019.246)	(102.908.404)
Alte cheltuieli operaționale	23	(18.324.869)	(62.518.432)
Alte venituri operaționale	23	80.090.544	34.192.843
Profit / (pierdere) operațională		8.352.506	(126.240.778)
Cheltuieli financiare	24	(95.105.942)	(109.830.086)
Venituri financiare	24	23.225.092	10.375.435
(Pierderi) / caștiguri din diferențele de curs valutar, net	24	(76.248.581)	206.409.235
Pierdere brută înainte de impozitare		(139.776.925)	(19.286.194)
Impozitul pe profit venit / (cheltuială)	25	-	(1.819.234)
Pierdere netă a perioadei		(139.776.925)	(21.105.428)
Rezultatul pe acțiune (bani/acțiune)			
De bază	28	-0,53	-0,08
Diluat	28	-0,19	-0,03

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

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

pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

	ianuarie - martie 2026	ianuarie - martie 2025
Pierdere netă	(139.776.925)	(21.105.428)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	(425.332.546)	20.247.576
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	(425.332.546)	20.247.576
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>		
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global al exercițiului, net de impozite	(425.332.546)	20.247.576
Total rezultat global al exercițiului, net de impozite	(565.109.471)	(857.852)

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE
TREZORERIE

pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

	Note	31 martie 2026	31 martie 2025
Rezultatul net înainte de impozitare		(139.776.925)	(19.286.194)
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	21, 22	88.847.153	107.853.985
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	23	(79.623.950)	12.501.493
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	23	310.437	(5.257.693)
Cheltuieli privind penalități		3.034.694	1.209.841
Rata de actualizare leasing	17	593.735	429.651
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		94.512.208	109.400.434
Venituri din dobânzi		(23.225.092)	(10.375.435)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	23	13.244	-
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	24	59.505.147	(178.588.929)
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		4.190.651	17.887.153
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>			
Creanțe și cheltuieli în avans		291.606.582	(177.752.462)
Stocuri		(418.974.745)	250.601.443
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		(125.746.091)	(417.590.576)
Modificări nete în capitalul circulant:		(253.114.254)	(344.741.595)
Impozitul pe profit plătit		(70.002)	-
(leșiri) nete de numerar din activitatea de exploatare		(248.993.605)	(326.854.442)
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(180.711.106)	(18.650.802)
Achiziții de imobilizări necorporale		-	17.422
Dobânzi încasate		23.225.092	10.375.435
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		7.357	-
Flux de numerar utilizat/generat din creanțe cash pooling		40.035.950	(32.502.892)
(leșiri) nete de numerar din activitatea de investiții		(117.442.707)	(40.760.837)
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Flux de numerar utilizat/generat din datorii cash pooling		712.284.996	595.063.795
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci		62.146.795	-
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci		-	(16.702.805)
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci		26.163.320	-
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci		(6.016.593)	-
Rambursări de leasing		(1.691.885)	(1.200.163)
Dobânzi și comisioane bancare plătite		(94.512.208)	(119.775.869)
Intrări nete de numerar din activitatea de finanțare		698.374.425	457.384.958
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților		331.938.113	89.769.680
Numerar la începutul perioadei		202.434.632	401.448.104
Numerar la sfârșitul perioadei		534.372.745	491.217.784

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 martie 2026 și 31 martie 2025
(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 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.380.156.767)	508.991.799	3.466.473.085	1.483.865.797
Pierdere netă pe trim I 2025	-	-	(21.105.428)	-	-	(21.105.428)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	20.247.576	20.247.576
Total alte elemente ale rezultatului global trim I 2025	-	-	-	-	20.247.576	20.247.576
Total rezultat global al exercițiului trim I 2025	-	-	(21.105.428)	-	20.247.576	(857.852)
31 martie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.401.262.195)	508.991.799	3.486.720.661	1.483.007.945
1 ianuarie 2026	2.655.920.573	232.637.107	(5.048.808.697)	431.603.729	3.553.293.629	1.824.646.341
Pierdere netă pe trim I 2026	-	-	(139.776.925)	-	-	(139.776.925)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	(425.332.546)	(425.332.546)
Total alte elemente ale rezultatului global trim I 2026	-	-	-	-	(425.332.546)	(425.332.546)
Total rezultat global al exercițiului trim I 2026	-	-	(139.776.925)	-	(425.332.546)	(565.109.471)
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată, net de impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	38.424	(38.424)	-	-
31 martie 2026	2.655.920.573	232.637.107	(5.188.547.198)	431.565.305	3.127.961.083	1.259.536.870

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic Interimar

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

1. PREZENTARE GENERALA

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

Rompetrol Rafinare SA are amplasate toate instalațiile de producție în România. Numărul de angajați al Societății la 31 martie 2026 este de 1.193, respectiv 1.194 la 31 decembrie 2025.

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. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

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

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

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

Situațiile financiare interimare individuale simplificate 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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE (continuare)

Situațiile financiare interimare individuale simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară interimară”, nu includ toate informațiile și prezentările necesare pentru situațiile financiare individuale anuale și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale anuale ale Societății aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate aferente primului trimestru al anului 2026 sunt neauditate și nu au fost supuse unei revizuirii externe de către un auditor.

b) Principiul continuității

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Conducerea a evaluat capacitatea Societății de a-și continua activitatea conform principiului continuității activității, luând în considerare poziția financiară curentă, lichiditatea disponibilă, acordurile de finanțare existente și sprijinul primit de la acționarul său principal.

Pe baza acestei evaluări, conducerea a concluzionat că Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua existența operațională în viitorul previzibil și pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. În consecință, aceste situații financiare individuale interimare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

c) Schimbarea politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent. Modificările cu data de aplicare începând cu 1 ianuarie 2026 nu au un impact material asupra situațiilor financiare interimare individuale.

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

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

e) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

Întocmirea situațiilor financiare interimare individuale necesită conducerii utilizarea de raționamente, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Conducerea a evaluat dacă au existat modificări semnificative în raționamentele, estimările și ipotezele aplicate la 31 martie 2026 și a concluzionat că nu au fost identificate astfel de modificări semnificative.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE (continuare)

f) Tranzacții în moneda străină

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

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

Valuta	31 martie 2026	31 decembrie 2025
RON / USD	4,4463	4,3417
RON / EUR	5,0988	5,0985

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

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticice/ licențe	Certificate CO2 și alte intangibile	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
Sold inițial la 1 ianuarie 2025	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
Transferuri, reclasificări și ajustări	83.939	-	(83.939)	-
Sold final la 31 martie 2026	75.651.213	68.156.868	1.460.618	145.268.698
Amortizare cumulată				
Sold inițial la 1 ianuarie 2025	(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)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(264.158)	(4.523)	-	(268.681)
Sold final la 31 martie 2026	(70.730.053)	(5.163.113)	-	(75.893.166)
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2025	5.101.379	62.998.278	1.544.557	69.644.214
Sold final la 31 martie 2026	4.921.160	62.993.755	1.460.618	69.375.533

4. FONDUL COMERCIAL

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(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 2025	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 reclassificări*	-	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
Achiziții	-	-	10.704.771	-	170.006.335	180.711.106
Transferuri din imobilizări în curs	-	2.042.021	577.910	2.377.576	(4.997.506)	-
leșiri	-	-	(7.810)	-	-	(7.810)
Transferuri și reclassificări*	-	-	324.140	-	-	324.140
La 31 martie 2026	207.096.153	1.158.145.047	2.026.371.313	9.585.893	382.589.297	3.783.787.704
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2025	(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 reclassificări*	-	-	(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)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(109.566)	(28.605.809)	(58.390.214)	(201.250)	-	(87.306.840)
Amortizarea aferentă activelor cedate / casate	-	-	7.810	-	-	7.810
Transferuri și reclassificări*	-	-	(324.140)	-	-	(324.140)
La 31 martie 2026	(10.340.250)	(308.722.434)	(587.407.296)	(1.925.691)	(18.149.426)	(926.545.097)
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
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	196.755.903	849.422.613	1.438.964.017	7.660.203	364.439.871	2.857.242.607

*) Include transferul la / de la instalații și echipamente la / de la dreptul de utilizare a activelor în valoare de 0,32 milioane RON (2024: 1,35 milioane RON).

**) Transferurile și reclassificările 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 reclassificate în categoriile de active corespunzătoare pentru a reflecta mai bine natura acestora. Această reclassificare 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 INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(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 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025:

Imobilizări în curs la 31 martie 2026

Sume în milioane RON

Din care:

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 martie 2026
	170,01	382,59
Expirări autorizări ISCIR	38,08	61,46
Reabilitare rezervoare	10,07	27,58
2026 Catalyst Replacement Package (SD 2026)	0,13	12,76
LDPE – K102 hyper compressor rehabilitation	0,07	12,30
RQC Echipamente laboratoare	0,31	5,45
Emergency CAPEX MHC shutdown 2025 CO Boiler	-	2,03
Co-polymer production in PP unit	0,29	2,06
BU Refining Shutdown 2026_PEM-LLI	95,17	101,54
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-	6,09
Montarea echipamentelor electrice	2,30	10,19
Expertiza liniilor pentru țevi în DGRS - DEA și MEA	0,02	3,46
Înlocuire echipamente statice platforma rafinării	2,87	7,68
Reparații Capitale Urgente în Rompetrol Rafinare	12,77	12,77
Slow Down 2025 – instalațiile HB, FG, RC și CX	-	0,69
Alte proiecte	7,91	116,54

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2025

Sume în milioane RON

Din care:

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 decembrie 2025
	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 rafinărie	1,11	4,41
Înlocuirea catalizatori în rafinărie	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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

leșiri

Nu au existat ieșiri semnificative de immobilizări corporale în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026.

- Mijloace fixe gajate

La 31 martie 2026, Societatea a gajat immobilizări corporale în valoare netă contabilă de 600.595.879 RON (624.444.807 RON în 2025) pentru asigurarea facilităților de credit acordate Societății.

5.1 TESTUL DE DEPRECIERE

Societatea efectuează testarea pentru deprecierea fondului comercial și a activelor nemonetare anual, la data de 31 decembrie, sau atunci când există indicatori de depreciere.

Conducerea a evaluat performanța unităților generatoare de numerar Rafinării și Petrochimie, precum și condițiile de piață relevante în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026 și a concluzionat că nu există indicatori de depreciere.

În consecință, nu a fost efectuat niciun test de depreciere în cursul perioadei.

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 2025	60.979.574	3.528.340	2.751.744	67.259.658
Adiții	445.545	-	434.819	880.364
Remăsurare și alte ajustări	8.065.306	106.873	-	8.172.179
leșiri	-	-	(1.513.573)	(1.513.573)
la 31 decembrie 2025	69.490.424	3.635.213	1.672.990	74.798.627
Adiții	226.570	-	7.561.702	7.788.272
Remăsurare și alte ajustări	6.360	-	(280.672)	(274.313)
leșiri	-	-	(324.140)	(324.140)
la 31 martie 2026	69.723.353	3.635.213	8.629.880	81.988.447
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere				
la 01 ianuarie 2025	(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)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(715.043)	(121.804)	(434.783)	(1.271.631)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	324.140	324.140
la 31 martie 2026	(17.369.178)	(3.545.629)	(1.365.059)	(22.279.866)
				-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	52.836.289	211.389	418.575	53.466.253
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	52.354.175	89.584	7.264.821	59.708.581

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

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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 și autospeciale de stins incendii.

7. CREANȚE IMOBILIZATE

Detaliile creanțelor immobilizate pe termen lung la 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Cash colateral – creanțe pe termen lung	512.961.315	542.389.751
Plăți anticipate pe termen lung	604.460	1.637.129
Total	513.565.775	544.026.880

Cash colateral - creanțe pe termen lung reprezintă în principal garanții în numerar constituite pentru scrisori de garanție bancară emise în favoarea Agenției Naționale de Administrare Fiscală (ANAF), în legătură cu eșalonarea la plată a obligațiilor fiscale acordată Rompetrol Rafinare S.A.

În cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026, soldul a scăzut în principal ca urmare a rambursării parțiale a obligațiilor fiscale amânate, ceea ce a condus la o reducere a garanțiilor bancare aferente. Această reducere a fost aprobată de ANAF.

Soldul include, de asemenea, alte depozite colaterale constituite la bănci pentru a garanta obligații față de terți.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Investiții în subsidiare	3.651.530.174	3.651.530.174
Total	<u>3.651.530.174</u>	<u>3.651.530.174</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 martie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt după cum urmează:

Domeniu de activitate	Participare la		Sold la	Sold la	
	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	
Rompetrol Downstream SRL	Vânzări de carburanți	99,99%	99,99%	2.777.473.786	2.777.473.786
Rompetrol Petrochemicals SRL	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	479.676.404	479.676.404
Rom Oil SA	Servicii închiriere	99,99%	99,99%	58.990.106	58.990.106
Rompetrol Logistics SRL	Operațiuni logistice	66,19%	66,19%	301.926.117	301.926.117
Rompetrol Quality Control SRL	Controlul calității produselor petroliere	70,91%	70,91%	33.463.761	33.463.761
Total titluri de participare				<u>3.651.530.174</u>	<u>3.651.530.174</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 31 martie 2026 și 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.

- *leșiri aferente vânzării de filiale și lichidări*

În trimestrul I 2026 nu au avut loc vânzări de filiale.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

9. STOCURI, NET

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	1.050.566.412	727.526.355
Produce finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	278.819.431	255.662.795
Productie în curs de execuție (la cost)	252.703.445	104.172.401
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	17.497.149	14.929.957
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	26.782.932	25.631.091
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	38.303	40.665
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.251.429	5.110.387
Total	1.631.659.101	1.133.073.651

Stocurile, inclusiv producția în curs de execuție sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Creșterea stocurilor este determinată în principal de prețurile mai mari ale țițeiului și de factori operaționali, inclusiv revizia planificată a rafinăriei din martie 2026, care a afectat nivelurile de producție și structura stocurilor la sfârșitul perioadei.

Variația ajustărilor pentru deprecierea stocurilor în perioada 2026 și 2025 este prezentată mai jos:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Sold la începutul anului	(141.411.144)	(135.777.469)
Ajustări de depreciere înregistrate în cursul anului	(18.105)	(122.049.719)
Reluarea ajustărilor de depreciere în cursul anului	79.642.055	116.416.044
Sold la sfârșitul perioadei	(61.787.194)	(141.411.144)

Scăderea netă a ajustărilor pentru deprecierea stocurilor reflectă îmbunătățirea valorilor realizabile nete, în contextul prețurilor favorabile ale țițeiului și produselor petroliere.

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active financiare:		
Creanțe comerciale	1.256.641.448	1.500.711.378
Debitori diverși	45.920.609	45.697.162
Alte creanțe	305.777.497	357.675.334
Minus: Ajustare pentru pierderi de credit așteptate	(45.913.139)	(45.584.826)
Subtotal – Active financiare	1.562.426.415	1.858.499.048
Active non-financiare:		
Avansuri plătite furnizorilor	67.662.338	24.074.680
TVA de recuperat	5.718.823	10.820.803
Subtotal – Active non-financiare	73.381.161	34.895.483
Total	1.635.807.576	1.893.394.531

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

Debitori diverși

Categoria de debitori diverși include suma de 42 milioane RON (2025: 43 milioane RON) referitoare la Omniasig Vienna Insurance Group pentru cererea de despăgubire de asigurare legată de incidentul din 21 iunie 2023 care a avut loc la rafinăria Petromidia.

Avansuri plătite furnizorilor

În anul 2026 din suma totală de 67,7 milioane RON (2025: 24,1 milioane RON) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 66,1 milioane RON (2025: 21,0 milioane RON) se referă la achiziția de materii prime, utilități, proiecte de investiții și altele.

Creanțe cash pooling

Din soldul pentru alte creanțe în sumă de 305,8 milioane RON (2025: 357,7 milioane RON), 115,5 milioane RON (2025: 155,4 milioane RON) fac referință la creanțe cash pooling. 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.

Alte creanțe

De asemenea, în categoria altor creanțe este inclusă suma de 113,7 milioane RON (2025: 165,8 milioane RON) reprezentând accize plătite în avans de către Rompetrol Rafinare, sumă care se decontează la scurt timp după încheierea exercițiului financiar al perioadei, pe măsură ce produsele petroliere aferente sunt vândute.

Ajustări pentru pierderi de credit așteptate

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Creanțe comerciale		
Valoare contabilă brută	1.256.641.448	1.500.711.378
Ajustare pentru pierderi de credit așteptate	(39.152.382)	(38.824.070)
Creanțe comerciale, net	1.217.489.066	1.461.887.308
Debitori diverși și alte creanțe		
Debitori diverși	45.920.609	45.697.162
Alte creanțe	305.777.497	357.675.334
Ajustări pentru debitori diverși și alte creanțe	(6.760.757)	(6.760.756)
Debitori diverși și alte creanțe, net	344.937.349	396.611.740
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	(45.913.139)	(45.584.826)

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diverși în valoare de 351,7 milioane RON (2025: 403,4 milioane RON) suma de 6,8 milioane RON este provizionată (2025: 6,8 milioane RON).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Sold la începutul anului	(45.584.826)	(74.959.713)
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(339.106)	(1.552.381)
Provizioane reversate	28.669	30.853.119
Diferențe de curs	(17.876)	74.149
Sold la sfârșitul perioadei	(45.913.139)	(45.584.826)

11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Conturi la bănci	455.681.750	202.169.523
Casa	2.558	1.445
Sume în tranzit	78.687.024	-
Alte valori de trezorerie	1.413	263.664
Total	534.372.745	202.434.632

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

12. CAPITALURI PROPRII

La data de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025 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 martie 2026 și 31 decembrie 2025 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

Împrumut Hibrid

Societatea deține un împrumut hibrid de la acționarul său majoritar, KMG International N.V., inclus în Alte rezerve; instrumentul este subordonat și are scadență pe termen lung.

Nu au fost înregistrate alte modificări semnificative în componentele capitalurilor proprii în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026, cu excepția celor prezentate în Situația modificărilor Capitalurilor proprii.

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Datorii financiare:		
Datorii comerciale	3.256.904.204	3.123.479.216
Datorii Cash pooling (intra-grup)	2.966.475.820	2.245.591.928
Alte datorii	69.847.121	71.265.024
Subtotal – Datorii financiare	6.293.227.145	5.440.336.168
Datorii non-financiare:		
TVA de plată	374.072.616	405.735.864
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plată	48.898.517	30.299.721
Datorii cu personalul și asigurări sociale	33.441.792	38.712.779
Subtotal – Datorii non-financiare	483.973.557	502.308.996
Total Datorii comerciale și Alte datorii	6.777.200.702	5.942.645.164

Datorii privind cash pooling-ul

Societatea derulează un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și companiile din Grup societăți participante. Soldul la 31 martie 2026 este de 2.966,48 milioane RON (2025: 2.245,59 milioane RON). Poziția de creanță brută corespundentă a Societății în cadrul aceluiași acord de cash pooling este prezentată în Nota 10 – Creanțe comerciale și alte creanțe.

Datorii comerciale

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 2.740 milioane RON la 31 martie 2026 (2025: 2.646 milioane RON), pentru achiziția de țiței. Acest sold constituie componenta cea mai semnificativă a soldului datoriilor comerciale, reprezentând aproximativ 84% din totalul datoriilor comerciale la data raportării (2025: aproximativ 85%).

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

14. DATORII CONTRACTUALE

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	224.438.144	397.421.662
Total avansuri pe termen scurt	224.438.144	397.421.662

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.

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Rompetrol GAS SRL	30.614.462	30.614.462
Împrumuturile în valoare de 30,6 milioane RON în scopul acoperirii fondurilor necesare pentru plata impozitului pe cifra de afaceri aferent trimestrului I și trimestrul II 2024. Scadența împrumuturilor este pe o perioadă de 12 luni.		
Dobânda de plată	205.891	204.045
TOTAL	30.820.353	30.818.507

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Banca Transilvania	128.315.499	128.983.487
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadență la 26 iulie 2026; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; ipotecă asupra instalației cocsare întârziată; garanție reală mobilă asupra instalației și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	42.040.586	42.038.112
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, scadență 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	132.760	130.844
Total	170.488.844	171.152.443
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	38.815.910	21.708.107
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Transilvania	18.545.949	-
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Comerciala Intessa Sanpaolo Romania	40.171.091	13.012.532
TOTAL	268.021.793	205.873.083

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
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 și Grupul Intesa Sanpaolo prin subsidiarele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S. Facilitatea cuprinde următoarele două componente: I) 275,9 milioane USD având scadența 13 aprilie 2027 cu opțiune de prelungire cu încă 1 an până în anul 2028 II) 275,9 milioane USD, încheiată pe o perioadă de 1 an cu posibilitate anuală de prelungire. Facilitatea este garantată de stocuri, creante, depozite, stații și conturi curente."		
	1.212.415.694	1.192.198.656
TOTAL	1.212.415.694	1.192.198.656

17. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	2026	2025
La 1 ianuarie	60.350.284	53.049.454
Aditii	7.006.037	873.987
Remasurare	(274.313)	8.172.179
Plati	(1.691.885)	(4.713.811)
Dobanda cumulata	593.735	1.721.895
Impact din diferente de curs	14.452	1.246.580
La 31 martie / decembrie	65.998.310	60.350.284
Pe termen lung	62.216.637	57.585.433
Curent	3.781.674	2.764.852

Suma aferentă aditiiilor de 7,01 milioane RON în trimestrul I 2026 se referă la contracte pentru închiriere flotă auto și autospeciale de stins incendii.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

18. PROVIZIOANE

Provizioanele au componența de mai jos:

	<u>La 31 martie 2026</u>	<u>La 31 decembrie 2025</u>
Provizion litigii	3.600.000	3.600.000
Provizion pentru obligații la pensionare	47.995.539	47.995.539
Provizion fiscal	14.009.737	14.009.737
Provizion pentru mediu	423.602.329	423.602.329
Total	489.207.606	489.207.606

Nu au existat mișcări ale provizioanelor în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026.

La data de 31 martie 2026, conducerea a reevaluat provizionul pentru protecția mediului și a concluzionat că provizionul recunoscut la 31 decembrie 2025 rămâne corespunzător.

19. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La data de 31 martie 2026, alte datorii pe termen lung ale Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 291,2 milioane RON (31 decembrie 2025: 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 INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

20. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

	ianuarie-martie 2026		TOTAL 2026	ianuarie-martie 2025		TOTAL 2025
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	5.172.567.736	118.541.379	5.291.109.115	5.215.057.343	107.833.491	5.322.890.834
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	232.237	-	232.237	1.817.688	-	1.817.688
Venituri din vânzarea de utilități	11.641.152	-	11.641.152	5.977.528	-	5.977.528
Venituri din vânzarea altor produse	484.980	-	484.980	437.752	-	437.752
Venituri din alte servicii	4.987.127	-	4.987.127	4.653.965	-	4.653.965
Cifra de afaceri brută	5.189.913.232	118.541.379	5.308.454.611	5.227.944.275	107.833.491	5.335.777.766
Accize	(1.715.630.017)	-	(1.715.630.017)	(1.224.177.166)	-	(1.224.177.166)
Total Venituri, net de accize	3.474.283.215	118.541.379	3.592.824.594	4.003.767.109	107.833.491	4.111.600.600

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

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

21. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

	ianuarie-martie 2026	ianuarie-martie 2025
Țiței și alte materii prime	3.063.160.694	3.654.711.463
Consumabile și alte materiale	13.645.710	14.815.638
Utilități	194.735.553	202.165.795
Cheltuieli cu personalul	48.031.061	50.249.880
Transport	95.196	58.454
Mentenanță	31.808.057	43.083.829
Asigurări	4.095.014	6.150.482
Mediu	6.989.522	15.569.257
Altele	18.899.977	19.890.153
Costul producției - cash	3.381.460.785	4.006.694.951
Cheltuieli cu amortizarea	65.576.858	97.590.083
Costul producției	3.447.037.644	4.104.285.034
Minus: variația stocurilor	(160.787.648)	(2.207.911)
Minus: Producția proprie de imobilizări	(771.777)	(1.456.220)
Costul altor mărfuri vândute	137.217	87.808
Costul utilităților revândute	9.616.585	6.631.326
(Câștiguri)/pierderi din derivative	185.986.498	(732.653)
Total	3.481.218.517	4.106.607.384

Costul vânzărilor pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 nu este pe deplin comparabil cu perioada corespunzătoare a anului 2025, din cauza reviziei programate a rafinării efectuate în martie 2026.

Revizia a influențat nivelurile de producție, mișcările de stocuri și absorbția costurilor în cursul perioadei.

În plus, costul vânzărilor a fost influențat de evoluția prețurilor țițeiului și de condițiile de piață, precum și de impactul instrumentelor financiare derivate.

În trimestrul I 2026, rezultatul realizat din instrumente financiare derivate a fost o pierdere de 186 milioane RON, comparativ cu un câștig de 0,7 milioane RON în trimestrul I 2025. Pierderea înregistrată în trimestrul I 2026 reflectă în principal:

- o pierdere de aproximativ 193,1 milioane RON în principal aferentă operațiunilor de acoperire a riscului pentru stocurile rafinării; Acest impact negativ a fost compensat parțial de programul de swap-uri OTC utilizat pentru protecția marjelor de rafinare, care a generat un câștig realizat de aproximativ 7,1 milioane RON;

Pierderile mai mari din trimestrul I 2026 comparativ cu câștigul înregistrat în trimestrul I 2025 reflectă impactul variațiilor semnificative ale prețurilor de piață asupra operațiunilor de acoperire a riscului ale Societății.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	ianuarie-martie 2026	ianuarie-martie 2025
Cheltuieli cu personalul	16.539.749	10.195.332
Utilități	34.730.627	6.553.473
Transport	19.710.435	18.536.182
Consultanță și management	15.343.619	14.656.757
Consumabile	1.108.998	990.421
Marketing	22.162	131.315
Taxe	1.564.094	1.361.705
Poștă și telecomunicații	9.798	8.467
Asigurări	1.646.255	1.053.314
Cheltuieli servicii IT	1.783.689	1.909.531
Cheltuieli de mediu	702.685	4.403.170
Mentenanță	10.582.774	6.977.554
Comisioane și penalități	17.407.163	5.050.244
Alte cheltuieli	20.596.902	20.817.038
Cheltuieli înainte de amortizare	141.748.951	92.644.502
Cheltuieli cu amortizarea	23.270.294	10.263.902
Total	165.019.246	102.908.404

Cheltuielile de desfacere, generale și administrative pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 au crescut comparativ cu perioada corespunzătoare a anului 2025.

Creșterea este determinată în principal de revizia programată a rafinării din martie 2026 la Rompetrol Rafinare S.A., care a generat o sub-absorbție a costurilor fixe de producție, conducând la recunoașterea acestora în cheltuielile de desfacere, generale și administrative.

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET

	ianuarie-martie 2026	ianuarie-martie 2025
Câștig din creanțe, inclusiv provizioane	28.669	5.364.751
Câștig din deprecierea stocurilor	79.642.055	28.709.451
Altele venituri operaționale	419.819	118.642
Alte venituri operaționale	80.090.544	34.192.843
Pierdere din creanțe, inclusiv provizioane	(339.106)	(107.057)
Pierdere din deprecierea stocurilor	(18.105)	(41.210.944)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(13.244)	-
Taxa aferenta cifrei de afaceri	(17.954.411)	(21.199.801)
Altele cheltuieli operaționale	(2)	(630)
Alte cheltuieli operaționale	(18.324.869)	(62.518.432)
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale, net	61.765.675	(28.325.589)

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	<u>ianuarie-martie 2026</u>	<u>ianuarie-martie 2025</u>
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânzile	(13.801.511)	(25.813.860)
Cheltuieli privind dobânzile acționarilor și părților afiliate	(55.181.042)	(39.004.130)
Rata de actualizare leasing	(593.735)	(429.651)
Dobânzi de întârziere pentru datoriile comerciale	(23.370.669)	(42.431.868)
Alte cheltuieli financiare	(2.158.985)	(2.150.575)
	(95.105.942)	(109.830.085)
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	22.722.554	9.569.251
Alte venituri financiare	502.538	806.184
	23.225.092	10.375.435
Rezultat financiar (cheltuieli) / venit, net	(71.880.851)	(99.454.650)
 (Pierdere)/Câștig din diferențe de curs valutare- nerealizate	 (59.505.147)	 178.588.929
(Pierdere)/Câștig din diferențe de curs valutare-realizate	(16.743.435)	27.820.306
(Pierdere)/Câștig din diferențe de curs valutare net/ă	(76.248.581)	206.409.235
Total	(148.129.432)	106.954.584

25. IMPOZITUL PE PROFIT

a) Rata impozitului pe profit a fost 16% în anul 2026, la fel ca în 2025.

	<u>31 martie 2026 RON</u>	<u>31 martie 2025 RON</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit, din care	-	1.819.234
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	<i>-</i>	<i>1.819.234</i>
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amânat	-	-
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	-	1.819.234

b) Impozitul amânat

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	92.218.012	92.218.012

Nu a fost recunoscută nicio mișcare privind impozitul amânat în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026.

Poziția impozitului amânat rămâne consecventă cu cea raportată la data de 31 decembrie 2025.

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

Segmente geografice

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

	31 martie 2026	31 martie 2025
România	2.443.904.248	2.181.584.706
Europa	1.025.992.060	1.866.430.129
Asia	122.928.286	63.585.765
Total	3.592.824.594	4.111.600.600

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

27. PĂRȚI AFILIATE

Părinții ultimi ai Societății sunt următorii: Compania Națională „KazMunayGas” S.A., deținător 100% al KMG International N.V., este deținută de “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, restul de 3% (din capitalul social al Companiei Naționale „KazMunayGas”) fiind reprezentat prin acțiuni tranzacționate liber pe Bursa de Valori 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
Rompetro Well Services SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Întreprinderea Mixtă Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetro Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetro 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 Uzina Termoelectrica Midia SA)	Societate a grupului KMG International (deținere a grupului KMG International: 43,42%)
Global Security Sistem SA	Societate a grupului KMG International (deținere indirectă KMG International N.V.: 51%)
Global Security Systems Fire Services SRL	Societate a grupului KMG International (deținere indirectă KMG International N.V.: 51%)
Rompetro Downstream SRL	Filială a Societății
Rompetro Petrochemicals SRL	Filială a Societății
Rom Oil SA	Filială a Societății
Rompetro Logistics SRL	Filială a Societății
Rompetro Quality Control SRL	Filială a Societății
Rompetro Gas SRL	Societate a grupului KMG International
Rompetro 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%)
Rompetro Energy SA	Societate a Grupului KMG International (deținere a grupului KMG International: 99%)
KMG Rompetrol Services Center SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetro 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 INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

(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 martie 2026 și 31 decembrie 2025 Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	31 martie 2026	31 decembrie 2025
KazMunayGas Trading AG	81.499.678	148.866.013
Rompetrol Downstream SRL	878.913.531	856.275.440
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	-	970.353
Rompetrol Gas SRL	26.222.556	44.432.097
Rompetrol Moldova ICS	5.646.459	91.181.758
Rompetrol Bulgaria JSC	309.121	223.999
Rominserv SRL	2.103.199	1.469.055
Rompetrol Quality Control SRL	177.822	180.230
Rompetrol Logistics SRL	2.791	2.650
Midia Marine Terminal SRL	1.904.633	2.116.505
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	119.877.958	154.373.958
Global Security Systems SA	607.985	607.509
Rompetrol Energy SA	87.235.270	104.858.715
Byron Shipping SRL	2.030	2.535
Oilfield Exploration Business Solutions SA	3.135.577	3.063.285
Rompetrol Financial Group SRL	11.400	11.352
KMG Rompetrol Services Center SRL	44.477	43.857
KMG Rompetrol Development SRL	1.478.542	-
Total	1.209.448.495	1.408.954.778

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	31 martie 2026	31 decembrie 2025
KazMunayGas Trading AG	2.934.103.725	2.687.602.343
Rompetrol Downstream SRL	55.409.361	90.741.232
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	6.981.531
KMG International NV	835.604	-
Rompetrol Gas SRL	34.947.879	35.346.942
Rompetrol Moldova ICS	32.403.980	115.727.810
Rominserv SRL	216.908.886	84.528.059
Rompetrol Quality Control SRL	8.589.572	10.067.538
Rompetrol Logistics SRL	63.304.395	63.305.788
Midia Marine Terminal SRL	12.145.749	12.611.416
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	2.949.003.507	2.229.864.862
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	17.472.314	15.727.066
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	9.206.546	25.521.769
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	61.555.670	79.611.196
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.922.484	2.753.633
Rompetrol Bulgaria JSC	-	209.394
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	6.408.009.541	5.466.023.747

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

B. În perioada încheiată la 31 martie 2026 respectiv 31 decembrie 2025, Societatea Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie - martie 2026	ianuarie - martie 2025	ianuarie - martie 2026	ianuarie - martie 2025
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	391.240.209	1.467.487.229	3.305.710.101	3.244.891.733
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	1.539.797.512	1.382.229.732	702.060	693.171
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	2.108.035	4.529.457
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere, chirie, donanda imprumut, altele	85.142.330	123.994.103	599.753	619.854
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	424.481.361	411.548.190	1.431	212
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	1.734.655	130.597	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanata,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	866.244	881.215	212.489.507	64.420.294
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii	483.061	604.562	13.462.577	13.656.006
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport,chirii/Chirie,utilitati	4.330	9.752	49.408	41.081
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati, refacturari ,altele	444.517	713.874	24.234.643	24.145.292
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	29.113.672	46.916.460	147.031.532	76.466.832
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	9.065.467	2.851.688	71.137.849	49.772.662
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	393	423	3.180.170	3.183.676
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	2.763.052	2.771.462
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.		1.298	-	-	-
Byron Shipping S.R.L.	Contrastalii/Chirie, refacturare alte servicii	5.498	7.663	-	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	108.815	118.014	3.296.269	3.208.885
		2.482.489.362	3.437.493.500	3.786.766.387	3.488.400.617

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

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.

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.

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

	31 martie 2026	31 martie 2025
Pierdere cuvenită acționarilor majoritari	(139.776.925)	(21.105.428)
Număr de acțiuni		
Număr mediu de acțiuni pentru calculul rezultatului pe acțiune de bază	26.559.205.726	26.559.205.726
Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizat pentru calculul rezultatului diluat pe acțiune	74.126.448.244	74.126.448.244
Rezultat pe acțiune ((bani)/acțiune)		
De bază	(0,53)	(0,08)
Diluat	(0,19)	(0,03)

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 INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

(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 obligațiilor

La data raportării, Rompetrol Rafinare S.A. nu are active mobile sau imobile supuse unor măsuri asigurătorii instituite de ANAF în legătură cu aspectele privind conversia obligațiilor.

Ca urmare a încheierii Memorandumului de Înțelegere (MoU) între Statul Român și KMGI N.V. la data de 15 februarie 2013 (aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 35/2014), Ministerul Finanțelor și-a asumat obligația de a renunța la toate litigiile și de a anula toate măsurile de executare silită aferente conversiei obligațiilor, astfel cum au fost reflectate anterior în situațiile financiare ale Rompetrol Rafinare S.A. Având în vedere acest angajament și faptul că Grupul KMGI și-a îndeplinit în mod corespunzător obligațiile asumate prin MoU, Rompetrol Rafinare S.A. a formulat o solicitare oficială către autoritățile române pentru anularea sechestrului asigurător instituit asupra activelor sale.

Întrucât inițial nu a fost primit un răspuns favorabil, Societatea a inițiat proceduri judiciare. Litigiul a fost soluționat definitiv de către Înalta Curte de Casație și Justiție, care, la data de 31 ianuarie 2025, a respins irevocabil toate recursurile formulate de ANAF și a menținut hotărârea pronunțată anterior prin care ANAF era obligată să emită o decizie de anulare a titlului executoriu și de ridicare a măsurilor asigurătorii instituite asupra activelor Societății. În consecință, la data de 3 martie 2025, ANAF a inițiat formalitățile necesare pentru ridicarea sechestrului asupra activelor Societății. La data aprobării acestor situații financiare individuale, niciun activ al Societății, mobil sau imobil, nu mai este supus unor măsuri asigurătorii instituite de ANAF în legătură cu acest litigiu.

30. ASPECTE LEGALE

Societatea este implicat în diverse proceduri juridice apărute în cursul normal al activității.

Conducerea, împreună cu consultanții juridici, monitorizează permanent evoluția acestor litigii și constituie provizioane în situațiile în care este probabilă o ieșire de resurse economice și aceasta poate fi estimată în mod fiabil.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026, nu au existat modificări semnificative în evaluarea de către Societate a expunerilor juridice, cu excepția aspectelor prezentate mai jos.

Litigii fiscale

Societatea continuă să fie implicat în litigii privind taxa de solidaritate (windfall tax) și impozitul pe cifra de afaceri. Aceste cazuri se află în diferite etape procedurale, inclusiv sesizări adresate Curții Constituționale a României și, după caz, Curții de Justiție a Uniunii Europene. Conducerea continuă să monitorizeze evoluția acestor litigii împreună cu consultanții juridici. Litigiile sunt în curs de soluționare și până la data aprobării acestor situații financiare interimare individuale nu au fost pronunțate hotărâri definitive.

Incidente operaționale

Societatea rămâne implicat în anumite proceduri judiciare legate de incidente operaționale anterioare produse la rafinăria Petromidia. Pe baza stadiului actual al procedurilor și a consultanței juridice primite, conducerea consideră că provizioanele recunoscute sunt adecvate.

Aspecte juridice legate de mediu

Societatea continuă să monitorizeze procedurile judiciare referitoare la proiectul de ecologizare a lagunelor Vega și la serviciile de tratare a apelor uzate aferente rafinării Vega. Până la data aprobării acestor situații financiare interimare individuale nu au fost identificate modificări semnificative.

Litigiu inițiat de un acționar

În februarie 2026, Rompetrol Rafinare S.A. a primit o cerere de chemare în judecată formulată de acționarul Ilias Kuldzhanov, prin care se solicită anularea Hotărârii AGEA nr. 6/2025 privind contractul de achiziție țitei cu KazMunayGas Trading AG (KMG T) pentru perioada 2026–2030. Rompetrol Rafinare S.A. a depus întâmpinare, iar instanța a stabilit primul termen de judecată pentru data de 26 mai 2026. La termenul din 26 mai 2026, instanța a dispus amânarea cauzei pentru data de 27 octombrie 2026.

31. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

Activitățile Societății sunt supuse reglementărilor de mediu locale, naționale și europene. Societatea a recunoscut provizioane pentru obligațiile de mediu cunoscute, care sunt probabile și pot fi estimate în mod rezonabil, conform prezentării din Nota 18.

La data de 31 martie 2026, conducerea a evaluat obligațiile de mediu și a concluzionat că provizionul de mediu recunoscut la 31 decembrie 2025 rămâne corespunzător.

Schimbările climatice și tranziția energetică

Societatea continuă să monitorizeze impactul aspectelor legate de schimbările climatice, al evoluțiilor privind tranziția energetică și al cerințelor de reglementare aferente asupra operațiunilor sale, a poziției financiare și a planurilor de investiții viitoare.

În cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026, nu au fost identificate modificări semnificative în evaluarea de către Societate a riscurilor legate de schimbările climatice, comparativ cu 31 decembrie 2025.

Riscuri de război și conflict

Societatea continuă să monitorizeze evoluțiile geopolitice, inclusiv conflictul în desfășurare dintre Rusia și Ucraina și tensiunile din Orientul Mijlociu, precum și impactul potențial al acestora asupra piețelor de energie, a lanțurilor de aprovizionare și a fluxurilor comerciale.

Pe baza informațiilor disponibile la data de 31 martie 2026, conducerea nu a identificat niciun impact direct semnificativ al acestor evenimente asupra operațiunilor sau poziției financiare a Societății.

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

Societatea gestionează capitalul astfel încât să se asigure că va putea să-și continue activitatea și în același timp să maximizeze câștigul acționarilor prin optimizarea împrumuturilor și a capitalurilor. Structura capitalului în cadrul Societății este formată din datorii (vezi Notele 15 și 16), numerar și echivalente de numerar și capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății, incluzând capitalul social, rezerve și rezultatul reportat așa cum sunt prezentate în "Situația a modificărilor capitalurilor proprii".

B) INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul perioadei se prezintă astfel:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.480.437.487	1.398.071.739
Casa și conturi la bănci	(534.372.745)	(202.434.632)
Împrumuturi, net	946.064.742	1.195.637.107
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.290.357.223	1.855.464.848
Indicatorul gradului de îndatorare	73,32%	64,4%

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Împrumuturi peste un an	1.212.415.694	1.192.198.656
Capitaluri proprii	1.259.536.870	1.824.646.341
Indicatorul gradului de îndatorare	96,26%	65,34%

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Active financiare		
Investiții în filiale	3.651.530.174	3.651.530.174
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.562.426.415	1.858.499.048
Creanțe pe termen lung	513.565.775	544.026.880
Instrumente financiare derivate	-	65.383.334
Casa și conturi la bănci	534.372.745	202.434.632
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>6.261.895.109</u>	<u>6.321.874.069</u>
Datorii financiare		
	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.353	30.818.507
Instrumente financiare derivate	414.982.894	-
Datorii comerciale și alte datorii	6.293.227.145	5.440.336.168
Împrumuturi pe termen scurt	268.021.793	205.873.083
Împrumuturi pe termen lung	1.212.415.694	1.192.198.656
Datorii leasing	65.998.311	60.350.285
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>8.285.466.190</u>	<u>6.929.576.699</u>

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

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

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

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

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

- Valoarea contabilă pentru numerar și depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, datorii comerciale și alte datorii este aproximată în mare măsură prin scadențele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justă a activelor financiare disponibile necotate în vederea vânzării este estimată folosind metode de evaluare corespunzătoare.
- Societatea efectuează operațiuni cu instrumente financiare derivate cu diverși parteneri. La 31 martie 2026 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivatelor se referă la instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă.

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 martie 2026	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.651.530.174	-	-	3.651.530.174
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.562.426.415	-	1.562.426.415	-
Creanțe pe termen lung	513.565.775	-	513.565.775	-
Casa și conturi la bănci	534.372.745	-	534.372.745	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	6.261.895.109	-	2.610.364.935	3.651.530.174
Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.820.353	-	30.820.353	-
Instrumente financiare derivate	414.982.894	-	414.982.894	-
Datorii comerciale și alte datorii	6.293.227.145	-	6.293.227.145	-
Împrumuturi pe termen scurt	268.021.793	-	268.021.793	-
Împrumuturi pe termen lung	1.212.415.694	-	1.212.415.694	-
Datorii leasing	65.998.311	-	65.998.311	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	8.285.466.190	-	8.285.466.190	-

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

	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	-

La data de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, nu au existat transferuri între nivelul 1 și nivelul 2 de evaluare a valorii juste, și nu s-au efectuat transferuri în și din nivelul 3 de evaluare a valorii juste.

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

Impactul instrumentelor derivate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 este inclus în costul vânzărilor (a se vedea Nota 21).

E) RISCUL DE PIAȚĂ

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

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

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

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 denumite 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 martie 2026	31 decembrie 2025	31 martie 2026	31 decembrie 2025
RON				
5%	(188.041.636)	(144.258.038)	(67.615.708)	(67.675.484)
(5%)	188.041.636	144.258.038	67.615.708	67.675.484

H) RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

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

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 martie 2026 ar descrește/crește cu 32,6 milioane RON (2025: descreștere/creștere cu 26,8 milioane RON).

I) RISCUL DE PREȚ AL MATERILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

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

Societatea continuă să aplice politica sa de acoperire a riscurilor pentru a atenua aceste riscuri. Nu au fost identificate modificări semnificative în abordarea gestionării riscurilor în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026.

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.

ROMPETROL RAFINARE SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE
pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

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

Creanțe comerciale

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

Cash pooling și depozite la bănci

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În aprilie 2026, facilitatea de credit sindicalizată în valoare de 600 milioane USD a fost amendată, extinzând scadența Facilității A până în aprilie 2028 și a Facilității B până în aprilie 2027. În plus, în temeiul clauzei de tip acordeon, Exim Banca Românească urmează să adere la facilitatea sindicalizată în calitate de nou creditor, cu un angajament total de 24 milioane USD (12 milioane USD în cadrul Facilității A și 12 milioane USD în cadrul Facilității B).

La data de 04.05.2026 societății i s-a comunicat Raportul de inspecție fiscală (RIF) emis de Agenția Națională de Administrare Fiscală – (ANAF DGAMC) cu privire la îndeplinirea obligațiilor fiscale pentru perioada controlată, respectiv impozit pe profit și impozit pe veniturile din redevențe obținute din România de persoane nerezidente pentru perioada 2017-2021 și taxa pe valoare adăugată (TVA) pentru perioada 2017 – Octombrie 2022. Prin Decizia de impunere au fost stabilite următoarele obligațiile fiscale suplimentare: TVA în sumă de 10,3 milioane RON, Impozit pe veniturile din redevențe obținute din România de persoane nerezidente în sumă de 4,5 milioane RON. Prin Decizia de modificare a bazei de impunere privind impozitul pe profit a fost stabilită o bază suplimentară de 248,5 milioane RON. În data de 15.05.2026 Rompetrol Rafinare a depus la ANAF – DGAMC, Contestație administrativă împotriva RIF și a deciziei de impunere, respectiv de modificare a bazei de impozitare pentru obligațiile fiscale impuse suplimentar. Ulterior în data de 18.05.2026, Societatea a depus la Curtea de Apel Constanța, cerere de suspendare a efectelor Deciziei de impunere și a Deciziei de modificare a bazei de impozitare emise în baza RIF, în temeiul dispozițiilor art.278 din Legea nr. 207 / 2015 privind Codul de procedură fiscală și ale art. 14 din Legea 554 / 2004 a Contenciosului administrativ.

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

Rompetrol Rafinare SA

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2026

Anexa 13A a Regulamentului ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Rezultat	Mod de calcul
1. Indicatorul lichidității curente	0,49	Active curente/Datorii curente
2. Indicatorul gradului de îndatorare	96,26%	Capital împrumutat/Capital propriu x100
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	36,24	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ¹	1,98	Cifra de afaceri/Active imobilizate

**Notă: Indicatorii economico - financiari au fost calculați în baza situațiilor financiare interimare individuale simplificate neauditare.*

¹ Viteza de rotație a activelor imobilizate este calculată prin anualizarea cifrei de afaceri aferentă perioadei ianuarie-martie 2026(360/90) zile.*

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Yedil Utekov

DIRECTOR ECONOMIC INTERIMAR,
Alexandru Stavarache

DIRECTOR GENERAL,
Sorin Graure

ÎNTOCMIT (Contabil Șef),
Alexandru Cornel Anton



DECLARAȚIE

Subsemnații, Yedil Utekov, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, Sorin Graure, în calitate de Director General și Alexandru Stavarache, Director Economic Interimar al Rompetrol Rafinare S.A, având în vedere prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață, republicată,

Prin prezenta declarăm că, după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile trimestriale individuale, precum și cele consolidate, la data de 31.03.2026, neauditare, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Rompetrol Rafinare S.A. și respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare.

Președinte al Consiliului de Administrație al
Rompetrol Rafinare S.A.

Yedil Utekov

Director General

Sorin Graure

Director Economic Interimar

Alexandru Stavarache

Data: 28 mai 2026