



Rompetrol Rafinare S.A. (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astăzi rezultatele financiare și operaționale neauditate aferente trimestrului I 2026. Cifrele includ rezultatele financiare consolidate neauditate pentru această perioadă, elaborate de companie în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

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

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

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

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI – CONSOLIDAT

		Trim I 2026	Trim I 2025	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri brută	USD	1.433.463.951	1.322.554.395	8%
Cifra de afaceri netă	USD	973.028.707	995.528.059	-2%
EBITDA	USD	27.510.649	22.821.365	21%
Marja EBITDA	%	2,8%	2,3%	
EBIT	USD	10.096.442	(7.854.128)	N/A
Rezultat net	USD	567.036	(37.326.293)	N/A
Marja rezultatului net	%	0,1%	-3,7%	

Rompetrol Rafinare S.A. a atins, în trimestrul I 2026, o cifră de afaceri brută consolidată de peste 1,4 miliarde USD, în creștere cu 8% față de perioada similară a anului precedent.

Din perspectiva profitabilității, Grupul a înregistrat o îmbunătățire solidă a rezultatelor operaționale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, cu EBITDA în creștere cu 21%, iar rezultatul net apropiindu-se de pragul de break-even.

Pe parcursul perioadei de raportare, Grupul a **oprit temporar activitatea operațională la rafinările Petromidia Năvodari și Vega Ploiești**, pentru realizarea unei **revizii tehnologice planificate**, desfășurată la începutul lunii martie, pe o durată de aproximativ **trei săptămâni**.

Programul de revizie a inclus peste 700 de lucrări specifice de mentenanță, precum și înlocuirea catalizatorilor în șase instalații principale. Totodată, au fost efectuate verificări complexe asupra a aproximativ 900 de echipamente (stative, dinamice și electrice), precum și inspecția și testarea a aproape 1.200 de conducte.

Un obiectiv important atins în această perioadă a fost **recertificarea și extinderea autorizațiilor de funcționare** din partea autorităților competente, inclusiv **ISCIR și CNCIR**, asigurând conformitatea continuă cu cerințele de reglementare și siguranță.

Lucrările au fost realizate cu implicarea a peste **2.500 de persoane**, incluzând specialiști interni, contractorul general Rominserv și aproximativ **45 de companii partenere**, toate contribuind cu expertiză tehnică relevantă.



## MEDIUL DE AFACERI GLOBAL \*

		Trim I 2026	Trim I 2025	%
Țiței Brent Dated	USD/bbl	81,1	75,7	7%
Țiței CPC Blend CIF	USD/bbl	77,1	71,8	7%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	4,1	3,9	5%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	772	716	8%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	861	692	24%
Curs mediu RON/USD		4,35	4,73	-8%
Curs de închidere RON/USD		4,45	4,60	-3%
Curs mediu RON/EURO		5,09	4,98	2%
Curs de închidere RON/EURO		5,10	4,98	2%
Paritatea USD/EURO		1,15	1,08	6%
Rata inflației în România		2,25%	2,08%	8%

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

Țițeiul de tip Dated Brent a înregistrat o creștere de **+5,4 \$/bbl (+7%)** în trimestrul I 2026 comparativ cu trimestrul I 2025, atingând un nivel mediu de **81,1 \$/bbl**. O dinamică similară a fost observată și pentru cotațiile țițeiului CPC, care au crescut cu **+5,2 \$/bbl (+7%)**, ajungând la o medie de **77,1 \$/bbl** în aceeași perioadă.

Această evoluție reflectă un trimestru caracterizat de un **trend susținut de creștere a prețurilor țițeiului**, cu țițeiul de tip Brent tranzacționându-se într-un interval larg (**61–127 \$/bbl**), evidențiind tranziția graduală de la o fază de recuperare către un **mediu de piață structural mai tensionat**.

În acest context, luna ianuarie a dat tonul trimestrului, prețurile înregistrând o creștere accentuată pe fondul înăsprii condițiilor pe piața promptă, al consolidării diferențialelor din Bazinul Atlantic și al unei îmbunătățiri vizibile a cererii asiatice. Această dinamică a fost susținută suplimentar de disciplina continuă a ofertei din partea OPEC+, consolidând echilibrul tensionat al pieței fizice pe termen scurt.

Pe măsură ce trimestrul a avansat, luna februarie a adus o perioadă de relativă stabilizare, cu prețurile consolidându-se la niveluri mai ridicate. Cererea fizică solidă a continuat să ofere suport, compensând eficient semnalele macroeconomice mai slabe și episoadele intermitente de aversiune la risc din piețele financiare.

Piața a cunoscut o schimbare decisivă în luna martie, când trendul ascendent s-a accelerat semnificativ pe fondul escaladării tensiunilor geopolitice din Orientul Mijlociu, în special al perturbărilor din Strâmtoarea Ormuz. Aceste evoluții s-au tradus într-o creștere semnificativă a primelor de risc, o structură de piață inversată mai pronunțată și în creșterea preocupărilor privind disponibilitatea globală a ofertei.

Privind în perspectivă, Goldman Sachs și-a revizuit în sens ascendent estimarea pentru țițeiul de tip Brent la 85 \$/bbl în 2026 (de la 77 \$/bbl anterior) și anticipează un nivel de 80 \$/bbl în trimestrul IV 2026, reflectând așteptări privind reduceri mai accentuate ale stocurilor, perturbări prelungite ale ofertei și niveluri structural mai ridicate de stocare preventivă.

În acest context macro și al pieței de materii prime, **marjele de rafinare europene s-au consolidat semnificativ**, înregistrând o creștere de **+68,4 \$/MT (+114,3%)** de la an la an și atingând un nivel mediu de **128,1 \$/MT** în trimestrul I 2026.



Marjele au urmat o traiectorie constant ascendentă pe parcursul trimestrului, crescând de la aproximativ 66 \$/MT la începutul perioadei până la circa 160 \$/MT, atingând un vârf de 271 \$/MT în martie. Această evoluție a fost determinată în principal de întărirea progresivă a crack-urilor produselor petroliere, cu distilatele medii având un rol dominant.

La începutul trimestrului, în ianuarie, marjele s-au extins semnificativ, pe fondul consolidării crack-urilor pentru motorină și combustibil de aviație—susținute de reprovizionarea sezonieră și de echilibre mai strânse pe piața produselor—care au compensat mai mult decât impactul costurilor mai ridicate ale țițeiului.

Acest mediu favorabil s-a menținut și în februarie, marjele rămânând la niveluri ridicate, susținute de condiții stabile de cerere și de suport generalizat la nivelul întregului portofoliu de produse.

O schimbare de nivel a avut loc în martie, când marjele au crescut accentuat, determinate de perturbări severe ale ofertei asociate conflictului din Orientul Mijlociu, care au tensionat piețele globale de produse. Acest lucru a condus la o creștere excepțională a distilatelor medii și la o trecere vizibilă către un regim superior de profitabilitate pentru rafinării.

Din perspectiva produselor, **crack-urile la benzină au avut o recuperare mai moderată**. După revenirea din ianuarie, susținută de normalizarea stocurilor și îmbunătățirea fluxurilor de arbitraj, acestea au intrat într-o fază de consolidare în februarie, înregistrând ulterior doar creșteri limitate în martie, pe fondul unor perturbări reduse ale ofertei și al unor semnale de cerere mai slabe.

În schimb, **crack-urile la motorină s-au consolidat progresiv pe parcursul trimestrului**, susținute de cererea sezonieră de iarnă și de oferta restrânsă în ianuarie, menținându-se la niveluri ridicate în februarie și crescând semnificativ în martie, pe fondul unor perturbări majore ale ofertei, în special în Orientul Mijlociu.

Un tipar similar a fost observat și pentru **combustibilul de aviație**, ale cărui crack-uri au crescut în ianuarie, s-au stabilizat în februarie și au înregistrat o creștere accentuată în martie, reflectând perturbări în fluxurile comerciale globale și condiții acute de ofertă limitată. Ca urmare, distilatele medii au devenit principalul motor al marjelor de rafinare în acest trimestru.

În acest context, **produsele rafinate sunt așteptate să continue să performeze peste țiței**. Potrivit Goldman Sachs, piețele de motorină și combustibil de aviație sunt mai expuse decât țițeiul la perturbările continue din oferta de țiței mediu-greu și la dezechilibrele structurale din rafinare, ceea ce este de natură să susțină crack-uri mai ridicate în perioada următoare.

Din perspectiva cursului valutar, **leul românesc (RON) a rămas relativ stabil în raport cu euro (EUR)**, menținându-se peste nivelul de **5,0**, cu o medie de **5,0944** în trimestrul I 2026. În schimb, în raport cu dolarul american (USD), moneda a prezentat o **volatilitate mai ridicată**, atingând valori maxime la mijlocul lunii martie și înregistrând o medie de **4,3540** pe parcursul trimestrului.

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



## SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim I 2026	Trim I 2025	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri brută	USD	1.191.478.379	1.104.836.638	8%
Cifra de afaceri netă	USD	796.691.419	845.414.978	-6%
EBITDA	USD	13.877.401	17.155.130	-19%
Marja EBITDA	%	1,7%	2,0%	
EBIT	USD	1.719.394	(7.058.737)	N/A
Rezultat net	USD	(3.711.144)	(34.537.845)	-89%
Marja rezultatului net	%	-0,5%	-4,1%	
Marja brută de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	64,4	64,2	0%
Marja brută de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	8,9	8,8	0%
Marja netă de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	9,2	17,9	-49%
Marja netă de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/b	1,3	2,5	-49%
<b>Operațional</b>				
Materii prime procesate în rafinăria Petromidia	Kt	1.188	1.338	-11%
Materii prime procesate în rafinăria Vega		64	75	-15%
Producție Benzină	Kt	330	413	-20%
Producție combustibil diesel & jet	Kt	614	663	-7%
Vânzări carburanți- intern	Kt	594	524	13%
Vânzări carburanți- export	Kt	304	487	-37%
Export - carburanți	%	34%	48%	
Intern - carburanți	%	66%	52%	

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

Rafinăria Petromidia, una dintre cele mai moderne unități din regiunea Mării Negre, reprezintă aproximativ **40% din capacitatea totală de rafinare a României**. Situată în Năvodari, rafinăria beneficiază de o **aprovizionare stabilă și sigură cu țiței**, asigurată în principal prin livrări de origine kazahă, susținute de KazMunayGas.

Veniturile brute ale segmentului de rafinare au atins aproximativ **1,2 miliarde USD în trimestrul I 2026**, înregistrând **o creștere de 8%** față de aceeași perioadă a anului precedent, susținută de condițiile favorabile de piață.

În trimestrul I 2026, Petromidia a procesat un volum total de 1,19 milioane tone, în scădere cu 11% comparativ cu trimestrul I 2025 (1,34 milioane tone), în principal ca urmare a unei opriri planificate de aproximativ trei săptămâni în luna martie, necesară pentru activități tehnologice, autorizare ISCIR și lucrări mecanice.

În pofida acestui context, rafinăria a atins un nivel record al procesării medii zilnice de 17,46 mii tone în zilele de operare, susținut de disponibilitatea constantă a țițeiului (68,9% țiței greu sulfuros și 31,1% țiței dulce), de componente importate pentru amestec (motorină și combustibil de aviație) și de funcționarea continuă a principalelor unități de procesare.

În aceste condiții, gradul de utilizare a capacității a rămas aproape de nivelul maxim, în creștere cu 7,8% față de trimestrul I 2025, reflectând performanța operațională solidă în perioadele efective de funcționare, precum și un context de piață favorabil.

Petromidia a înregistrat **rezultate operaționale solide la nivelul principalilor indicatori de performanță**, după cum urmează:



- **15,2 kt/zi**, reprezentând **cel mai ridicat nivel al ratei de procesare atins vreodată într-un prim trimestru**;
- **Randament de produse albe de 83,76%**;
- **Pierderi tehnologice de 0,93%**;
- **Indice de Intensitate Energetică (EII) de 94,7%**, foarte aproape de minimul istoric pentru trimestrul I (94,6% în trimestrul I 2025), reflectând eforturile continue de optimizare a eficienței energetice.

În ceea ce privește rafinăria Vega—singurul producător intern de bitum și hexan—volumul total procesat a fost de 63.778 tone în trimestrul I 2026, în scădere cu 15% comparativ cu trimestrul I 2025 (75.108 tone), în principal ca urmare a unei opriri programate pentru lucrări de mentenanță.

În consecință, gradul de utilizare a capacității de rafinare în trimestrul I 2026 la Vega a scăzut cu 13,73% față de trimestrul I 2025, reflectând impactul opririlor temporare necesare pentru efectuarea lucrărilor planificate.

În pofida acestui context, Vega a înregistrat o **performanță operațională solidă**, evidențiată prin următorii indicatori:

- **Pierderi tehnologice de 0,69%**;
- **Consum energetic de 3,25 GJ/t**;
- **Producția de bitum a atins un nivel record pentru primul trimestru**, în creștere cu **38,6%** față de aceeași perioadă a anului precedent, în linie cu cererea ridicată din piață.

Aceste rezultate evidențiază capacitatea rafinăriei de a menține un nivel ridicat de eficiență operațională și de a adapta producția la dinamica cererii din piață, în special în cazul bitumului, un produs strategic în portofoliul Vega.

Totodată, Rompetrol Rafinare S.A. a continuat să fie un **contribuitor semnificativ la bugetul de stat al României**, cu contribuții totale de aproximativ **577 milioane USD în trimestrul I 2026**.



## SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim I 2026	Trim I 2025	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri brută	USD	29.893.997	22.645.291	32%
EBITDA	USD	(10.939.869)	(16.975.074)	-36%
EBIT	USD	(6.076.234)	(14.484.950)	-58%
Profit net / (pierdere)	USD	(6.676.966)	(9.174.136)	-27%
<b>Operațional</b>				
Propilenă procesată	kt	16	21	-26%
Etilenă procesată	kt	7	-	N/A
Producție totală polimeri	kt	16	15	6%
Vânzări din producție proprie	kt	26	21	24%
Vânzări trading	kt	-	-	N/A
Total vânzări	kt	26	21	24%
Export	%	33%	51%	
Intern	%	67%	49%	

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

Instalația de polipropilenă (PP) operează utilizând materii prime produse și furnizate intern de rafinăria Petromidia, în timp ce instalația de polietilenă de joasă densitate (LDPE) se bazează pe etilenă importată.

În trimestrul I 2026, producția totală de polimeri la nivelul segmentului de petrochimie a atins **16 mii tone**, înregistrând o **creștere de 6% comparativ cu trimestrul I 2025** (15 mii tone), în pofida opririi planificate a instalațiilor de polimeri în luna martie pentru lucrări de revizie.

Această evoluție pozitivă a fost susținută în principal de **repornirea instalației LDPE în februarie 2026**, coroborată cu **condițiile favorabile din piața polimerilor**.

Segmentul de petrochimie rămâne **singurul producător intern de polipropilenă și polietilenă din România**, menținând capacitatea strategică de a-și consolida poziția competitivă pe piața internă și regională, pe măsură ce condițiile de piață se stabilizează.



## SEGMENTUL DE DISTRIBUȚIE

		Trim I 2026	Trim I 2025	%
<b>Financiar</b>				
Cifra de afaceri brută	USD	924.322.674	751.325.749	23%
EBITDA	USD	24.570.847	19.882.824	24%
EBIT	USD	15.219.407	11.702.570	30%
Profit net / (pierdere)	USD	11.722.594	4.399.964	166%
<b>Operațional</b>				
Cantități carburanți vândute retail	Kt	255	259	-2%
Cantități carburanți vândute en-gros	Kt	177	149	19%
Cantități GPL vândute	Kt	53	65	-19%

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

În trimestrul I 2026, segmentul de distribuție a înregistrat o cifră de afaceri de aproximativ **924 milioane USD**, în creștere cu **23% comparativ cu trimestrul I 2025**, evoluție susținută în principal de majorarea volumelor vândute prin canalul en-gros.

Volumul vânzărilor en-gros a crescut cu **19% de la an la an**, în timp ce vânzările din retail au înregistrat o **ușoară scădere de 2%**, pe fondul unor condiții de cerere mai reduse.

Scăderea volumelor din retail este explicată parțial de diminuarea generală a cererii de carburanți, în timp ce performanța solidă a canalului en-gros evidențiază direcția strategică a Rompetrol de consolidare a poziției pe piață și de extindere a prezenței în segmentul vânzărilor bulk.

Din perspectiva profitabilității, EBITDA a crescut cu 24% în trimestrul I 2026 față de trimestrul I 2025, susținută atât de majorarea volumelor vândute în canalul en-gros, cât și de nivelul favorabil al marjelor operaționale.

În același timp, îmbunătățirea performanței operaționale s-a reflectat într-un rezultat net solid, profitul net crescând cu 166% de la an la an, ca urmare a efectului cumulat al creșterii volumelor și optimizării marjelor.

La sfârșitul lunii martie 2026, segmentul de distribuție al Rompetrol Downstream cuprindea **1.214 puncte de comercializare** în funcțiune, incluzând aici rețeaua de stații proprii, stații partener, stații mobile: expres, CUVE și RBI.



## ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL I 2026, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	Trim I 2026	Trim I 2025	%
Cifra de afaceri brută	1.433.463.951	1.322.554.395	8%
Taxe aferente vânzărilor	(460.435.244)	(327.026.336)	41%
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>973.028.707</b>	<b>995.528.059</b>	<b>-2%</b>
Costul vânzărilor	(883.524.871)	(926.023.336)	-5%
<b>Marja brută</b>	<b>89.503.836</b>	<b>69.504.723</b>	<b>29%</b>
Cheltuieli de desfacere, generale și administrative	(84.918.577)	(70.672.094)	20%
Alte cheltuieli / venituri	5.511.183	(6.686.757)	N/A
<b>Profit operațional afectat de amortizare (EBIT)</b>	<b>10.096.442</b>	<b>(7.854.128)</b>	<b>N/A</b>
Cheltuieli financiare, net	(17.477.700)	(20.815.733)	-16%
Diferențe de curs valutar	10.528.893	(6.862.183)	N/A
<b>Profit operațional afectat de amortizare și cheltuieli financiare (EBT)</b>	<b>3.147.635</b>	<b>(35.532.044)</b>	<b>N/A</b>
Impozitul pe profit	(2.580.599)	(1.794.249)	44%
<b>Rezultat net după impozitare</b>	<b>567.036</b>	<b>(37.326.293)</b>	<b>N/A</b>
<b>Profit operațional (EBITDA)</b>	<b>27.510.649</b>	<b>22.821.365</b>	<b>21%</b>



## ANEXA 2 – BILANȚ CONSOLIDAT LA DATA DE 31 MARTIE 2026, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	31 martie 2026	31 decembrie 2025	%
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări necorporale	19.916.200	23.843.667	-16%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizări corporale	859.697.630	838.926.572	2%
Drept de utilizare a activelor	271.109.137	266.825.660	2%
Imobilizări financiare și alte imobilizări	116.898.819	126.447.176	-8%
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	29.142.371	29.142.371	0%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.379.635.863</b>	<b>1.368.057.152</b>	<b>1%</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	487.132.638	379.318.460	28%
Creanțe	852.271.713	829.223.437	3%
Instrumente financiare derivate	-	15.390.695	N/A
Casa, conturi la bănci	128.553.934	57.284.561	124%
<b>Total active circulante</b>	<b>1.467.958.285</b>	<b>1.281.217.153</b>	<b>15%</b>
<b>Total active</b>	<b>2.847.594.148</b>	<b>2.649.274.305</b>	<b>7%</b>
<b>Capitaluri și datorii</b>			
<b>Capitaluri și rezerve</b>	<b>167.280.303</b>	<b>263.024.166</b>	<b>-36%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi pe termen lung	270.487.947	274.592.685	-1%
Provizioane	124.133.854	124.246.704	0%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	290.711.774	291.871.760	0%
Alte datorii pe termen lung	81.313.827	88.191.163	-8%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>766.647.402</b>	<b>778.902.312</b>	<b>-2%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și datorii asimilate	1.671.082.629	1.439.631.312	16%
Datorii contractuale	62.348.131	103.424.116	-40%
Instrumente financiare derivate	98.364.361	-	N/A
Obligații aferente angajamentelor de leasing	11.696.267	11.625.403	1%
Împrumuturi pe termen scurt	62.471.294	47.417.710	32%
Impozit pe profit de plată	7.703.761	5.249.286	47%
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.913.666.443</b>	<b>1.607.347.827</b>	<b>19%</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>2.847.594.148</b>	<b>2.649.274.305</b>	<b>7%</b>



Datele financiare sunt extrase din situațiile financiare consolidate neauditate întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 31 martie 2026.

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

---

**Yedil Utekov**

**Director General**

---

**Sorin Graure**

**Director Economic Interimar**

---

**Alexandru Stavarache**

**ROMPETROL RAFINARE SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE  
NEAUDITATE**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE DE CONTABILITATE IFRS  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)  
31 MARTIE 2026**

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE ÎNTOCMITE ÎN**  
**CONFORMITATE CU STANDARDELE DE CONTABILITATE IFRS**  
**ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)**  
**LA 31 MARTIE 2026**

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situația consolidată a poziției financiare	3
Contul de profit și pierdere consolidat	4
Situația consolidată a altor elemente ale rezultatului global	5
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	6
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	7 – 8
Note explicative la situațiile financiare consolidate	9 - 50

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 MARTIE 2026**

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

	Note	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u>
		USD	2025 USD	RON	2025 RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Imobilizări necorporale	3	19.916.200	23.843.667	88.553.400	106.016.097
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	368.472.466	368.472.466
Imobilizări corporale	5	859.697.630	838.926.572	3.822.473.572	3.730.119.217
Dreptul de utilizare a activelor	7	271.109.137	266.825.660	1.205.432.556	1.186.386.932
Creațe imobilizate	8	116.898.819	126.447.176	519.767.219	562.222.079
Creațe privind impozitul pe profit amânat	16	<u>29.142.371</u>	<u>29.142.371</u>	<u>129.575.724</u>	<u>129.575.724</u>
<b>Total active imobilizate</b>		<b><u>1.379.635.863</u></b>	<b><u>1.368.057.152</u></b>	<b><u>6.134.274.937</u></b>	<b><u>6.082.792.515</u></b>
Stocuri	10	487.132.638	379.318.460	2.165.937.848	1.686.563.669
Creațe comerciale și alte creațe	11	852.271.713	829.223.437	3.789.455.718	3.686.976.168
Instrumente financiare derivate	34.5	-	15.390.695	-	68.431.647
Casa și conturi la bănci	12	<u>128.553.934</u>	<u>57.284.561</u>	<u>571.589.357</u>	<u>254.704.344</u>
<b>Total active circulante</b>		<b><u>1.467.958.285</u></b>	<b><u>1.281.217.153</u></b>	<b><u>6.526.982.923</u></b>	<b><u>5.696.675.828</u></b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b><u>2.847.594.148</u></b>	<b><u>2.649.274.305</u></b>	<b><u>12.661.257.860</u></b>	<b><u>11.779.468.343</u></b>
Capital social	13	881.102.250	881.102.250	3.917.644.934	3.917.644.934
Prime de capital	13	74.050.518	74.050.518	329.250.818	329.250.818
Rezerve din reevaluare, net	13	157.337.934	157.337.934	699.571.656	699.571.656
Alte rezerve	13	(91.687.013)	4.623.886	(407.667.966)	20.559.184
Alte rezerve - împrumut hibrid	13	1.059.285.995	1.059.285.995	4.709.903.320	4.709.903.320
Efectul transferurilor cu acționarii	13	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.653.697.052)	(2.653.697.052)
Rezultatul reportat		(1.351.184.166)	(1.367.544.468)	(6.007.770.157)	(6.080.512.968)
Rezultatul exercițiului curent		371.203	16.360.302	1.650.480	72.742.811
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-mamă</b>		<b><u>132.444.062</u></b>	<b><u>228.383.758</u></b>	<b><u>588.886.033</u></b>	<b><u>1.015.462.703</u></b>
Interese care nu controlează		34.836.241	34.640.408	154.892.378	154.021.646
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>167.280.303</u></b>	<b><u>263.024.166</u></b>	<b><u>743.778.411</u></b>	<b><u>1.169.484.349</u></b>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	14	270.487.947	274.592.685	1.202.670.559	1.220.921.455
Obligații pentru contracte de leasing	15	290.711.774	291.871.760	1.292.591.761	1.297.749.406
Impozit pe profit amânat	16	15.286.600	15.286.600	67.968.810	67.968.810
Provizioane	20	124.133.854	124.246.704	551.936.355	552.438.120
Alte datorii pe termen lung	21	<u>66.027.227</u>	<u>72.904.563</u>	<u>293.576.859</u>	<u>324.155.558</u>
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b><u>766.647.402</u></b>	<b><u>778.902.312</u></b>	<b><u>3.408.744.344</u></b>	<b><u>3.463.233.349</u></b>
Datorii comerciale și alte datorii	17	1.671.082.629	1.439.631.312	7.430.134.692	6.401.032.705
Datorii contractuale	18	62.348.131	103.424.116	277.218.495	459.854.647
Instrumente financiare derivate	34.5	98.364.361	-	437.357.458	-
Obligații pentru contracte de leasing	15	11.696.267	11.625.403	52.005.112	51.690.029
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	19	62.471.294	47.417.710	277.766.115	210.833.364
Impozit pe profit de plată		7.703.761	5.249.286	34.253.233	23.339.900
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>1.913.666.443</u></b>	<b><u>1.607.347.827</u></b>	<b><u>8.508.735.105</u></b>	<b><u>7.146.750.645</u></b>
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>		<b><u>2.847.594.148</u></b>	<b><u>2.649.274.305</u></b>	<b><u>12.661.257.860</u></b>	<b><u>11.779.468.343</u></b>

**YEDIL UTEKOV**  
**Președintele Consiliului de Administrație**

**ALEXANDRU STAVARACHE**  
**Director Economic Interimar**

**SORIN GRAURE**  
**Director General**

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMAR CONSOLIDAT SIMPLIFICAT NEAUDITAT**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

	Note	31 martie 2026 USD	31 martie 2025 USD	31 martie 2026 RON (Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	31 martie 2025 RON
Cifra de afaceri din contractele cu clienții	22	973.028.707	995.528.059	4.326.377.540	4.426.416.409
Costul vânzării	23	(883.524.871)	(926.023.336)	(3.928.416.634)	(4.117.377.559)
<b>Profit brut</b>		<b>89.503.836</b>	<b>69.504.723</b>	<b>397.960.906</b>	<b>309.038.850</b>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistică	24	(84.918.577)	(70.672.094)	(377.573.469)	(314.229.330)
Alte venituri operaționale	25	13.322.964	6.542.952	59.237.895	29.091.927
Alte cheltuieli operaționale	25	(7.811.781)	(13.229.709)	(34.733.522)	(58.823.255)
<b>Profitul /(pierderea) operațional(ă)</b>		<b>10.096.442</b>	<b>(7.854.128)</b>	<b>44.891.810</b>	<b>(34.921.808)</b>
Cheltuieli financiare	26	(36.612.971)	(32.201.299)	(162.792.253)	(143.176.636)
Venituri financiare	26	19.135.271	11.385.566	85.081.155	50.623.642
(Pierderi) / Câștiguri din diferențele de curs valutar, net	26	10.528.893	(6.862.183)	46.814.617	(30.511.325)
<b>Profitul / (Pierdere) brut(ă)</b>		<b>3.147.635</b>	<b>(35.532.044)</b>	<b>13.995.329</b>	<b>(157.986.127)</b>
Impozitul pe profit venit /(cheltuială)	27	(2.580.599)	(1.794.249)	(11.474.117)	(7.977.769)
<b>Profitul / (Pierderea) net(ă) în perioadă</b>		<b>567.036</b>	<b>(37.326.293)</b>	<b>2.521.212</b>	<b>(165.963.896)</b>
<i>din care:</i>					
Interese majoritare		371.203	(38.128.114)	1.650.480	(169.529.033)
Interese care nu controlează		195.833	801.821	870.732	3.565.137
<b>Rezultatul pe acțiune</b>					
De bază	30	0,0014	(0,1436)	0,0062	(0,6383)
Diluat	30	0,0005	(0,0498)	0,0022	(0,2216)

**YEDIL UTEKOV**  
Președintele Consiliului de Administrație

**ALEXANDRU STAVARACHE**  
Director Economic Interimar

**SORIN GRAURE**  
Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A ALTOR ELEMENTE ALE**  
**REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

Note	<u>31 martie</u> <u>2026</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2026</u> RON	<u>31 martie</u> <u>2025</u> RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
<b>Profitul / (Pierderea) net(ă) în perioadă</b>	<b><u>567.036</u></b>	<b><u>(37.326.293)</u></b>	<b><u>2.521.212</u></b>	<b><u>(165.963.896)</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>				
Câștig/(pierdere) net(ă) din acoperirea fluxurilor de numerar	34.5 (96.310.899)	4.249.686	(428.227.150)	18.895.379
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)</b>	<b>(96.310.899)</b>	<b>4.249.686</b>	<b>(428.227.150)</b>	<b>18.895.379</b>
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>				
<b>Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite, în perioadă</b>	<b><u>(96.310.899)</u></b>	<b><u>4.249.686</u></b>	<b><u>(428.227.150)</u></b>	<b><u>18.895.379</u></b>
<b>Total rezultat global, net de impozite, în perioadă</b>	<b><u>(95.743.863)</u></b>	<b><u>(33.076.607)</u></b>	<b><u>(425.705.938)</u></b>	<b><u>(147.068.517)</u></b>
<i>din care:</i>				
Interese majoritare	(95.939.696)	(33.878.428)	(426.576.670)	(150.633.654)
Interese care nu controlează	195.833	801.821	870.732	3.565.137
<b>Total rezultat global, în perioadă</b>	<b><u>(95.743.863)</u></b>	<b><u>(33.076.607)</u></b>	<b><u>(425.705.938)</u></b>	<b><u>(147.068.517)</u></b>

**YEDIL UTEKOV**  
Președintele Consiliului de Administrație

**ALEXANDRU STAVARACHE**  
Director Economic Interimar

**SORIN GRAURE**  
Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE**  
**TREZORERIE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

	Note	31 martie 2026 USD	31 martie 2025 USD	31 martie 2026 RON	31 martie 2025 RON
<b>Profitul / (Pierdere) brut(ă)</b>		<b><u>3.147.635</u></b>	<b><u>(35.532.044)</u></b>	<b><u>13.995.329</u></b>	<b><u>(157.986.127)</u></b>
<i>Ajustări pentru:</i>					
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	3,5	24.680.338	28.828.652	109.736.187	128.180.835
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	7	5.390.835	4.258.193	23.969.270	18.933.204
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	25	(11.798.382)	(2.029.622)	(52.459.146)	(9.024.308)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	25	-	928	-	4.126
Provizion pentru mediu și alte obligații	20	(112.850)	-	(501.765)	-
Dobânzi de întârziere	26	792.739	(136.211)	3.524.755	(605.635)
Alte venituri financiare	26	(101.806)	(179.510)	(452.660)	(798.155)
Cheltuieli cu dobânzi pentru leasing	26	6.625.757	4.992.470	29.460.103	22.198.019
Venituri din dobânzi	26	(19.033.465)	(11.206.056)	(84.628.495)	(49.825.487)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		27.038.066	25.584.052	120.219.353	113.754.370
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	25	(109.913)	(353.481)	(488.706)	(1.571.683)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	26	(10.767.070)	18.564.499	(47.873.623)	82.543.332
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant</b>		<b><u>25.751.884</u></b>	<b><u>32.791.870</u></b>	<b><u>114.500.602</u></b>	<b><u>145.802.491</u></b>
<i>Modificări nete în capitalul circulant:</i>					
Creanțe și cheltuieli în avans		18.137.486	(18.273.540)	80.644.704	(81.249.641)
Stocuri		(95.325.014)	88.017.706	(423.843.610)	391.353.126
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		3.491.303	(89.426.778)	15.523.379	(397.618.283)
<b>Modificări nete în capitalul circulant</b>		<b><u>(73.696.225)</u></b>	<b><u>(19.682.612)</u></b>	<b><u>(327.675.527)</u></b>	<b><u>(87.514.798)</u></b>
<b>Impozitul pe profit plătit</b>		<b>(16.812)</b>	<b>(511)</b>	<b>(74.751)</b>	<b>(2.272)</b>
<b>Intrări nete de numerar din activități de exploatare</b>		<b><u>(47.961.153)</u></b>	<b><u>13.108.747</u></b>	<b><u>(213.249.676)</u></b>	<b><u>58.285.421</u></b>
<b>Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții</b>					
Achiziții de imobilizări corporale	5	(41.451.720)	(4.288.560)	(184.306.783)	(19.068.225)
Achiziții de imobilizări necorporale	3	(79.652)	(79.283)	(354.156)	(352.515)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		111.160	355.627	494.251	1.581.224
Dobânzi încasate	26	30.932.928	9.440.458	137.537.078	41.975.108
Fluxuri de numerar utilizate în/generate de creanțe din activitatea de cash pooling		(46.196.191)	(102.969.676)	(205.402.124)	(457.834.070)
<b>Intrări (ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții</b>		<b><u>(56.683.475)</u></b>	<b><u>(97.541.434)</u></b>	<b><u>(252.031.734)</u></b>	<b><u>(433.698.478)</u></b>
<b>Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare</b>					
Fluxuri de numerar utilizate în/generate de datorii din activitatea de cash pooling	11, 17	202.676.882	144.067.169	901.162.220	640.565.854
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	19	5.962.788	-	26.512.344	-
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	19	(7.876.077)	-	(35.019.401)	-
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	19	22.554.589	17.489.086	100.284.469	77.761.723
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	19	(9.692.175)	(19.367.256)	(43.094.317)	(86.112.630)
Rambursări de leasing (principal și dobândă)	15	(10.673.661)	(8.215.438)	(47.458.299)	(36.528.302)
Dobânzi și comisioane bancare plătite		(27.038.345)	(25.420.322)	(120.220.593)	(113.026.378)
<b>Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare</b>		<b><u>175.914.001</u></b>	<b><u>108.553.239</u></b>	<b><u>782.166.423</u></b>	<b><u>482.660.267</u></b>
<b>Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>		<b><u>71.269.373</u></b>	<b><u>24.120.552</u></b>	<b><u>316.885.013</u></b>	<b><u>107.247.210</u></b>
<b>Numerar la începutul anului</b>		<b><u>57.284.561</u></b>	<b><u>94.030.970</u></b>	<b><u>254.704.344</u></b>	<b><u>418.089.902</u></b>
<b>Numerar la sfârșitul perioadei</b>		<b><u>128.553.934</u></b>	<b><u>118.151.522</u></b>	<b><u>571.589.357</u></b>	<b><u>525.337.112</u></b>

**YEDIL UTEKOV**  
Președintele Consiliului de Administrație

**ALEXANDRU STAVARACHE**  
Director Economic Interimar

**SORIN GRAURE**  
Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**Sume exprimate în USD**

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare nete de impozitul pe profit amânat afereant reevaluării, recunoscute în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
<b>31 decembrie 2024</b>	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.389.134.768)</u>	<u>178.928.234</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.049.028.580</u>	<u>197.142.155</u>	<u>19.787.092</u>	<u>216.929.247</u>
Profitul pentru anul 2025	-	-	(38.128.114)	-	-	-	(38.128.114)	801.821	(37.326.293)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	4.249.686	4.249.686	-	4.249.686
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	≡	≡	≡	≡	≡	<u>4.249.686</u>	<u>4.249.686</u>	≡	<u>4.249.686</u>
<b>Total rezultat global</b>	≡	≡	<u>(38.128.114)</u>	≡	≡	<u>4.249.686</u>	<u>(33.878.428)</u>	<u>801.821</u>	<u>(33.076.607)</u>
<b>31 martie 2025</b>	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.427.262.882)</u>	<u>178.928.234</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.053.278.266</u>	<u>163.263.727</u>	<u>20.588.914</u>	<u>183.852.641</u>
<b>31 decembrie 2025</b>	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.351.184.166)</u>	<u>157.337.934</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>1.063.909.881</u>	<u>228.383.758</u>	<u>34.640.408</u>	<u>263.024.166</u>
Profitul pentru anul 2026	-	-	371.203	-	-	-	371.203	195.833	567.036
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	(96.310.899)	(96.310.899)	-	(96.310.899)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	≡	≡	≡	≡	≡	<u>(96.310.899)</u>	<u>(96.310.899)</u>	≡	<u>(96.310.899)</u>
<b>Total rezultat global</b>	≡	≡	<u>371.203</u>	≡	≡	<u>(96.310.899)</u>	<u>(95.939.696)</u>	<u>195.833</u>	<u>(95.743.863)</u>
<b>31 martie 2026</b>	<u>881.102.250</u>	<u>74.050.518</u>	<u>(1.350.812.963)</u>	<u>157.337.934</u>	<u>(596.832.659)</u>	<u>967.598.982</u>	<u>132.444.062</u>	<u>34.836.241</u>	<u>167.280.303</u>

**YEDIL UTEKOV**  
Președintele Consiliului de Administrație

**ALEXANDRU STAVARACHE**  
Director Economic Interimar

**SORIN GRAURE**  
Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**Sume exprimate în RON (Informații suplimentare – a se vedea Nota 2 e))**

	<u>Capital subscris</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare nete de impozitul pe profit amânat afereant reevaluării, recunoscute în capitaluri proprii</u>	<u>Efectul transferurilor cu acționarii</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății- mamă</u>	<u>Interese care nu controlează</u>	<u>Total capitaluri</u>
<b>31 decembrie 2024</b>	<b><u>3.917.644.934</u></b>	<b><u>329.250.818</u></b>	<b><u>(6.176.509.919)</u></b>	<b><u>795.568.606</u></b>	<b><u>(2.653.697.052)</u></b>	<b><u>4.664.295.775</u></b>	<b><u>876.553.162</u></b>	<b><u>87.979.347</u></b>	<b><u>964.532.509</u></b>
Profitul pentru anul 2025	-	-	(169.529.033)	-	-	-	(169.529.033)	3.565.137	(165.963.896)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	18.895.379	18.895.379	-	18.895.379
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>18.895.379</u></b>	<b><u>18.895.379</u></b>	<b>≡</b>	<b><u>18.895.379</u></b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>(169.529.033)</u></b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>18.895.379</u></b>	<b><u>(150.633.654)</u></b>	<b><u>3.565.137</u></b>	<b><u>(147.068.517)</u></b>
<b>31 martie 2025</b>	<b><u>3.917.644.934</u></b>	<b><u>329.250.818</u></b>	<b><u>(6.346.038.952)</u></b>	<b><u>795.568.607</u></b>	<b><u>(2.653.697.052)</u></b>	<b><u>4.683.191.154</u></b>	<b><u>725.919.509</u></b>	<b><u>91.544.489</u></b>	<b><u>817.463.998</u></b>
<b>31 decembrie 2025</b>	<b><u>3.917.644.934</u></b>	<b><u>329.250.818</u></b>	<b><u>(6.007.770.157)</u></b>	<b><u>699.571.656</u></b>	<b><u>(2.653.697.052)</u></b>	<b><u>4.730.462.504</u></b>	<b><u>1.015.462.703</u></b>	<b><u>154.021.646</u></b>	<b><u>1.169.484.349</u></b>
Profitul pentru anul 2026	-	-	1.650.480	-	-	-	1.650.480	870.732	2.521.212
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	(428.227.150)	(428.227.150)	-	(428.227.150)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>(428.227.150)</u></b>	<b><u>(428.227.150)</u></b>	<b>≡</b>	<b><u>(428.227.150)</u></b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>1.650.480</u></b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>(428.227.150)</u></b>	<b><u>(426.576.670)</u></b>	<b><u>870.732</u></b>	<b><u>(425.705.938)</u></b>
<b>31 martie 2026</b>	<b><u>3.917.644.934</u></b>	<b><u>329.250.818</u></b>	<b><u>(6.006.119.677)</u></b>	<b><u>699.571.656</u></b>	<b><u>(2.653.697.052)</u></b>	<b><u>4.302.235.354</u></b>	<b><u>588.886.033</u></b>	<b><u>154.892.378</u></b>	<b><u>743.778.411</u></b>

**YEDIL UTEKOV**  
Președintele Consiliului de Administrație

**ALEXANDRU STAVARACHE**  
Director Economic Interimar

**SORIN GRAURE**  
Director General

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

---

## **1. GENERAL**

Rompetrol Rafinare SA (denumită în continuare “Societatea mamă” sau “Societatea” sau “RRC” sau “Compania”) este o societate înființată în conformitate cu legile din România. “Societatea mamă” operează rafinăriile Petromidia și Vega. Rafinăria Petromidia, situată pe coasta Mării Negre, prelucrează țiței provenit din import și produce carburanți auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere și unele produse petrochimice. Rafinăria Petromidia a fost proiectată și construită în perioada 1975 - 1977, fiind ulterior modernizată la începutul anilor '90 și în perioada 2005 - 2012. Rafinăria Vega se afla în Ploiești și este una dintre cele mai vechi rafinării din România. Rafinăria Vega este o rafinărie de nișă specializată în producția de solvenți, hexan și bitum (fiind singurul producător român).

Rompetrol Rafinare SA și filialele sale prezentate la nota 9 (denumite în continuare “Grupul”) desfășoară activități de rafinare, de producție petrochimică, comercializare, transport și au amplasate toate instalațiile de producție în România (vezi Nota 9). Numărul de angajați al Grupului la sfârșitul lunii martie 2026 și la sfârșitul lunii decembrie 2025 era de 1.890 și respectiv 1.902.

Sediul societății Rompetrol Rafinare SA este Bd Năvodari nr 215, Năvodari, Constanța, România. Rompetrol Rafinare SA și filialele sale sunt parte a grupului KMG International N.V., adresa societății fiind World Trade Centre, Strawinskylaan 807, Tower A, etajul 8, 1077 XX Amsterdam, Olanda.

Părintele ultim al Grupului este compania “National Welfare Fund Samruk Kazyna” JSC, cu sediul în Kazakhstan, companie deținută de Republica Kazakhstan.

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

## **2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE**

### **a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate**

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate la data de 31 martie 2026 au fost întocmite în conformitate cu Standardele de contabilitate IFRS, așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană.

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

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

Situațiile financiare consolidate furnizează informații comparative în ceea ce privește perioada anterioară.

### **b) Principiul continuității**

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

Conducerea a evaluat capacitatea Grupului 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 Grupul 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 consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

---

**2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE (continuare)**

**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 consolidate.

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

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

**e) Transformări în monedă străină**

Situațiile financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate în dolari americani (**USD**), care reprezintă, de asemenea, moneda funcțională a societății-mamă. Fiecare entitate din cadrul Grupului își stabilește moneda funcțională pe baza monedei mediului economic principal în care își desfășoară activitatea.

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb existent la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în valută sunt convertite la cursul de schimb de închidere de la data raportării. Diferențele de curs valutar care apar la decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

Activele și datoriile nemonetare sunt convertite la cursurile de schimb istorice sau la cursurile de schimb existente la data evaluării, după caz.

Elementele de venituri și cheltuieli sunt convertite la cursurile de schimb existente la datele tranzacțiilor.

Alte aspecte

Transpunerea în RON în scopuri informative

Sumele în RON pentru 2026 și 2025 sunt prezentate numai în scop informativ și sunt translatate înmulțind sumele în USD cu cursul de închidere publicat de Banca Națională a României de 4,4463 RON pentru 1 USD, valabil la 31 martie 2026. Traducerea se efectuează pentru toate situațiile primare utilizând cursul de schimb de închidere.

**f) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze**

Întocmirea situațiilor financiare interimare consolidate simplificate impune 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 EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

**Sume exprimate în USD**

	<u>Programe informaticice</u>	<u>CertIFICATE CO<sub>2</sub> și alte intangibile</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>				
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>42.595.504</u></b>	<b><u>59.020.958</u></b>	<b><u>1.380.577</u></b>	<b><u>102.997.039</u></b>
Creșteri	19.271	42.727	7.425.677	7.487.675
Transferuri din imobilizări în curs	93.721	159.721	(253.442)	-
leșiri	51	(961)	-	(910)
Transferuri și reclasificări*	4.944	(94.085)	50.856	(38.285)
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>42.713.491</u></b>	<b><u>59.128.360</u></b>	<b><u>8.603.668</u></b>	<b><u>110.445.519</u></b>
Creșteri	-	19.414	60.238	79.652
Transferuri din imobilizări în curs	38.570	2.824.368	(2.862.938)	-
Transferuri și reclasificări*	-	-	(3.767.273)	(3.767.273)
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>42.752.061</u></b>	<b><u>61.972.142</u></b>	<b><u>2.033.695</u></b>	<b><u>106.757.898</u></b>
<b>Amortizare cumulată</b>				
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>(42.127.911)</u></b>	<b><u>(43.012.563)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(85.663.854)</u></b>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(296.017)	(641.981)	-	(937.998)
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>(42.423.928)</u></b>	<b><u>(43.654.544)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(86.601.852)</u></b>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(46.675)	(193.171)	-	(239.846)
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>(42.470.603)</u></b>	<b><u>(43.847.715)</u></b>	<b><u>(523.380)</u></b>	<b><u>(86.841.698)</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b><u>289.563</u></b>	<b><u>15.473.816</u></b>	<b><u>8.080.288</u></b>	<b><u>23.843.667</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026</b>	<b><u>281.458</u></b>	<b><u>18.124.427</u></b>	<b><u>1.510.315</u></b>	<b><u>19.916.200</u></b>

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

	<u>Programe informaticice</u>	<u>CertIFICATE CO<sub>2</sub> și alte intangibile</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>				
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>189.392.389</u></b>	<b><u>262.424.886</u></b>	<b><u>6.138.460</u></b>	<b><u>457.955.735</u></b>
Creșteri	85.685	189.977	33.016.788	33.292.450
Transferuri din imobilizări în curs	416.712	710.167	(1.126.879)	-
leșiri	227	(4.275)	-	(4.048)
Transferuri și reclasificări*	21.983	(418.330)	226.121	(170.226)
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>189.916.996</u></b>	<b><u>262.902.425</u></b>	<b><u>38.254.490</u></b>	<b><u>491.073.911</u></b>
Creșteri	-	86.320	267.836	354.156
Transferuri din imobilizări în curs	171.494	12.557.987	(12.729.481)	-
Transferuri și reclasificări*	-	-	(16.750.426)	(16.750.426)
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>190.088.490</u></b>	<b><u>275.546.732</u></b>	<b><u>9.042.419</u></b>	<b><u>474.677.641</u></b>
<b>Amortizare cumulată</b>				
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>(187.313.331)</u></b>	<b><u>(191.246.759)</u></b>	<b><u>(2.327.104)</u></b>	<b><u>(380.887.194)</u></b>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.316.180)	(2.854.440)	-	(4.170.620)
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>(188.629.511)</u></b>	<b><u>(194.101.199)</u></b>	<b><u>(2.327.104)</u></b>	<b><u>(385.057.814)</u></b>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(207.531)	(858.896)	-	(1.066.427)
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>(188.837.042)</u></b>	<b><u>(194.960.095)</u></b>	<b><u>(2.327.104)</u></b>	<b><u>(386.124.241)</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b><u>1.287.485</u></b>	<b><u>68.801.226</u></b>	<b><u>35.927.386</u></b>	<b><u>106.016.097</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026</b>	<b><u>1.251.448</u></b>	<b><u>80.586.637</u></b>	<b><u>6.715.315</u></b>	<b><u>88.553.400</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

---

**4. FOND COMERCIAL**

Valoarea contabilă a fondului comercial la data de 31 martie 2026 și la 31 decembrie 2025 a fost de 82.871.706 USD (368.472.466 RON).

Întreaga valoare contabilă a fondului comercial a fost alocată pentru Unitatea Generatoare de Numerar Downstream România. Celelalte două unități generatoare de numerar ale Grupului sunt: Rafinăriile și Petrochimia.

Unitatea generatoare de numerar Downstream România cuprinde activitățile de retail și en gros ale Rompetrol Downstream SRL și activitatea en gros susținută de depozitele de stocare deținute de Rom Oil SA.

**Test de depreciere**

Grupul a efectuat un test de depreciere în ceea ce privește valoarea fondului comercial la 31 decembrie 2025 pentru unitatea generatoare de numerar Downstream România. În baza acestui test, nu a fost identificată nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultați Nota 6.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31**  
**MARTIE 2026**

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

**5. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Sume exprimate în USD

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>						
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>86.178.286</u></b>	<b><u>366.326.403</u></b>	<b><u>483.891.558</u></b>	<b><u>30.374.045</u></b>	<b><u>96.467.354</u></b>	<b><u>1.063.237.646</u></b>
Achiziții	-	-	722.796	797.765	53.088.135	54.608.696
Transferuri din imobilizări în curs	-	11.713.258	28.096.167	3.804.194	(43.613.619)	-
leșiri	-	(466.963)	(869.538)	(1.438.719)	(1.143.922)	(3.919.142)
Transferuri și reclasificări*	-	38.972.207	(39.221.934)	597.624	(195.294)	152.603
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>86.178.286</u></b>	<b><u>416.544.905</u></b>	<b><u>472.619.049</u></b>	<b><u>34.134.909</u></b>	<b><u>104.602.654</u></b>	<b><u>1.114.079.803</u></b>
Achiziții	-	-	1.400.719	1.458.904	38.592.097	41.451.720
Transferuri din imobilizări în curs	-	529.501	288.725	6.326.691	(7.144.917)	-
leșiri	-	-	-	(69.180)	-	(69.180)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	91.502	3.761.077	3.852.579
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>86.178.286</u></b>	<b><u>417.074.406</u></b>	<b><u>474.308.493</u></b>	<b><u>41.942.826</u></b>	<b><u>139.810.911</u></b>	<b><u>1.159.314.922</u></b>
<b>Amortizarea cumulată &amp; Ajustări de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>(991.110)</u></b>	<b><u>(42.158.601)</u></b>	<b><u>(79.230.268)</u></b>	<b><u>(14.011.464)</u></b>	<b><u>(34.850.026)</u></b>	<b><u>(171.241.469)</u></b>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(673.870)	(29.397.538)	(72.569.967)	(5.582.634)	-	(108.224.009)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	52.527	584.148	741.217	-	1.377.892
Ajustări de depreciere	(250.638)	3.189.347	1.262.435	(47.670)	(859.400)	3.294.074
Transferuri și reclasificări*	-	(11.614.712)	11.665.852	(410.859)	-	(359.719)
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>(1.915.618)</u></b>	<b><u>(79.928.977)</u></b>	<b><u>(138.287.800)</u></b>	<b><u>(19.311.410)</u></b>	<b><u>(35.709.426)</u></b>	<b><u>(275.153.231)</u></b>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	21.846	(8.421.810)	(14.461.099)	(1.579.429)	-	(24.440.492)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	-	67.933	-	67.933
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(91.502)	-	(91.502)
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>(1.893.772)</u></b>	<b><u>(88.350.787)</u></b>	<b><u>(152.748.899)</u></b>	<b><u>(20.914.408)</u></b>	<b><u>(35.709.426)</u></b>	<b><u>(299.617.292)</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b><u>84.262.668</u></b>	<b><u>336.615.928</u></b>	<b><u>334.331.249</u></b>	<b><u>14.823.499</u></b>	<b><u>68.893.228</u></b>	<b><u>838.926.572</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026</b>	<b><u>84.284.514</u></b>	<b><u>328.723.619</u></b>	<b><u>321.559.594</u></b>	<b><u>21.028.418</u></b>	<b><u>104.101.485</u></b>	<b><u>859.697.630</u></b>

\*) Include transferul la / de la imobilizări corporale la / de la stocuri, dreptul de utilizare a activelor și imobilizări necorporale și alte ajustări în valoare de 3,8 milioane USD (2025: 0,15 milioane USD).

\*\*) 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 EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31**  
**MARTIE 2026**

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

**5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

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

	<u>Terenuri</u>	<u>Clădiri</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
<b>Cost</b>						
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>383.174.513</u></b>	<b><u>1.628.797.086</u></b>	<b><u>2.151.527.034</u></b>	<b><u>135.052.116</u></b>	<b><u>428.922.796</u></b>	<b><u>4.727.473.545</u></b>
Achiziții	-	-	3.213.768	3.547.103	236.045.775	242.806.646
Transferuri din imobilizări în curs	-	52.080.659	124.923.987	16.914.588	(193.919.234)	-
leșiri	-	(2.076.258)	(3.866.227)	(6.396.976)	(5.086.220)	(17.425.681)
Transferuri și reclasificări*	-	173.282.124	(174.392.485)	2.657.216	(868.336)	678.519
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>383.174.513</u></b>	<b><u>1.852.083.611</u></b>	<b><u>2.101.406.077</u></b>	<b><u>151.774.047</u></b>	<b><u>465.094.781</u></b>	<b><u>4.953.533.029</u></b>
Achiziții	-	-	6.228.017	6.486.725	171.592.041	184.306.783
Transferuri din imobilizări în curs	-	2.354.320	1.283.758	28.130.366	(31.768.444)	-
leșiri	-	-	-	(307.595)	-	(307.595)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	406.845	16.722.877	17.129.722
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>383.174.513</u></b>	<b><u>1.854.437.931</u></b>	<b><u>2.108.917.852</u></b>	<b><u>186.490.388</u></b>	<b><u>621.641.255</u></b>	<b><u>5.154.661.939</u></b>
<b>Amortizarea cumulată &amp; Ajustări de depreciere</b>						
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b><u>(4.406.772)</u></b>	<b><u>(187.449.788)</u></b>	<b><u>(352.281.541)</u></b>	<b><u>(62.299.172)</u></b>	<b><u>(154.953.671)</u></b>	<b><u>(761.390.944)</u></b>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.996.228)	(130.710.273)	(322.667.846)	(24.822.066)	-	(481.196.413)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	233.551	2.597.297	3.295.673	-	6.126.521
Ajustări de depreciere	(1.114.412)	14.180.794	5.613.165	(211.955)	(3.821.150)	14.646.442
Transferuri și reclasificări*	-	(51.642.494)	51.869.878	(1.826.802)	-	(1.599.418)
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b><u>(8.517.412)</u></b>	<b><u>(355.388.210)</u></b>	<b><u>(614.869.047)</u></b>	<b><u>(85.864.322)</u></b>	<b><u>(158.774.821)</u></b>	<b><u>(1.223.413.812)</u></b>
Amortizarea înregistrată în cursul anului	97.134	(37.445.894)	(64.298.384)	(7.022.615)	-	(108.669.759)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	-	302.049	-	302.049
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(406.845)	-	(406.845)
<b>La 31 martie 2026</b>	<b><u>(8.420.278)</u></b>	<b><u>(392.834.104)</u></b>	<b><u>(679.167.431)</u></b>	<b><u>(92.991.733)</u></b>	<b><u>(158.774.821)</u></b>	<b><u>(1.332.188.367)</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b><u>374.657.101</u></b>	<b><u>1.496.695.401</u></b>	<b><u>1.486.537.030</u></b>	<b><u>65.909.725</u></b>	<b><u>306.319.960</u></b>	<b><u>3.730.119.217</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026</b>	<b><u>374.754.235</u></b>	<b><u>1.461.603.827</u></b>	<b><u>1.429.750.421</u></b>	<b><u>93.498.655</u></b>	<b><u>462.866.434</u></b>	<b><u>3.822.473.572</u></b>

\*) Include transferul la / de la imobilizări corporale la / de la stocuri, dreptul de utilizare a activelor și imobilizări necorporale și alte ajustări în valoare de 17,13 milioane RON (2025: 0,68 milioane RON).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

- Imobilizări în curs

Tabelele de mai jos detaliază principalele achiziții semnificative pentru imobilizări în curs și principalele proiecte rămase în imobilizări în curs la 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025:

**Imobilizări în curs la 31 martie 2026**  
**Sume în USD**

	<b>Adiții în cursul anului</b>	<b>Sold la 31 martie</b>
<b>Romp petrol Rafinare SA, din care:</b>	<b>38.453.252</b>	<b>82.462.796</b>
BU Refining Shutdown 2026	21.532.713	22.991.573
Reînnoiri autorizări ISCIR	7.400.353	15.705.451
Reabilitare rezervoare	1.544.259	4.326.452
Înlocuirea catalizatori pachetul 2026 (SD 2026)	17.226	2.932.358
Reparații Capitale Urgente în Romp petrol Rafinare	2.880.079	2.880.079
LDPE – K102 reabilitare hiper compresor	17.100	2.840.437
Montarea echipamentelor electrice	527.132	2.218.190
Restaurarea de urgență a capacității de stocare a țițeiului 100	700.310	1.723.170
BU Refining Revizie Generală 2024	-	1.654.164
Pachetul de stingere a incendiilor_T065,T069,T072,T79,77;61	323.358	1.595.991
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-	1.352.455
Modernizarea punctelor de prelevare din unitățile de rafinare	146.661	1.111.358
Înlocuire echipamente statice - Rafinare si Petrochimie	618.421	1.108.411
Alte proiecte	96.830	15.882.822
<b>Proiecte Vega, din care:</b>	<b>2.648.809</b>	<b>4.139.885</b>
2026 VEGA Shut Down: DV, Bitumen	1.405.935	1.770.407
Reînnoiri autorizări ISCIR	1.204.352	1.413.239
Alte proiecte	38.522	956.240
<b>Romp petrol Downstream SRL, din care:</b>	<b>117.153</b>	<b>9.200.582</b>
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	95.342	7.376.064
Noul sistem de retail	-	1.687.955
Other projects	21.812	136.563
<b>Rom oil SA, din care:</b>	<b>126.030</b>	<b>6.976.777</b>
Modernizarea spațiilor de depozitare	126.030	6.976.777
<b>Romp petrol Gas SRL</b>	<b>42.928</b>	<b>1.269.649</b>

**Imobilizări în curs la 31 decembrie 2025**

**Sume în USD**

	<b>Adiții în cursul anului</b>	<b>Sold la 31 decembrie</b>
<b>Romp petrol Rafinare SA, din care:</b>	<b>37.647.977</b>	<b>45.138.702</b>
Reînnoiri autorizări ISCIR	6.266.615	8.305.098
PEM Opex - CAPEX 2025	3.367.640	-
Reabilitare rezervoare	4.238.484	2.969.919
Înlocuirea catalizatori pachetul 2026 (SD 2026)	2.915.133	2.915.133
LDPE – K102 reabilitare hiper compresor	2.823.336	2.823.336
Montarea echipamentelor electrice	1.336.577	1.691.058
BU Refining Revizie Generală 2024	(90.353)	1.654.164
BU Refining Shutdown 2026	1.458.860	1.458.860
Noul HPE Synergy PEM 2025	1.449.431	1.449.431
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-	1.352.455
Pachetul de stingere a incendiilor_T065,T069,T072,T79,77;61	302.758	1.272.632
Restaurarea de urgență a capacității de stocare a țițeiului 100	1.013.949	1.022.859
Modernizarea punctelor de prelevare din unitățile de rafinare	249.210	964.697
Înlocuirea catalizatori în rafinare	(18)	960.952
Expertiza liniilor pentru țevi în DGRS - DEA și MEA	792.249	792.249
Implementarea sistemului de alarmă conform standardului din 2022	45.242	657.423
Înlocuire echipamente statice platforma rafinării	609.202	609.202
Înlocuire echipamente statice - Rafinare si Petrochimie	489.707	489.990
CAPEX MHC 2025 Cazan CO2	466.607	466.607
Slow Down 2025 – instalațiile HB, FG, RC și CX	1.589.633	156.838
Alte proiecte	6.749.370	10.860.318
Proiecte Vega	1.574.346	2.265.479
<b>Romp petrol Downstream SRL, din care:</b>	<b>10.635.450</b>	<b>11.198.608</b>
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	6.943.960	7.478.877
Noul sistem de retail	3.445.221	3.445.221
Other projects	246.269	274.510
<b>Rom oil SA, din care:</b>	<b>2.773.980</b>	<b>6.850.748</b>
Modernizarea spațiilor de depozitare	2.773.980	6.850.748

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

- *Ieșiri*

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, Grupul a gajat immobilizări corporale cu o valoare contabilă de 298 milioane USD (31 decembrie 2025: 303,4 milioane USD) pentru asigurarea facilităților de credit acordate entităților din Grup.

**6. TESTUL DE DEPRECIERE**

Grupul 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 Rafinăriile Rompetrol, Petrochimie și Downstream România, 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.

**7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR**

Sume exprimate în USD

	<u>Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Cost:</b>				
<b>1 ianuarie 2025</b>	<b>328.686.971</b>	<b>802.491</b>	<b>2.414.844</b>	<b>331.904.306</b>
Adiții	3.296.093	-	1.634.837	4.930.930
Ieșiri	-	-	(444.807)	(444.807)
Recalculație	2.973.997	23.231	-	2.997.228
<b>31 decembrie 2025</b>	<b>334.957.061</b>	<b>825.722</b>	<b>3.604.874</b>	<b>339.387.657</b>
Adiții	875.975	-	1.741.611	2.617.586
Ieșiri	-	-	(80.836)	(80.836)
Recalculație	7.121.727	-	(65.001)	7.056.726
<b>31 martie 2026</b>	<b>342.954.763</b>	<b>825.722</b>	<b>5.200.648</b>	<b>348.981.133</b>
<b>Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:</b>				
<b>1 ianuarie 2025</b>	<b>(52.626.670)</b>	<b>(675.621)</b>	<b>(2.050.257)</b>	<b>(55.352.548)</b>
Depreciere	(17.034.568)	(105.215)	(496.869)	(17.636.652)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	427.203	427.203
<b>31 decembrie 2025</b>	<b>(69.661.238)</b>	<b>(780.836)</b>	<b>(2.119.923)</b>	<b>(72.561.997)</b>
Depreciere	(5.138.723)	(26.296)	(225.816)	(5.390.835)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	80.836	80.836
<b>31 martie 2026</b>	<b>(74.799.961)</b>	<b>(807.132)</b>	<b>(2.264.903)</b>	<b>(77.871.996)</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b>265.295.823</b>	<b>44.886</b>	<b>1.484.951</b>	<b>266.825.660</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026</b>	<b>268.154.802</b>	<b>18.590</b>	<b>2.935.745</b>	<b>271.109.137</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)**

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

	<u>Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)</u>	<u>Instalații și echipamente</u>	<u>Autovehicule și altele</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Cost:</b>				
<b>1 ianuarie 2025</b>	<b>1.461.440.879</b>	<b>3.568.116</b>	<b>10.737.121</b>	<b>1.475.746.116</b>
Adiții	14.655.418	-	7.268.976	21.924.394
leșiri	-	-	(1.977.745)	(1.977.745)
Recalculație	<u>13.223.283</u>	<u>103.292</u>	-	<u>13.326.575</u>
<b>31 decembrie 2025</b>	<b><u>1.489.319.580</u></b>	<b><u>3.671.408</u></b>	<b><u>16.028.352</u></b>	<b><u>1.509.019.340</u></b>
Adiții	3.894.848	-	7.743.725	11.638.573
leșiri	-	-	(359.421)	(359.421)
Recalculație	<u>31.665.335</u>	-	<u>(289.014)</u>	<u>31.376.321</u>
<b>31 martie 2026</b>	<b><u>1.524.879.763</u></b>	<b><u>3.671.408</u></b>	<b><u>23.123.642</u></b>	<b><u>1.551.674.813</u></b>
<b>Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:</b>				
<b>1 ianuarie 2025</b>	<b>(233.993.963)</b>	<b>(3.004.014)</b>	<b>(9.116.058)</b>	<b>(246.114.035)</b>
Depreciere	(75.740.800)	(467.817)	(2.209.229)	(78.417.846)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	1.899.473	1.899.473
<b>31 decembrie 2025</b>	<b><u>(309.734.763)</u></b>	<b><u>(3.471.831)</u></b>	<b><u>(9.425.814)</u></b>	<b><u>(322.632.408)</u></b>
Depreciere	(22.848.304)	(116.920)	(1.004.046)	(23.969.270)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	359.421	359.421
<b>31 martie 2026</b>	<b><u>(332.583.067)</u></b>	<b><u>(3.588.751)</u></b>	<b><u>(10.070.439)</u></b>	<b><u>(346.242.257)</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b><u>1.179.584.817</u></b>	<b><u>199.577</u></b>	<b><u>6.602.538</u></b>	<b><u>1.186.386.932</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026</b>	<b><u>1.192.296.696</u></b>	<b><u>82.657</u></b>	<b><u>13.053.203</u></b>	<b><u>1.205.432.556</u></b>

În anul 2025 Grupul a recunoscut adiții pentru drepturi de utilizare în valoare de 4,9 milioane USD, din care 4,83 milioane USD în Rompetrol Downstream pentru noua benzinărie de la Hârșova, județul Constanța și, de asemenea, pentru vehicule noi.

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

Categoria **clădiri și construcții (inclusiv terenuri)** include în principal:

- Contracte de închiriere pentru benzinării – în Rompetrol Downstream, în această categorie sunt incluse contractele pentru clădirile, terenurile (pe care se afla benzinăriile) sau chirie pentru utilizarea drumurilor (pentru acces la benzinărie);
- Închiriere de clădiri administrative;
- Chirie pentru utilizarea portului maritim – danele portului Midia utilizate de Rompetrol Rafinare;
- Chirie depozite – utilizate pentru depozitarea produselor petroliere.

<b>USD</b>	<b>Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026</b>	<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>
Benzinării	255.359.080	252.235.725
Clădiri administrative	448.266	591.712
Utilizarea portului maritim	12.330.794	12.451.385
Chirie depozite	<u>16.662</u>	<u>17.001</u>
<b>Total</b>	<b>268.154.802</b>	<b>265.295.823</b>

Categoria de **instalații și echipamente** include în principal contracte pentru închirierea de echipamente pentru stații industriale de pompare a apei.

**Vehicule și alte categorii** includ în principal contractele privind închirierea autovehiculelor din parcul auto.

Drepturile de utilizare a activelor fac obiectul testului de depreciere și sunt incluse în unitatea generatoare de venit din care fac parte, conform Notei 6.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**8. CREANȚE IMOBILIZATE**

Detaliile creanțelor imobilizate consolidate pe termen lung ale Grupului la 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

	<b>31 martie 2026</b> USD	<b>31 martie 2026</b> USD	<b>31 martie 2026</b> RON	<b>31 martie 2026</b> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
Cash colateral – creanțe pe termen lung	115.966.947	125.522.592	515.623.837	558.111.101
Plăți anticipate pe termen lung	220.848	477.710	981.956	2.124.042
Altele	711.024	446.874	3.161.426	1.986.936
<b>Total</b>	<b>116.898.819</b>	<b>126.447.176</b>	<b>519.767.219</b>	<b>562.222.079</b>

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.

**9. IMOBILIZĂRI FINANCIARE**

**Investiții în filialele consolidate**

Detalii privind filialele consolidate la 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt după cum urmează:

Societate	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectivă la	Control la	Participare efectivă la	Control la
			31 martie 2026	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 decembrie 2025
			%	%	%	%
Rompetrol Downstream SRL	România	Vânzări de carburanți en detail	100	100	100	100
Rom Oil SA	România	Vânzări de carburanți en gros; depozitare carburanți	100	100	100	100
Rompetrol Logistics SRL	România	Operațiuni logistice	66,19	100	66,19	100
Rompetrol Petrochemicals SRL	România	Fabricarea produselor petrochimice	100	100	100	100
Rompetrol Quality Control SRL	România	Controlul calității produselor petroliere	100	100	100	100
Rompetrol Gas SRL	România	Vânzări de gaze petroliere lichefiate	66,19	100	66,19	100

- *leșiri aferente vânzării de filiale și lichidări*

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**10. STOCURI**

Situația stocurilor în anul 2026 și 2025 este prezentată mai jos:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Țiței și alte materii prime	246.017.370	171.269.660	1.093.867.032	761.516.289
Produse finite	151.001.451	150.200.047	671.397.752	667.834.469
Producție în curs de execuție	56.649.494	23.120.052	251.880.645	102.798.687
Piese de schimb	4.867.270	4.292.805	21.641.343	19.087.099
Alte materiale consumabile	6.103.116	5.799.439	27.136.285	25.786.046
Mărfuri	20.472.199	22.867.339	91.025.538	101.675.049
Alte stocuri	<u>2.021.738</u>	<u>1.769.118</u>	<u>8.989.253</u>	<u>7.866.030</u>
	<b><u>487.132.638</u></b>	<b><u>379.318.460</u></b>	<b><u>2.165.937.848</u></b>	<b><u>1.686.563.669</u></b>

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 rafinării din martie 2026, care a afectat nivelurile de producție și structura stocurilor la sfârșitul perioadei.

Variația ajustărilor pentru deprecierea stocurilor:

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
<b>Soldul la 1 ianuarie</b>	<b>(31.773.137)</b>	<b>(37.776.994)</b>	<b>(141.272.899)</b>	<b>(167.967.848)</b>
Ajustarea valorii stocurilor	(56.502)	(19.607.298)	(251.225)	(87.179.929)
Anularea ajustării pentru deprecierea stocurilor	12.543.846	25.611.155	55.773.702	113.874.878
<b>Soldul la 31 martie / 31 decembrie</b>	<b><u>(19.285.793)</u></b>	<b><u>(31.773.137)</u></b>	<b><u>(85.750.422)</u></b>	<b><u>(141.272.899)</u></b>

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

În scopul de garantare a facilităților bancare Grupul a gajat stocuri în valoare de 447,8 milioane USD (2025: 368,6 milioane USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

După cum se menționează în Nota 1, Societatea mamă și filialele ei fac parte din KMG International Group. Soldurile cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 29.

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
<b>Active financiare:</b>				
Creanțe comerciale	230.003.640	249.284.367	1.022.665.185	1.108.393.082
Debitori diverși	76.677.102	90.764.172	340.929.399	403.564.738
Creanțe cash pooling	494.266.136	448.069.945	2.197.655.520	1.992.253.396
Alte creanțe	67.271.972	69.873.552	299.111.369	310.678.774
Minus: Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	(37.347.076)	(37.527.929)	(166.056.304)	(166.860.431)
<b>Sub-total – Active financiare</b>	<b><u>830.871.774</u></b>	<b><u>820.464.107</u></b>	<b><u>3.694.305.169</u></b>	<b><u>3.648.029.559</u></b>
<b>Active nefinanciare:</b>				
Avansuri plătite furnizorilor	21.140.498	8.507.751	93.996.996	37.828.013
TVA de recuperat	259.441	251.579	1.153.553	1.118.596
<b>Sub-total – Active nefinanciare</b>	<b><u>21.399.939</u></b>	<b><u>8.759.330</u></b>	<b><u>95.150.549</u></b>	<b><u>38.946.609</u></b>
<b>Total creanțe comerciale și alte creanțe</b>	<b><u>852.271.713</u></b>	<b><u>829.223.437</u></b>	<b><u>3.789.455.718</u></b>	<b><u>3.686.976.168</u></b>

Mișcarea ajustărilor pentru pierderi de credit așteptate menționate mai sus este prezentată mai jos și în Nota 25.

Debitori diverși

Categoria de debitori diverși include suma de 65,8 milioane USD (2025: 79,3 milioane USD) care se referă la creanțele Rompetrol Petrochemicals SRL, în relație cu KMG International N.V., urmare a cesiunii de creanțe efectuată de Rompetrol Petrochemicals de la Rompetrol Rafinare S.A. către KMG International. În cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026, scăderea debitorilor diverși se datorează în principal încasării dobânzilor de la KMG International N.V., în sumă de aproximativ 13,5 milioane USD, aferente ultimilor doi ani.

Avansuri plătite furnizorilor

În anul 2026 din suma totală de 21,1 milioane USD (2025: 8,5 milioane USD) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 15 milioane USD (2025: 5,6 milioane USD) se referă la achiziția de servicii în Rompetrol Rafinare și 3,9 milioane USD (2025: 3,1 milioane USD) pentru proiecte de investiții legate de construcția de noi stații, procesul de rebranding, avansuri pentru utilități și produse petroliere în Rompetrol Downstream, precum și 2,5 milioane USD în Rompetrol Gas.

Creanțe cash pooling

Creanțele cash pooling se referă la: Rompetrol Downstream 381,1 milioane USD (2025: 340,6 milioane USD), Rompetrol Rafinare 26 milioane USD (2025: 35,9 milioane USD), Rompetrol Gas 26,5 milioane USD (2025: 24,1 milioane USD), Rompetrol Quality Control 4,4 milioane USD (2025: 4,2 milioane USD), Rompetrol Logistics 18,5 milioane USD (2025: 18,8 milioane USD) și Rompetrol Petrochemicals 37,9 milioane USD (2025: 24,6 milioane USD).

Alte creanțe

De asemenea, în categoria altor creanțe este inclusă suma de 25,2 milioane USD (2025: 37,6 milioane USD) reprezentând accize plătite în avans de către Rompetrol Rafinare, sumă care se decontează la scurt timp după încheierea exercițiului financiar, pe măsură ce produsele petroliere aferente sunt vândute.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)**

Ajustări pentru pierderi de credit așteptate

	<u>31 martie</u> <u>2026</u> USD	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2026</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>				
<b>Creanțe comerciale</b>				
Valoarea contabilă brută	230.003.640	249.284.367	1.022.665.185	1.108.393.082
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	(35.071.805)	(35.176.061)	(155.939.767)	(156.403.320)
<b>Creanțe comerciale nete</b>	<b><u>194.931.835</u></b>	<b><u>214.108.306</u></b>	<b><u>866.725.418</u></b>	<b><u>951.989.762</u></b>
<b>Debitori diverși și alte creanțe</b>				
Debitori diverși	76.677.102	90.764.172	340.929.399	403.564.738
Alte creanțe	67.271.972	69.873.552	299.111.369	310.678.774
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente debitorilor diverși și altor creanțe	(2.275.271)	(2.351.868)	(10.116.537)	(10.457.111)
	<b><u>141.673.803</u></b>	<b><u>158.285.856</u></b>	<b><u>629.924.231</u></b>	<b><u>703.786.401</u></b>
<b>Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate</b>	<b><u>(37.347.076)</u></b>	<b><u>(37.527.929)</u></b>	<b><u>(166.056.304)</u></b>	<b><u>(166.860.431)</u></b>

Nu a fost considerat niciun provizion referitor la creanțele Rompetrol Petrochemicals SRL, față de KMG International, urmare a cesiunii de creanțe efectuată de Rompetrol Petrochemicals către KMG International începând cu luna noiembrie 2017 pentru sume de încasat de la Rompetrol Rafinare SA.

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

	<u>31 martie 2026</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 martie 2026</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>				
<b>Soldul la 1 ianuarie</b>	<b>(37.527.929)</b>	<b>(40.101.069)</b>	<b>(166.860.431)</b>	<b>(178.301.383)</b>
Creșterea ajustării recunoscută în profit sau pierdere	(879.964)	(5.017.465)	(3.912.584)	(22.309.155)
Diminuarea ajustării recunoscută în profit sau pierdere	192.631	10.396.998	856.495	46.228.172
Creanțe scoase din evidență (anulate)	-	1.099.253	-	4.887.609
Diferențe de curs valutar	868.186	(3.905.646)	3.860.216	(17.365.674)
<b>Soldul la 31 martie / 31 decembrie</b>	<b><u>(37.347.076)</u></b>	<b><u>(37.527.929)</u></b>	<b><u>(166.056.304)</u></b>	<b><u>(166.860.431)</u></b>

Creanțe comerciale gajate

Creanțe comerciale în valoare de 158,9 milioane USD la 31 martie 2026, respectiv în valoare de 153,9 milioane USD la 31 decembrie 2025, sunt gajate drept garanție pentru a asigura facilitățile de credit ale Grupului. Detalii suplimentare privind acordurile de împrumut aferente și pachetele de garanții sunt prezentate în Notele 14 și 19.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**12. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>
	USD	USD	RON	RON
Conturi la bănci	125.595.933	54.726.646	558.437.198	243.331.086
Casa	2.735.347	2.466.903	12.162.173	10.968.591
Alte valori și avansuri de trezorerie	<u>222.654</u>	<u>91.012</u>	<u>989.986</u>	<u>404.667</u>
	<b><u>128.553.934</u></b>	<b><u>57.284.561</u></b>	<b><u>571.589.357</u></b>	<b><u>254.704.344</u></b>

(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))

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.

**13. CAPITAL SOCIAL**

Structura acționariatului la 31 martie 2026 și la 31 decembrie 2025:

Acționari	Procent deținut (%)	Sume statutare în [RON]	Sume conform IFRS [USD]	Informații suplimentare prezentate în RON
KMG International N.V.	48,11%	1.277.857.773	423.929.605	1.884.918.201
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.751.026.889
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	253.490.943
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	1.952.223
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	26.256.678
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b><u>2.655.920.573</u></b>	<b><u>881.102.250</u></b>	<b><u>3.917.644.934</u></b>

*Împrumut Hibrid*

Grupul deține un împrumut hibrid de la acționarul său majoritar, KMG International N.V.; 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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ**  
**LA 31 MARTIE 2026**

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

**14. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BĂNCI**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania S.A. (preluare de la OTP Bank România S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin filialele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S.</b>	270.487.947	274.592.685	1.202.670.559	1.220.921.455
<i>Rompetrol Rafinare: Facilitate de 551,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 48,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 275,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2027 cu opțiunea de prelungire cu încă 1 an până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente</i>				
<b>Total</b>	<b><u>270.487.947</u></b>	<b><u>274.592.685</u></b>	<b><u>1.202.670.559</u></b>	<b><u>1.220.921.455</u></b>

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra immobilizărilor corporale în valoare de 298 milioane USD (2025: 303,4 milioane USD), stocurilor în valoare de 447,8 milioane USD (2025: 368,6 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 158,9 milioane USD (2025: 153,9 milioane USD).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**15. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING**

	<u>31 martie</u> <u>2026</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 martie 2026</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>303.497.163</b>	<b>277.910.277</b>	<b>1.349.439.435</b>	<b>1.235.672.465</b>
Adiții	2.438.180	4.928.635	10.840.880	21.914.190
Remăsurare	7.056.730	2.978.197	31.376.339	13.241.957
Plăți	(10.494.257)	(32.109.247)	(46.660.615)	(142.767.345)
Cheltuieli cu dobânzile acumulate	6.625.757	21.150.507	29.460.103	94.041.499
Impact din diferențe de curs	(6.715.532)	28.638.794	(29.859.269)	127.336.669
<b>La 31 martie / 31 decembrie</b>	<b><u>302.408.041</u></b>	<b><u>303.497.163</u></b>	<b><u>1.344.596.873</u></b>	<b><u>1.349.439.435</u></b>
Pe termen lung	290.711.774	291.871.760	1.292.591.761	1.297.749.406
Pe termen scurt	11.696.267	11.625.403	52.005.112	51.690.029

La 31 decembrie 2025, Grupul a recunoscut adiții de leasing în valoare de 4,93 milioane USD, din care 4,83 milioane USD în Rompetrol Downstream în legătură cu noua benzinărie de la Hârșova, județul Constanța și, de asemenea, pentru vehicule noi.

Următoarele valori au fost recunoscute în contul de profit și pierdere:

<b>Recunoscut în profit sau pierdere</b>	<u>31 martie 2026</u> USD	<u>31 martie 2025</u> USD	<u>31 martie 2026</u> RON	<u>31 martie 2025</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	5.390.835	4.258.193	23.969.270	18.933.204
Cheltuieli cu dobânzile aferente datorilor de leasing	6.625.757	4.992.470	29.460.103	22.198.019
Plăți variabile de leasing (incluse în cheltuieli de desfacere)	<u>2.321.593</u>	<u>2.075.119</u>	<u>10.322.499</u>	<u>9.226.602</u>
<b>Suma totală inclusă în profit sau pierdere</b>	<b><u>14.338.185</u></b>	<b><u>11.325.782</u></b>	<b><u>63.751.872</u></b>	<b><u>50.357.825</u></b>

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

	<u>31 martie 2026</u>		<u>31 martie 2025</u>	
	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>	<u>Plăți fixe</u>	<u>Plăți variabile</u>
Chirie fixă	10.494.257	-	8.215.438	-
Chirie variabilă cu plată minimă	-	2.321.593	-	2.075.119
<b>Total</b>	<b><u>10.494.257</u></b>	<b><u>2.321.593</u></b>	<b><u>8.215.438</u></b>	<b><u>2.075.119</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**16. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT**

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Creanțe privind impozit pe profit amânat	(29.142.371)	(29.142.371)	(129.575.724)	(129.575.724)
Datorii privind impozit pe profit amânat	<u>15.286.600</u>	<u>15.286.600</u>	<u>67.968.810</u>	<u>67.968.810</u>
<b>(Creanțe)/Datorii privind impozitul pe profit amânat, net</b>	<b><u>(13.855.771)</u></b>	<b><u>(13.855.771)</u></b>	<b><u>(61.606.914)</u></b>	<b><u>(61.606.914)</u></b>

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.

**17. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
<b>Datorii financiare:</b>				
Datorii comerciale	795.217.225	763.727.271	3.535.774.347	3.395.760.567
Datorii cu cash pooling (intra-grup)	750.680.126	548.003.244	3.337.749.044	2.436.586.824
Alte datorii	6.032.958	5.555.864	26.824.341	24.703.038
<b>Sub-total – Datorii financiare</b>	<b><u>1.551.930.309</u></b>	<b><u>1.317.286.379</u></b>	<b><u>6.900.347.732</u></b>	<b><u>5.857.050.429</u></b>
<b>Datorii nefinanciare:</b>				
Fond special pentru produse petroliere	6.198.662	6.347.765	27.561.111	28.224.068
TVA de plată	84.417.952	91.504.074	375.347.540	406.854.564
Taxe de plată	16.721.074	9.949.061	74.346.911	44.236.510
Datorii cu personalul și asigurări sociale	11.814.632	14.544.033	52.531.398	64.667.134
<b>Sub-total – Datorii nefinanciare:</b>	<b><u>119.152.320</u></b>	<b><u>122.344.933</u></b>	<b><u>529.786.960</u></b>	<b><u>543.982.276</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>1.671.082.629</u></b>	<b><u>1.439.631.312</u></b>	<b><u>7.430.134.692</u></b>	<b><u>6.401.032.705</u></b>

Datorii privind cash pooling-ul

Grupul derulează un contract Cash pooling pentru implementarea unui sistem de optimizare a soldurilor de casă, unde KMG Rompetrol SRL este "Societate coordonatoare" și companiile din Grup societăți participante. Sumele în sold la 31 martie 2026 sunt pentru următoarele companii: Rompetrol Rafinare 667,2 milioane USD (2025: 517,2 milioane USD), Romoil 14,3 milioane USD (2025: 13,8 milioane USD), Rompetrol Downstream 57,8 milioane USD (2025: 16,3 milioane USD) și Rompetrol Gas 11,4 milioane USD (2025: 0,6 milioane USD). Pozițiile de creanțe brute corespondente ale Grupului în cadrul aceluiași acord de cash pooling sunt prezentate în Nota 11 – Creanțe comerciale și alte creanțe.

Alte datorii

De asemenea, în categoria alte datorii sunt incluse și garanțiile pe termen scurt în Rompetrol Downstream SRL, în suma de 7,32 milioane USD (2025: 5,5 milioane USD).

Datorii comerciale

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 603,5 milioane USD la 31 martie 2026 (2025: 579,7 milioane USD), pentru achiziția de țiței. Acest sold constituie componenta cea mai semnificativă a soldului datoriilor comerciale, reprezentând aproximativ 76% din totalul datoriilor comerciale la data raportării (2025: aproximativ 76%).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**18. DATORII CONTRACTUALE**

	<u>31 martie</u> <u>2026</u> USD	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2026</u> RON	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Avansuri pe termen scurt de la clienți en-gros	15.430.055	21.301.135	68.606.654	94.711.237
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	37.573.260	70.450.562	167.061.986	313.244.333
Venituri amânate	<u>9.344.816</u>	<u>11.672.419</u>	<u>41.549.855</u>	<u>51.899.077</u>
<b>Total avansuri pe termen scurt</b>	<b><u>62.348.131</u></b>	<b><u>103.424.116</u></b>	<b><u>277.218.495</u></b>	<b><u>459.854.647</u></b>

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

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.

În cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2026, scăderea datoriilor din contracte a fost determinată în principal de recunoașterea veniturilor ca urmare a livrării produselor pentru care au fost primite plăți în avans la sfârșitul anului 2025.

**ROMPETROL RAFINARE SA****NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026***(Sumele exprimate în USD reprezintă moneda de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))***19. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI****Împrumuturi de la bănci:**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
	USD	USD	RON	RON
<b>Banca Transilvania</b>			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Romp petrol Rafinare S.A.: Două facilități pe termen scurt de tip revolving, una în valoare de până la 30 mil EUR și a doua în valoare de până la 27,96 mil EUR pentru utilizare generală, scadența la 26 iulie 2026. Trageri în USD/EUR/RON.	38.314.233	39.390.468	170.356.575	175.141.838
<b>BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania S.A. (preluare de la OTP Bank România S.A.) și Grupul Intesa Sanpaolo prin filialele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S.</b>				
Romp petrol Rafinare: Facilitate de 551,8 milioane USD pentru scop general și capital de lucru cu posibilitatea de majorare până la 600 milioane USD având în vedere o clauză acordeon de 48,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 275,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2027 cu opțiunea de prelungire cu încă 1 an până în 2028 și (II) 275,9 milioane USD linie neangajată pentru o perioadă de 1 an cu posibilitate de prelungire anuală. Facilitatea este garantată de stocuri, creanțe, depozite, stații și conturi curente	21.935.755	7.997.105	97.532.947	35.557.528
Suma plătitibilă într-un an aferentă creditelor pe termen lung - dobânzi de plată	29.858	30.137	132.758	133.998
Suma plătitibilă într-un an aferentă creditelor pe termen lung - principal de plată	2.191.448	-	9.743.835	-
	<b>62.471.294</b>	<b>47.417.710</b>	<b>277.766.115</b>	<b>210.833.364</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**
*(Sumele exprimate în USD reprezintă moneda de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))*
**19. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI (continuare)**

Mișcarea împrumuturilor este prezentată mai jos:

USD	<u>La 1 ianuarie 2026</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>	<u>Reclasificări între termen scurt și termen lung</u>	<u>Impact din diferențe de curs valutar</u>	<u>31 martie 2026</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	274.592.685	5.962.788	(1.387.050)	-	(2.191.449)	(6.489.027)	270.487.947
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	47.387.573	22.554.589	(9.017.056)	-	2.191.449	(675.119)	62.441.436
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	-	-	(2.729.795)	2.729.795	-	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	30.137	-	(452.157)	451.878	-	-	29.858
<b>Total</b>	<b><u>322.010.395</u></b>	<b><u>28.517.377</u></b>	<b><u>(13.586.058)</u></b>	<b><u>3.181.673</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(7.164.146)</u></b>	<b><u>332.959.241</u></b>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie 2026</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>	<u>Reclasificări între termen scurt și termen lung</u>	<u>Impact din diferențe de curs valutar</u>	<u>31 martie 2026</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	1.220.921.455	26.512.344	(6.167.240)	-	(9.743.840)	(28.852.161)	1.202.670.558
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	210.699.366	100.284.469	(40.092.536)	-	9.743.840	(3.001.781)	277.633.358
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	-	-	(12.137.488)	12.137.488	-	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	133.998	-	(2.010.426)	2.009.186	-	-	132.758
<b>Total</b>	<b><u>1.431.754.819</u></b>	<b><u>126.796.813</u></b>	<b><u>(60.407.690)</u></b>	<b><u>14.146.674</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(31.853.942)</u></b>	<b><u>1.480.436.674</u></b>
USD	<u>La 1 ianuarie 2025</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>		<u>Impact din diferențe de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2025</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	275.900.000	280.976.666	(283.692.517)	-		1.408.536	274.592.685
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	45.730.319	347.551.929	(357.429.865)	-		11.535.190	47.387.573
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	-	-	(14.482.939)	14.482.939		-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	108.640	-	(3.398.928)	3.320.425		-	30.137
<b>Total</b>	<b><u>321.738.959</u></b>	<b><u>628.528.595</u></b>	<b><u>(659.004.249)</u></b>	<b><u>17.803.364</u></b>		<b><u>12.943.726</u></b>	<b><u>322.010.395</u></b>
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>La 1 ianuarie 2025</u>	<u>Trageri</u>	<u>Rambursări</u>	<u>Dobânzi constituite</u>		<u>Impact din diferențe de curs valutar</u>	<u>La 31 decembrie 2025</u>
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	1.226.734.170	1.249.306.550	(1.261.382.038)	-		6.262.773	1.220.921.455
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	203.330.717	1.545.320.142	(1.589.240.409)	-		51.288.916	210.699.366
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	-	-	(64.395.492)	64.395.492		-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	483.046	-	(15.112.654)	14.763.606		-	133.998
<b>Total</b>	<b><u>1.430.547.933</u></b>	<b><u>2.794.626.692</u></b>	<b><u>(2.930.130.593)</u></b>	<b><u>79.159.098</u></b>		<b><u>57.551.689</u></b>	<b><u>1.431.754.819</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**20. PROVIZIOANE**

Provizioanele cuprind următoarele:

	<u>31 martie</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>31 martie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2026</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Provizioane partea pe termen lung, din care:	124.133.854	124.246.704	551.936.355	552.438.120
Provizion pentru beneficiu la pensionare	17.022.517	17.022.517	75.687.218	75.687.218
Provizion pentru mediu	97.636.207	97.636.207	434.119.866	434.119.866
Alte provizioane	9.475.130	9.587.980	42.129.271	42.631.036
<b>Total provizioane</b>	<b><u>124.133.854</u></b>	<b><u>124.246.704</u></b>	<b><u>551.936.355</u></b>	<b><u>552.438.120</u></b>

Nu au existat mișcări semnificative 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.

**21. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG**

La data de 31 martie 2026, alte datorii pe termen lung ale Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 66,0 milioane USD (31 decembrie 2025: 72,9 milioane USD), 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.

Scăderea înregistrată în cursul perioadei reflectă, în principal, reclassificarea sumelor pe baza scadenței lor contractuale

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31**  
**MARTIE 2026**

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

**22. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII**

Veniturile Grupului din contractele cu clienții provin din trei segmente operaționale principale: **Rafinare, Petrochimie și Marketing** (segment de distribuție).

ianuarie - martie 2026

USD	Rafinare	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
<i>Produce petroliere:</i>					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	1.187.572.349	-	862.045.017	(708.797.023)	1.340.820.343
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(394.786.960)	-	(351.372.787)	334.812.152	(411.347.595)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(49.843.123)	755.474	(49.087.649)
<b>Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)</b>	<b><u>792.785.389</u></b>	<b>=</b>	<b><u>460.829.107</u></b>	<b><u>(373.229.397)</u></b>	<b><u>880.385.099</u></b>
<i>Produce petrochimice:</i>					
Venituri din producția petrochimică	-	29.893.997	-	-	29.893.997
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	53.460	-	54.826.020	(5.329)	54.874.151
Venituri din vânzarea de utilități	2.704.078	-	-	(53.488)	2.650.590
Venituri din transport	-	-	658.652	-	658.652
Venituri din alte servicii	1.148.492	-	6.792.985	(3.375.259)	4.566.218
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b><u>796.691.419</u></b>	<b><u>29.893.997</u></b>	<b><u>523.106.764</u></b>	<b><u>(376.663.473)</u></b>	<b><u>973.028.707</u></b>

ianuarie - martie 2026

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinare	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
<i>Produce petroliere:</i>					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	5.280.302.935	-	3.832.910.759	(3.151.524.203)	5.961.689.491
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(1.755.341.260)	-	(1.562.308.823)	1.488.675.271	(1.828.974.812)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(221.617.478)	3.359.064	(218.258.414)
<b>Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)</b>	<b><u>3.524.961.675</u></b>	<b>=</b>	<b><u>2.048.984.458</u></b>	<b><u>(1.659.489.868)</u></b>	<b><u>3.914.456.265</u></b>
<i>Produce petrochimice:</i>					
Venituri din producția petrochimică	-	132.917.679	-	-	132.917.679
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	237.699	-	243.772.933	(23.694)	243.986.938
Venituri din vânzarea de utilități	12.023.142	-	-	(237.824)	11.785.318
Venituri din transport	-	-	2.928.564	-	2.928.564
Venituri din alte servicii	5.106.540	-	30.203.650	(15.007.414)	20.302.776
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b><u>3.542.329.056</u></b>	<b><u>132.917.679</u></b>	<b><u>2.325.889.605</u></b>	<b><u>(1.674.758.800)</u></b>	<b><u>4.326.377.540</u></b>

Nu exista o diferență semnificativă de timp între plata și transferul controlului asupra bunurilor sau serviciilor.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31**  
**MARTIE 2026**

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

**22. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII (continuare)**

ianuarie - martie 2025

USD	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
<i>Produse petroliere:</i>					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri )	1.102.229.949	-	703.259.504	(553.021.729)	1.252.467.724
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(259.421.660)	-	(252.978.320)	234.029.573	(278.370.407)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	=	=	(49.301.010)	645.081	(48.655.929)
<b>Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)</b>	<b><u>842.808.289</u></b>	<b>=</b>	<b><u>400.980.174</u></b>	<b><u>(318.347.075)</u></b>	<b><u>925.441.388</u></b>
<i>Produse petrochimice:</i>					
Venituri din producția petrochimică	-	22.645.291	-	-	22.645.291
<b>Total venituri din produse petrochimice</b>	<b>=</b>	<b><u>22.645.291</u></b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>22.645.291</u></b>
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	377.421	-	41.662.689	(4.439)	42.035.671
Venituri din vânzarea de utilități	1.239.999	-	-	(49.120)	1.190.879
Venituri din transport	-	-	610.355	-	610.355
Venituri din alte servicii	989.269	-	5.793.201	(3.177.995)	3.604.475
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b><u>845.414.978</u></b>	<b><u>22.645.291</u></b>	<b><u>449.046.419</u></b>	<b><u>(321.578.629)</u></b>	<b><u>995.528.059</u></b>

ianuarie - martie 2025

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
<i>Produse petroliere:</i>					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri )	4.900.845.022	-	3.126.902.733	(2.458.900.514)	5.568.847.241
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(1.153.466.527)	-	(1.124.817.504)	1.040.565.691	(1.237.718.340)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(219.207.081)	2.868.224	(216.338.857)
<b>Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)</b>	<b><u>3.747.378.495</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1.782.878.148</u></b>	<b><u>(1.415.466.599)</u></b>	<b><u>4.114.790.044</u></b>
<i>Produse petrochimice:</i>					
Venituri din producția petrochimică	-	100.687.757	-	-	100.687.757
<b>Total venituri din produse petrochimice</b>	<b>=</b>	<b><u>100.687.757</u></b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>100.687.757</u></b>
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	1.678.127	-	185.244.814	(19.737)	186.903.204
Venituri din vânzarea de utilități	5.513.408	-	-	(218.402)	5.295.006
Venituri din transport	-	-	2.713.821	-	2.713.821
Venituri din alte servicii	4.398.587	-	25.758.310	(14.130.320)	16.026.577
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b><u>3.758.968.617</u></b>	<b><u>100.687.757</u></b>	<b><u>1.996.595.093</u></b>	<b><u>(1.429.835.058)</u></b>	<b><u>4.426.416.409</u></b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**23. COSTUL VÂNZĂRII**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Țiței și alte materii prime	707.161.001	769.343.051	3.144.249.959	3.420.730.007
Consumabile și alte materiale	2.726.413	2.957.752	12.122.450	13.151.053
Utilități	38.007.012	41.176.394	168.990.577	183.082.601
Cheltuieli cu personalul	12.698.744	12.401.624	56.462.425	55.141.341
Transport	66.255	58.505	294.590	260.131
Mentenanță și reparații	7.065.638	9.097.959	31.415.946	40.452.255
Asigurări	906.771	1.272.887	4.031.776	5.659.637
Mediu	1.189.112	2.901.681	5.287.149	12.901.744
Altele	2.800.371	2.549.204	12.451.290	11.334.526
<b>Total</b>	<b>772.621.317</b>	<b>841.759.057</b>	<b>3.435.306.162</b>	<b>3.742.713.295</b>
Amortizare	14.165.853	21.525.431	62.985.632	95.708.524
<b>Total</b>	<b>786.787.170</b>	<b>863.284.488</b>	<b>3.498.291.794</b>	<b>3.838.421.819</b>
Plus: variația stocurilor	(34.171.106)	17.712.176	(151.934.989)	78.753.648
Minus: Producția proprie de imobilizări	(176.506)	(316.515)	(784.799)	(1.407.321)
Costul mărfurilor petroliere revândute	13.617.123	10.772.209	60.545.814	47.896.473
Costul altor mărfuri vândute	42.649.879	31.496.246	189.634.157	140.041.759
Costul utilităților revândute	1.551.666	872.124	6.899.173	3.877.725
(Câștiguri)/pierderi din derivative	73.266.645	2.202.608	325.765.484	9.793.456
<b>Total</b>	<b>883.524.871</b>	<b>926.023.336</b>	<b>3.928.416.634</b>	<b>4.117.377.559</b>

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 rafinăriei 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 73,3 milioane USD, comparativ cu o pierdere de 2,2 milioane USD în trimestrul I 2025. Pierderea înregistrată în trimestrul I 2026 reflectă în principal:

- o pierdere de aproximativ 43,9 milioane USD generată de Rompetrol Rafinare S.A., în principal aferentă operațiunilor de acoperire a riscului pentru stocurile rafinăriei; 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 1,9 milioane USD; și
- o pierdere de aproximativ 31,5 milioane USD generată de Rompetrol Downstream S.R.L., în principal din operațiuni de acoperire a riscului pentru stocuri.

Pierderile mai mari comparativ cu trimestrul I 2025 reflectă impactul variațiilor semnificative ale prețurilor de piață asupra operațiunilor de acoperire a riscului ale Grupului.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**24. CHELTUIELI DE DESFACERE, GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE, INCLUSIV CHELTUIELILE DE LOGISTICĂ**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Cheltuieli cu personalul	10.438.982	8.767.065	46.414.846	38.981.001
Utilități	7.898.572	2.996.230	35.119.421	13.322.137
Transport și cheltuieli de logistică	21.379.657	18.920.362	95.060.369	84.125.606
Consultanță	9.987.432	9.759.725	44.407.119	43.394.664
Chirii	536.984	1.574.525	2.387.592	7.000.811
Consumabile	316.136	95.143	1.405.635	423.034
Marketing	334.684	388.955	1.488.105	1.729.411
Taxe	928.653	726.227	4.129.070	3.229.023
Poșta și telecomunicații	196.054	182.727	871.715	812.459
Asigurări	620.535	615.761	2.759.085	2.737.858
Cheltuieli servicii IT	2.127.148	2.297.125	9.457.938	10.213.707
Cheltuieli de mediu	51.624	43.048	229.536	191.404
Reparații și mentenanță	4.941.550	3.655.029	21.971.614	16.251.355
Alte cheltuieli	9.255.245	9.088.758	41.151.595	40.411.345
<b>Cheltuieli înainte de amortizare</b>	<b>69.013.256</b>	<b>59.110.680</b>	<b>306.853.640</b>	<b>262.823.815</b>
Cheltuieli cu amortizarea	15.905.321	11.561.414	70.719.829	51.405.515
<b>Total</b>	<b><u>84.918.577</u></b>	<b><u>70.672.094</u></b>	<b><u>377.573.469</u></b>	<b><u>314.229.330</u></b>

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.

**25. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET**

	<u>31 martie</u>	<u>31 martie</u>	<u>31 martie</u>	<u>31 martie 2025</u>
	2026	2025	2026	RON
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
Câștiguri din cedarea activelor	111.160	356.844	494.251	1.586.635
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	197.584	1.377.971	878.518	6.126.872
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	12.543.845	4.620.101	55.773.698	20.542.355
Alte provizioane	124.355	8.401	552.919	37.354
Alte venituri	346.020	179.635	1.538.509	798.711
<b>Alte venituri operaționale</b>	<b><u>13.322.964</u></b>	<b><u>6.542.952</u></b>	<b><u>59.237.895</u></b>	<b><u>29.091.927</u></b>
Pierderi din cedarea activelor	(1.247)	(3.363)	(5.545)	(14.952)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(882.170)	(2.304.262)	(3.922.393)	(10.245.440)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(60.877)	(1.664.188)	(270.677)	(7.399.479)
Scoaterea din evidență a imobilizărilor corporale și necorporale	-	(928)	-	(4.126)
Alte provizioane	(64.648)	(905.449)	(287.444)	(4.025.899)
Taxa aferentă cifrei de afaceri	(6.786.716)	(8.344.738)	(30.175.775)	(37.103.209)
Alte cheltuieli	(16.123)	(6.781)	(71.688)	(30.150)
<b>Alte cheltuieli operaționale</b>	<b><u>(7.811.781)</u></b>	<b><u>(13.229.709)</u></b>	<b><u>(34.733.522)</u></b>	<b><u>(58.823.255)</u></b>
<b>Alte venituri / (cheltuieli) operaționale</b>	<b><u>5.511.183</u></b>	<b><u>(6.686.757)</u></b>	<b><u>24.504.373</u></b>	<b><u>(29.731.328)</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**26. CHELTUIELI FINANCIARE, VENITURI FINANCIARE ȘI DIFERENȚE DE CURS VALUTAR**

	<u>31 martie</u> <u>2026</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2025</u> USD	<u>31 martie</u> <u>2026</u> RON	<u>31 martie</u> <u>2025</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
<b>Cheltuieli financiare</b>				
Cheltuieli privind penalitățile (obligații fiscale)	(792.739)	136.211	(3.524.755)	605.635
Cheltuieli privind dobânzile	(21.044.966)	(16.069.785)	(93.572.232)	(71.451.086)
Cheltuieli cu dobânda privind datoriile de leasing	(6.625.757)	(4.992.470)	(29.460.103)	(22.198.019)
Dobânzi de întârziere pentru datorii comerciale	(5.363.518)	(8.996.640)	(23.847.810)	(40.001.760)
Alte cheltuieli financiare	(2.785.991)	(2.278.615)	(12.387.353)	(10.131.406)
<b>Total</b>	<b><u>(36.612.971)</u></b>	<b><u>(32.201.299)</u></b>	<b><u>(162.792.253)</u></b>	<b><u>(143.176.636)</u></b>
<b>Venituri financiare</b>				
Venituri din dobânzi	19.033.465	11.206.056	84.628.496	49.825.487
Alte venituri financiare	101.806	179.510	452.659	798.155
<b>Total</b>	<b><u>19.135.271</u></b>	<b><u>11.385.566</u></b>	<b><u>85.081.155</u></b>	<b><u>50.623.642</u></b>
<b>Rezultat financiar, net</b>	<b><u>(17.477.700)</u></b>	<b><u>(20.815.733)</u></b>	<b><u>(77.711.098)</u></b>	<b><u>(92.552.994)</u></b>
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-nerealizate	10.767.070	(18.564.499)	47.873.623	(82.543.333)
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-realizate	(238.177)	11.702.316	(1.059.006)	52.032.008
<b>Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar, net(ă)</b>	<b><u>10.528.893</u></b>	<b><u>(6.862.183)</u></b>	<b><u>46.814.617</u></b>	<b><u>(30.511.325)</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>(6.948.807)</u></b>	<b><u>(27.677.916)</u></b>	<b><u>(30.896.481)</u></b>	<b><u>(123.064.319)</u></b>

**27. IMPOZITUL PE PROFIT**

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

	<u>31 martie 2026</u> USD	<u>31 martie 2025</u> USD	<u>31 martie 2026</u> RON	<u>31 martie 2025</u> RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e)</i>	
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit	(2.580.599)	(1.794.249)	(11.474.117)	(7.977.769)
<b>Total venit / (cheltuială) impozit pe profit</b>	<b><u>(2.580.599)</u></b>	<b><u>(1.794.249)</u></b>	<b><u>(11.474.117)</u></b>	<b><u>(7.977.769)</u></b>

b) Detaliile despre creanțele și datoriile cu privire la impozitul pe profitul amânat sunt prezentate în Nota 16.

**28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE**

**a) Segmente operaționale**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31**  
**MARTIE 2026**

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

**28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)**

**Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – martie 2026**

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	423.285.235	29.893.997	-	519.849.475	-	973.028.707
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	373.406.184	-	-	3.257.289	(376.663.473)	-
Costul vânzării	(771.117.256)	(36.466.771)	-	(462.838.285)	386.897.441	(883.524.871)
<b>Profit brut</b>	<b>25.574.163</b>	<b>(6.572.774)</b>	-	<b>60.268.479</b>	<b>10.233.968</b>	<b>89.503.836</b>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(25.355.854)	(6.509.929)	-	(42.041.197)	(11.011.597)	(84.918.577)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	1.501.085	7.006.469	-	(3.007.875)	11.504	5.511.183
<b>Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)</b>	<b>1.719.394</b>	<b>(6.076.234)</b>	-	<b>15.219.407</b>	<b>(766.125)</b>	<b>10.096.442</b>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(15.430.529)	(2.045.848)	(1.323)	(17.477.700)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	9.583.597	945.296	-	10.528.893
<b>Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit</b>	<b>1.719.394</b>	<b>(6.076.234)</b>	<b>(5.846.932)</b>	<b>14.118.855</b>	<b>(767.448)</b>	<b>3.147.635</b>
Impozitul pe profit	-	-	(184.338)	(2.396.261)	-	(2.580.599)
<b>Profit/(Pierdere) netă</b>	<b>1.719.394</b>	<b>(6.076.234)</b>	<b>(6.031.270)</b>	<b>11.722.594</b>	<b>(767.448)</b>	<b>567.036</b>
Amortizare	17.540.483	2.292.389	-	9.458.404	779.897	30.071.173

  

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	1.882.053.140	132.917.679	-	2.311.406.721	-	4.326.377.540
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.660.275.916	-	-	14.482.884	(1.674.758.800)	-
Costul vânzării	(3.428.618.655)	(162.142.204)	-	(2.057.917.867)	1.720.262.092	(3.928.416.634)
<b>Profit brut</b>	<b>113.710.401</b>	<b>(29.224.525)</b>	-	<b>267.971.738</b>	<b>45.503.292</b>	<b>397.960.906</b>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(112.739.734)	(28.945.097)	-	(186.927.774)	(48.960.864)	(377.573.469)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	6.674.274	31.152.863	-	(13.373.915)	51.151	24.504.373
<b>Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)</b>	<b>7.644.941</b>	<b>(27.016.759)</b>	-	<b>67.670.049</b>	<b>(3.406.421)</b>	<b>44.891.810</b>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(68.608.761)	(9.096.454)	(5.883)	(77.711.098)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	42.611.547	4.203.070	-	46.814.617
<b>Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit</b>	<b>7.644.941</b>	<b>(27.016.759)</b>	<b>(25.997.214)</b>	<b>62.776.665</b>	<b>(3.412.304)</b>	<b>13.995.329</b>
Impozitul pe profit	-	-	(819.622)	(10.654.495)	-	(11.474.117)
<b>Profit/(Pierdere) netă</b>	<b>7.644.941</b>	<b>(27.016.759)</b>	<b>(26.816.836)</b>	<b>52.122.170</b>	<b>(3.412.304)</b>	<b>2.521.212</b>
Amortizare	77.990.250	10.192.649	-	42.054.902	3.467.655	133.705.456

Pentru informații suplimentare privind segmentele operaționale și fluxurile de activități a se vedea și Nota 22 Venituri din contractele cu clienții.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)**

**Informații privind situația poziției financiare la 31 martie 2026**

<b>USD</b>	<b>Rafinărie și Petrochimie</b>	<b>Segmentul de distribuție</b>	<b>Ajustări de consolidare</b>	<b>Consolidat</b>
Active imobilizate	1.476.502.944	513.183.692	(610.050.773)	1.379.635.863
Active circulante	943.714.683	770.253.657	(246.010.055)	1.467.958.285
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>2.420.217.627</u></b>	<b><u>1.283.437.349</u></b>	<b><u>(856.060.828)</u></b>	<b><u>2.847.594.148</u></b>
Capitaluri proprii	230.830.223	549.442.833	(612.992.753)	167.280.303
Datorii pe termen lung	463.008.724	303.641.950	(3.272)	766.647.402
Datorii pe termen scurt	1.726.378.680	430.352.566	(243.064.803)	1.913.666.443
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>2.420.217.627</u></b>	<b><u>1.283.437.349</u></b>	<b><u>(856.060.828)</u></b>	<b><u>2.847.594.148</u></b>
Investiții în imobilizări	42.624.481	8.581.203	-	51.205.684
<b>RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</b>	<b>Rafinărie și Petrochimie</b>	<b>Segmentul de distribuție</b>	<b>Ajustări de consolidare</b>	<b>Consolidat</b>
Active imobilizate	6.564.975.040	2.281.768.649	(2.712.468.752)	6.134.274.937
Active circulante	4.196.038.596	3.424.778.835	(1.093.834.508)	6.526.982.923
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>10.761.013.636</u></b>	<b><u>5.706.547.484</u></b>	<b><u>(3.806.303.260)</u></b>	<b><u>12.661.257.860</u></b>
Capitaluri proprii	1.026.340.421	2.442.987.668	(2.725.549.678)	743.778.411
Datorii pe termen lung	2.058.675.690	1.350.083.202	(14.548)	3.408.744.344
Datorii pe termen scurt	7.675.997.525	1.913.476.614	(1.080.739.034)	8.508.735.105
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>10.761.013.636</u></b>	<b><u>5.706.547.484</u></b>	<b><u>(3.806.303.260)</u></b>	<b><u>12.661.257.860</u></b>
Investiții în imobilizări	189.521.230	38.154.603	-	227.675.833

**ROMPETROL RAFINARE SA**
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**
*(Sumele exprimate în USD reprezintă moneda de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))*
**28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)**
**Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – martie 2025**

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	526.892.860	22.645.291	-	445.989.908	-	995.528.059
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	318.522.118	-	-	3.056.511	(321.578.629)	-
Costul vânzării	(828.410.492)	(39.374.191)	-	(391.707.957)	333.469.304	(926.023.336)
<b>Profit brut</b>	<b>17.004.486</b>	<b>(16.728.900)</b>	<b>=</b>	<b>57.338.462</b>	<b>11.890.675</b>	<b>69.504.723</b>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(17.688.320)	(2.830.106)	-	(40.241.579)	(9.912.089)	(70.672.094)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(6.374.903)	5.074.056	-	(5.394.313)	8.403	(6.686.757)
<b>Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)</b>	<b>(7.058.737)</b>	<b>(14.484.950)</b>	<b>=</b>	<b>11.702.570</b>	<b>1.986.989</b>	<b>(7.854.128)</b>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(19.421.755)	(1.392.713)	(1.265)	(20.815.733)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(2.010.036)	(4.852.147)	-	(6.862.183)
<b>Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit</b>	<b>(7.058.737)</b>	<b>(14.484.950)</b>	<b>(21.431.791)</b>	<b>5.457.710</b>	<b>1.985.724</b>	<b>(35.532.044)</b>
Impozitul pe profit	-	-	(736.503)	(1.057.746)	-	(1.794.249)
<b>Profit/(Pierdere) netă</b>	<b>(7.058.737)</b>	<b>(14.484.950)</b>	<b>(22.168.294)</b>	<b>4.399.964</b>	<b>1.985.724</b>	<b>(37.326.293)</b>
Amortizare	21.163.082	2.704.364	-	8.439.501	779.898	33.086.845

  

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distributie	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	2.342.723.724	100.687.757	-	1.983.004.928	-	4.426.416.409
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.416.244.893	-	-	13.590.165	(1.429.835.058)	-
Costul vânzării	(3.683.361.571)	(175.069.465)	-	(1.741.651.089)	1.482.704.566	(4.117.377.559)
<b>Profit brut</b>	<b>75.607.046</b>	<b>(74.381.708)</b>	<b>=</b>	<b>254.944.004</b>	<b>52.869.508</b>	<b>309.038.850</b>
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(78.647.577)	(12.583.500)	-	(178.926.133)	(44.072.120)	(314.229.330)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(28.344.731)	22.560.775	-	(23.984.734)	37.362	(29.731.328)
<b>Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)</b>	<b>(31.385.262)</b>	<b>(64.404.433)</b>	<b>=</b>	<b>52.033.137</b>	<b>8.834.750</b>	<b>(34.921.808)</b>
Cheltuieli financiare, net	-	-	(86.354.949)	(6.192.420)	(5.625)	(92.552.994)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(8.937.223)	(21.574.102)	-	(30.511.325)
<b>Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit</b>	<b>(31.385.262)</b>	<b>(64.404.433)</b>	<b>(95.292.172)</b>	<b>24.266.615</b>	<b>8.829.125</b>	<b>(157.986.127)</b>
Impozitul pe profit	-	-	(3.274.714)	(4.703.055)	-	(7.977.769)
<b>Profit/(Pierdere) netă</b>	<b>(31.385.262)</b>	<b>(64.404.433)</b>	<b>(98.566.886)</b>	<b>19.563.560</b>	<b>8.829.125</b>	<b>(165.963.896)</b>
Amortizare	94.097.411	12.024.414	-	37.524.553	3.467.661	147.114.039

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)**

**Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2025**

<u>USD</u>	<u>Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distribuție</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
Active imobilizate	1.463.668.000	513.660.069	(609.270.917)	1.368.057.152
Active circulante	829.212.724	711.285.868	(259.281.439)	1.281.217.153
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>2.292.880.724</u></b>	<b><u>1.224.945.937</u></b>	<b><u>(868.552.356)</u></b>	<b><u>2.649.274.305</u></b>
Capitaluri proprii	337.468.081	537.781.363	(612.225.278)	263.024.166
Datorii pe termen lung	473.268.579	305.635.748	(2.015)	778.902.312
Datorii pe termen scurt	1.482.144.064	381.528.826	(256.325.063)	1.607.347.827
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>2.292.880.724</u></b>	<b><u>1.224.945.937</u></b>	<b><u>(868.552.356)</u></b>	<b><u>2.649.274.305</u></b>
Investiții în imobilizări	41.952.239	28.065.553	6.737	70.024.529
<b>RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</b>	<b><u>Rafinărie și Petrochimie</u></b>	<b><u>Segmentul de distribuție</u></b>	<b><u>Ajustări de consolidare</u></b>	<b><u>Consolidat</u></b>
Active imobilizate	6.507.907.028	2.283.886.765	(2.709.001.278)	6.082.792.515
Active circulante	3.686.928.536	3.162.590.355	(1.152.843.063)	5.696.675.828
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>10.194.835.564</u></b>	<b><u>5.446.477.120</u></b>	<b><u>(3.861.844.341)</u></b>	<b><u>11.779.468.343</u></b>
Capitaluri proprii	1.500.484.329	2.391.137.274	(2.722.137.254)	1.169.484.349
Datorii pe termen lung	2.104.294.083	1.358.948.225	(8.959)	3.463.233.349
Datorii pe termen scurt	6.590.057.152	1.696.391.621	(1.139.698.128)	7.146.750.645
<b>TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>	<b><u>10.194.835.564</u></b>	<b><u>5.446.477.120</u></b>	<b><u>(3.861.844.341)</u></b>	<b><u>11.779.468.343</u></b>
Investiții în imobilizări	186.532.240	124.787.868	29.957	311.350.065

- Veniturile dintre segmente sunt eliminate la consolidare;
- Prețurile de transfer dintre segmentele operaționale sunt stabilite pe baza regulilor de piață convenite între segmente. Aceste prețuri de transfer țin cont de cele mai recente prețuri de piață ale produselor din țiței/rafinare, ajustate cu diverse marje / discount-uri, ținând cont de cantitate, calitate, condiții de plată, costuri de transport etc.

**b) Piețe geografice**

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
<b>Romania</b>	<b><u>704.525.218</u></b>	<b><u>577.704.063</u></b>	<b><u>3.132.530.477</u></b>	<b><u>2.568.645.575</u></b>
<b>Export</b>	<b><u>268.503.489</u></b>	<b><u>417.823.996</u></b>	<b><u>1.193.847.063</u></b>	<b><u>1.857.770.834</u></b>
<i>din care</i>				
<b>Europa</b>	239.380.363	397.970.584	1.064.356.908	1.769.496.608
<b>Asia</b>	29.120.706	19.850.992	129.479.395	88.263.466
<b>America</b>	<u>2.420</u>	<u>2.420</u>	<u>10.760</u>	<u>10.760</u>
<b>Total</b>	<b><u>973.028.707</u></b>	<b><u>995.528.059</u></b>	<b><u>4.326.377.540</u></b>	<b><u>4.426.416.409</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)**

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 martie 2025</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
<b>România</b>	<b>704.525.218</b>	<b>577.704.063</b>	<b>3.132.530.477</b>	<b>2.568.645.575</b>
<b>Europa</b>	<b>239.380.363</b>	<b>397.970.584</b>	<b>1.064.356.908</b>	<b>1.769.496.608</b>
Elveția	98.630.224	265.046.629	438.539.565	1.178.476.827
Moldova	114.106.898	99.552.944	507.353.500	442.642.257
Bulgaria	8.347.800	9.318.043	37.116.823	41.430.815
Regatul Unit al Marii Britanii	1.525.939	213.321	6.784.783	948.489
Germania	6.109.652	5.098.260	27.165.346	22.668.393
Malta	970.824	5.646.571	4.316.575	25.106.349
Ungaria	1.265.960	1.890.688	5.628.838	8.406.566
Italia	1.529.810	1.964.254	6.801.994	8.733.663
Cipru	2.729.676	2.447.841	12.136.958	10.883.835
Altele	4.163.580	6.792.033	18.512.526	30.199.414
<b>Asia</b>	<b>29.120.706</b>	<b>19.850.992</b>	<b>129.479.395</b>	<b>88.263.466</b>
Emiratele Arabe Unite	28.983.176	15.433.503	128.867.895	68.621.984
Turcia	137.530	4.417.489	611.500	19.641.481
<b>Statele Unite ale Americii</b>	<b>2.420</b>	<b>2.420</b>	<b>10.760</b>	<b>10.760</b>
<b>Total</b>	<b>973.028.707</b>	<b>995.528.059</b>	<b>4.326.377.540</b>	<b>4.426.416.409</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**29. PĂRȚI AFILIATE**

Părintele ultim al Grupului este societatea „National Welfare Fund Samruk Kazyna” JSC, o societate cu sediul în Kazakhstan, deținută integral de Statul Kazakhstan.

Conform IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”, Grupul aplică scutirea parțială de la cerințele de prezentare a informațiilor pentru entitățile legate de guvern. În consecință, Grupul 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.	Aționar majoritar
Statul Român și Autoritățile Române	Aționar semnificativ
Byron Shipping Ltd.	Companie deținută de Grupul KMG International
Byron Shipping S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Fondul de Investiții în Energie Kazah - Român S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Global Security Sistem S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Global Security Systems Fire Services S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
KazMunayGas Engineering B.V.	Companie deținută de Grupul KMG International - Fuzionată în KMG International N.V.
KazMunayGas Trading AG	Companie deținută de Grupul KMG International
KMG Rompetrol S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Midia Marine Terminal S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rominserv S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Bulgaria	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Energy S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Financial Group S.R.L.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Georgia	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Moldova S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
Rompetrol Well Services S.A.	Companie deținută de Grupul KMG International
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	Companie deținută de Grupul KMG International
Midia Green Energy S.A. fosta Uzina Termoelectrică	Asociat al Grupului KMG International
Midia S.A.	

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

Denumirea părții afiliate	<b>Creante și alte active</b>			
	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
KazMunayGas Trading AG	20.283.995	6.163.338	90.188.727	27.404.050
Rominserv S.R.L.	513.057	371.196	2.281.205	1.650.449
KMG International N.V.	71.571.215	85.188.033	318.227.093	378.771.551
KMG Rompetrol S.R.L.	1.029.826	(284.725)	4.578.915	(1.265.973)
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	494.266.136	448.069.945	2.197.655.520	1.992.253.396
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	641.140	789.023	2.850.701	3.508.233
Rompetrol Well Services S.A.	1.463.466	1.466.815	6.507.009	6.521.900
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	11.286	10.725	50.181	47.687
Rompetrol Bulgaria	519.866	1.285.876	2.311.480	5.717.390
Rompetrol Moldova S.A.	2.098.753	21.088.227	9.331.685	93.764.584
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.564	2.615	11.400	11.627
Rompetrol Energy S.A.	19.621.633	24.155.806	87.243.667	107.403.960
Byron Shipping S.R.L.	1.403	1.740	6.238	7.737
Midia Marine Terminal S.R.L.	439.717	495.767	1.955.114	2.204.329
Rompetrol Georgia	1.416	1.450	6.296	6.447
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică Midia S.A.	61.847	63.335	274.990	281.606
KMG Rompetrol Development S.R.L.	393.945	409.476	1.751.598	1.820.653
Global Security Sistem S.A.	215.637	324.163	958.787	1.441.326
<b>Total</b>	<b>613.136.902</b>	<b>589.602.805</b>	<b>2.726.190.606</b>	<b>2.621.550.952</b>

Denumirea părții afiliate	<b>Datorii, împrumuturi și alte datorii</b>			
	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
KazMunayGas Trading AG	653.496.687	588.836.767	2.905.642.319	2.618.144.917
Rominserv S.R.L.	55.625.625	27.989.989	247.328.216	124.451.888
KMG International N.V.	250.449	(411.260)	1.113.571	(1.828.585)
KMG Rompetrol S.R.L.	5.990.109	513.319	26.633.822	2.282.370
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	750.680.126	548.003.244	3.337.749.044	2.436.586.824
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	270.046	622.526	1.200.706	2.767.937
Rompetrol Well Services S.A.	(19.490)	8.802	(86.658)	39.136
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	1.376.351	1.299.917	6.119.669	5.779.821
Rompetrol Bulgaria	353.268	264.936	1.570.736	1.177.985
Rompetrol Moldova S.A.	7.331.178	26.745.326	32.596.617	118.917.743
Byron Shipping Ltd.	2.222	2.276	9.880	10.120
Rompetrol Energy S.A.	13.847.684	18.337.969	61.570.957	81.536.112
Midia Marine Terminal S.R.L.	2.734.067	2.906.917	12.156.482	12.925.025
KMG Rompetrol Development S.R.L.	4.652.792	5.792.825	20.687.709	25.756.638
Global Security Sistem S.A.	783.086	825.749	3.481.835	3.671.528
Global Security Systems - Fire Services S.R.L.	418.318	428.318	1.859.967	1.904.430
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	2.538	2.538	11.285	11.285
<b>Total</b>	<b>1.497.795.903</b>	<b>1.222.170.158</b>	<b>6.659.649.923</b>	<b>5.434.135.174</b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

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

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Vânzări și alte venituri			
		31 martie 2026 USD	31 martie 2025 USD	31 martie 2026 RON	31 martie 2025 RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>					
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	90.465.627	247.684.091	402.237.317	1.101.277.774
Rominserv S.R.L.	Combustibil, utilități și alte servicii	529.821	224.102	2.355.743	996.425
KMG International N.V.	Dobândă	1.626.535	1.765.598	7.232.063	7.850.378
KMG Rompetrol S.R.L.	Combustibil și alte servicii	14.175.908	7.840.650	63.030.340	34.861.882
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	3.624	676	16.113	3.006
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil și alte servicii	163.875	150.119	728.637	667.474
Rompetrol Bulgaria	Combustibil	1.487.057	4.527.310	6.611.902	20.129.778
Rompetrol Moldova S.A.	Combustibil	98.898.923	87.897.771	439.734.281	390.819.859
Rompetrol Georgia	Combustibil	2.087	1.987	9.279	8.835
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Chirii și alte servicii	36.042	38.327	160.254	170.413
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii și alte servicii	122.984	171.132	546.824	760.904
Byron Shipping S.R.L.	Combustibil și alte servicii	3.650	4.581	16.229	20.369
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	6.923.416	10.180.108	30.783.585	45.263.814
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	18.594	20.856	82.675	92.732
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe și alte servicii	<u>150.884</u>	<u>155.328</u>	<u>670.876</u>	<u>690.635</u>
<b>Total</b>		<b><u>214.609.027</u></b>	<b><u>360.662.636</u></b>	<b><u>954.216.118</u></b>	<b><u>1.603.614.278</u></b>

  

Denumirea părții afiliate	Natura tranzacției	Achiziții și alte costuri			
		31 martie 2026 USD	31 martie 2025 USD	31 martie 2026 RON	31 martie 2025 RON
<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>					
KazMunayGas Trading AG	Achiziție de țiței și alte materii prime	789.170.567	686.215.808	3.508.889.092	3.051.121.347
Rominserv S.R.L.	Achiziție și mentenanță a mijloacelor fixe	50.759.498	15.737.964	225.691.956	69.975.709
KMG International N.V.	Servicii de management	753.727	1.406.439	3.351.296	6.253.450
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	30.037.211	21.441.630	133.554.451	95.335.919
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	26.435	21.475	117.538	95.484
Rompetrol Well Services S.A.	Alte servicii	20.993	15.929	93.341	70.825
Rompetrol Bulgaria	Servicii intermediere vânzări	33	157	147	698
Rompetrol Moldova SA	Servicii intermediere vânzări	237.129	236.844	1.054.347	1.053.079
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Servicii suport	2.394.122	2.166.376	10.644.985	9.632.358
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	5.575.232	5.122.373	24.789.154	22.775.607
Rompetrol Energy S.A.	Achiziție de utilități	32.774.229	16.419.347	145.724.054	73.005.343
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	5.951.348	5.368.209	26.461.479	23.868.668
Global Security Sistem S.A.	Servicii de pază și protecție	1.183.229	1.085.270	5.260.991	4.825.436
Global Security Systems - Fire Services S.R.L.	Servicii PSI	<u>642.045</u>	<u>579.738</u>	<u>2.854.725</u>	<u>2.577.689</u>
<b>Total</b>		<b><u>919.525.798</u></b>	<b><u>755.817.559</u></b>	<b><u>4.088.487.556</u></b>	<b><u>3.360.591.612</u></b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

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

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

Vânzările către și achizițiile de la părțile afiliate sunt efectuate în cursul normal al activității și sunt efectuate pe o bază care ia în considerare termenii și condițiile predominante de pe piață ca fiind aplicabile naturii bunurilor și serviciilor furnizate sau primite. Soldurile restante la sfârșitul anului sunt negarantate, fără dobânda și decontarea are loc în numerar. Nu au existat garanții oferite sau primite pentru creanțe sau datorii cu părțile afiliate. Pentru perioada încheiată la 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, Grupul a înregistrat o depreciere a creanțelor în relație cu Oilfield Exploration Business Solutions S.A. în valoare de 4,2 milioane USD (2025: 4,4 milioane USD). Aceasta evaluare este efectuată în fiecare exercițiu financiar prin examinarea poziției financiare a părții afiliate și a pieței în care își desfășoară activitatea.

**30. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))</i>	
<b>Rezultate</b>				
Profit/(pierdere) convenit(ă) acționarilor majoritari	371.203	(38.128.114)	1.650.480	(169.529.033)
<b>Număr de acțiuni</b>				
Număr mediu de acțiuni pentru calculul rezultatului pe acțiune de bază (vezi Nota 13)	26.559.205.726	26.559.205.726	26.559.205.726	26.559.205.726
Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizat pentru calculul rezultatului diluat pe acțiune	76.514.848.244	76.514.848.244	76.514.848.244	76.514.848.244
<b>Rezultat pe acțiune</b>				
De bază	0,0014	(0,1436)	0,0062	(0,6383)
Diluat	0,0005	(0,0498)	0,0022	(0,2216)

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 Grupului. Conversia instrumentului hibrid face obiectul acordului între părți și al aprobării organelor statutare relevante.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

---

### **31. DATORII CONTINGENTE**

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

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 obligațiunilor.

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 obligațiunilor, 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 consolidate, niciun activ al Societății, mobil sau imobil, nu mai este supus unor măsuri asigurătorii instituite de ANAF în legătură cu acest litigiu.

### **32. ASPECTE LEGALE**

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

Conducerea Grupului, 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 Grup a expunerilor juridice, cu excepția aspectelor prezentate mai jos.

#### **Litigii fiscale**

Grupul 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 consolidate nu au fost pronunțate hotărâri definitive.

#### **Incidente operaționale**

Grupul 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**

Grupul 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 consolidate 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 KMGT 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.

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

### **33. ANGAJAMENTE**

#### **Riscuri și obligații de mediu**

Activitățile Grupului sunt supuse reglementărilor de mediu locale, naționale și europene. Grupul a recunoscut provizioane pentru obligațiile de mediu cunoscute, care sunt probabile și pot fi estimate în mod rezonabil, conform prezentării din Nota 20.

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**

Grupul 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 Grup a riscurilor legate de schimbările climatice, comparativ cu 31 decembrie 2025.

#### **Riscuri de război și conflict**

Grupul 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 Grupului.

### **34. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI**

#### **34.1. RISCUL DE CAPITAL**

Grupul gestionează capitalul astfel încât să se asigure că entitățile din cadrul Grupului vor putea să-și continue activitatea și în același timp să maximizeze câștigul acționarilor prin optimizarea împrumuturilor și a capitalurilor. Structura capitalului în cadrul Grupului este formată din datorii (vezi Nota 14 și 19), obligații pentru contracte de leasing (Nota 15), numerar și echivalente de numerar (Nota 12) și capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-Mamă, incluzând capitalul social, rezerve și rezultatul reportat așa cum sunt prezentate în "Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii".

#### **34.2. INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE**

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul perioadei se prezintă astfel:

	<b>31 martie 2026</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Împrumuturi (împrumuturi de la bănci și obligații pentru contractele de leasing)	635.367.282	625.507.558
Casa și conturi la bănci	<u>(128.553.934)</u>	<u>(57.284.561)</u>
<b>Împrumuturi, net</b>	<b><u>506.813.348</u></b>	<b><u>568.222.997</u></b>
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	167.280.303	263.024.166
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<b>3,03</b>	<b>2,16</b>

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**34. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)**

**34.3. INSTRUMENTE FINANCIARE**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
<b>Active financiare</b>		
Creanțe comerciale și alte creanțe	830.871.774	820.464.107
Creanțe imobilizate	116.898.819	126.447.176
Instrumente financiare derivate	-	15.390.695
Casa și conturi la bănci	<u>128.553.934</u>	<u>57.284.561</u>
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b><u>1.076.324.527</u></b>	<b><u>1.019.586.539</u></b>
<b>Datorii financiare</b>		
Împrumuturi pe termen lung	270.487.947	274.592.685
Instrumente financiare derivate	98.364.361	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.551.930.309	1.317.286.379
Împrumuturi pe termen scurt	<u>62.471.294</u>	<u>47.417.710</u>
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b><u>1.983.253.911</u></b>	<b><u>1.639.296.774</u></b>

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 fost considerate datorii financiare:

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

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare este inclusă la valoarea la care instrumentul poate fi schimbat într-o tranzacție curentă între părți, alta decât în cazul unei vânzări constrânse sau lichidări. Următoarele metode și ipoteze au fost folosite în vederea estimării valorii juste:

- Valoarea contabilă pentru numerar și depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, datorii comerciale și alte datorii este aproximată în mare măsură prin scadențele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii necotate desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global este estimată folosind metode de evaluare corespunzătoare;
- Grupul 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.

**34.4. IERARHIA VALORII JUSTE**

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

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**34. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)**

	<u>31 martie</u> <u>2026</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
<b>Active financiare</b>				
Creanțe comerciale și alte creanțe	830.871.774	-	830.871.774	-
Creanțe imobilizate	116.898.819	-	116.898.819	-
Casa și conturi la bănci	<u>128.553.934</u>	-	<u>128.553.934</u>	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b><u>1.076.324.527</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1.076.324.527</u></b>	<b>=</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Împrumuturi pe termen lung	270.487.947	-	270.487.947	-
Instrumente financiare derivate	98.364.361	-	98.364.361	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.551.930.309	-	1.551.930.309	-
Împrumuturi pe termen scurt	<u>62.471.294</u>	-	<u>62.471.294</u>	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b><u>1.983.253.911</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1.983.253.911</u></b>	<b>=</b>
	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
<b>Active financiare</b>				
Creanțe comerciale și alte creanțe	820.464.107	-	820.464.107	-
Creanțe imobilizate	126.447.176	-	126.447.176	-
Instrumente financiare derivate	15.390.695	-	15.390.695	-
Casa și conturi la bănci	<u>57.284.561</u>	-	<u>57.284.561</u>	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b><u>1.019.586.539</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1.019.586.539</u></b>	<b>=</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Împrumuturi pe termen lung	274.592.685	-	274.592.685	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.317.286.379	-	1.317.286.379	-
Împrumuturi pe termen scurt	<u>47.417.710</u>	-	<u>47.417.710</u>	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b><u>1.639.296.774</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1.639.296.774</u></b>	<b>=</b>

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.

**34.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

Grupul continuă să utilizeze instrumente financiare derivate ca parte a strategiei sale de gestionare a riscurilor.

**Situația poziției financiare:**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Active financiare derivate	-	15.390.695
Datorii financiare derivate	<u>(98.364.361)</u>	-
<b>Poziția netă - activ/(datorie)</b>	<b><u>(98.364.361)</u></b>	<b><u>15.390.695</u></b>

**Contul de profit și pierdere:**

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 martie 2025</u>
Pierderi/(câștiguri) realizate - net	<u>73.266.645</u>	2.202.608
<b>Poziția totală - (câștig)/pierdere în Costul vânzării</b>	<b><u>73.266.645</u></b>	<b><u>2.202.608</u></b>

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

**34. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)**

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

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
<b>Active/(datorii) derivate 2025</b>	15.390.695	(4.519.724)
Variația valorii juste în cadrul unei operațiuni de acoperire a stocurilor	(17,444,157)	2.790.766
Rezerve	<u>(96.310.899)</u>	<u>17.119.653</u>
<b>Active/(datorii) derivate 2026</b>	<b><u>(98.364.361)</u></b>	<b><u>15.390.695</u></b>

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 23).

**34.6 RISCUL DE PIAȚĂ**

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

**34.7 GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR**

Moneda funcțională a Grupului este USD, iar importurile de țiței și o parte semnificativă a vânzărilor de produse petroliere sunt denumite în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denumite în valute, și sunt apoi retranslate la cursul de schimb de la data raportării. Diferențele nerealizate sunt debitate sau creditate în contul de profit și pierdere consolidat, dar nu afectează fluxul de numerar. Trezoreria Grupului este responsabilă pentru realizarea tranzacțiilor Grupului în valută străină.

**34.8. RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII**

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

**34.9. RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE**

Grupul este expus riscului modificării prețului țițeiului, a produselor petroliere și a marjelor de rafinare.

Grupul 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.

**34.10. RISCUL DE CREDIT**

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

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

---

**34. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)**

**Creanțe comerciale**

Segmentul operațional de retail este expus riscului de credit. 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 bancare**

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

**35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Ulterior datei de raportare, asociații Rompetrol Logistics S.R.L. au aprobat, prin Hotărârea Adunării Generale a Asociaților, reducerea capitalului social cu suma de 53.740.820 RON, prin reducerea numărului de părți sociale, menținându-se aceleași procente de deținere.

Sumele ce urmează a fi distribuite asociaților sunt următoarele:

- 35.571.650 RON către Rompetrol Rafinare S.A.;
- 32.070 RON către Rompetrol Downstream S.R.L.;
- 14.385.840 RON către KMG International N.V.; și
- 3.751.260 RON către Rompetrol Well Services S.A.

La nivel de Grup, sumele distribuite către entitățile din cadrul Grupului reprezintă tranzacții intra-grup și sunt eliminate la consolidare, în timp ce sumele datorate acționarilor neinclusi în perimetrul de consolidare (KMG International N.V. și Rompetrol Well Services S.A.), în valoare totală de 18,1 milioane RON, reprezintă o restituire de capital în afara Grupului.

Tranzacția nu are impact asupra rezultatului consolidat, însă va determina o reducere a numerarului și a capitalurilor proprii la nivel de Grup, la momentul finalizării acesteia.

Implementarea reducerii capitalului social este condiționată de finalizarea procedurilor legale. La data acestor situații financiare, tranzacția nu a fost înregistrată și nu au fost efectuate plăți.

De asemenea, 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).

**ROMPETROL RAFINARE SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
**NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026**

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

---

**35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (continuare)**

La data de 04.05.2026 societății Rompetrol Rafinare S.A. 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 S.A. 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, compania 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

[www.rompetrol.com](http://www.rompetrol.com)

549300QBL587DDXVXW29

ROMPETROL RAFINARE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR

ROMÂNIA

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

ROMÂNIA

Fabricarea produselor obținute din prelucrarea țițeiului - CAEN 1920

KMG INTERNATIONAL N.V.

JSC Fondul Suveran de investiții din Kazahstan - "Samruk-Kazyna" (67,42%), Ministerul Finanțelor din Republica Kazahstan (20%), Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%) și alți acționari (3%)



## 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