



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



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

Sume exprimate în USD

	31 martie 2026	31 decembrie 2025	%
Active			
Active imobilizate			
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%
Total active imobilizate	1.379.635.863	1.368.057.152	1%
Active circulante			
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%
Total active circulante	1.467.958.285	1.281.217.153	15%
Total active	2.847.594.148	2.649.274.305	7%
Capitaluri și datorii			
Capitaluri și rezerve	167.280.303	263.024.166	-36%
Datorii pe termen lung			
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%
Total datorii pe termen lung	766.647.402	778.902.312	-2%
Datorii curente			
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%
Total datorii curente	1.913.666.443	1.607.347.827	19%
Total capitaluri și datorii	2.847.594.148	2.649.274.305	7%



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

CUPRINS	PAGINA
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
Creanțe imobilizate	8	116.898.819	126.447.176	519.767.219	562.222.079
Creanțe 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>
Total active imobilizate		<u>1.379.635.863</u>	<u>1.368.057.152</u>	<u>6.134.274.937</u>	<u>6.082.792.515</u>
Stocuri	10	487.132.638	379.318.460	2.165.937.848	1.686.563.669
Creanțe comerciale și alte creanțe	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>
Total active circulante		<u>1.467.958.285</u>	<u>1.281.217.153</u>	<u>6.526.982.923</u>	<u>5.696.675.828</u>
TOTAL ACTIVE		<u>2.847.594.148</u>	<u>2.649.274.305</u>	<u>12.661.257.860</u>	<u>11.779.468.343</u>
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
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-mamă		<u>132.444.062</u>	<u>228.383.758</u>	<u>588.886.033</u>	<u>1.015.462.703</u>
Interese care nu controlează		34.836.241	34.640.408	154.892.378	154.021.646
Total capitaluri proprii		<u>167.280.303</u>	<u>263.024.166</u>	<u>743.778.411</u>	<u>1.169.484.349</u>
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>
Total datorii pe termen lung		<u>766.647.402</u>	<u>778.902.312</u>	<u>3.408.744.344</u>	<u>3.463.233.349</u>
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
Total datorii curente		<u>1.913.666.443</u>	<u>1.607.347.827</u>	<u>8.508.735.105</u>	<u>7.146.750.645</u>
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		<u>2.847.594.148</u>	<u>2.649.274.305</u>	<u>12.661.257.860</u>	<u>11.779.468.343</u>

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)
Profit brut		89.503.836	69.504.723	397.960.906	309.038.850
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)
Profitul /(pierderea) operațional(ă)		10.096.442	(7.854.128)	44.891.810	(34.921.808)
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)
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		3.147.635	(35.532.044)	13.995.329	(157.986.127)
Impozitul pe profit venit /(cheltuială)	27	(2.580.599)	(1.794.249)	(11.474.117)	(7.977.769)
Profitul / (Pierdere) net(ă) în perioadă		567.036	(37.326.293)	2.521.212	(165.963.896)
<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
Rezultatul pe acțiune					
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))	
Profitul / (Pierdere) net(ă) în perioadă	<u>567.036</u>	<u>(37.326.293)</u>	<u>2.521.212</u>	<u>(165.963.896)</u>
Alte elemente ale rezultatului global				
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>				
Câștig/(pierdere) net(ă) din acoperirea fluxurilor de numerar	34.5 (96.310.899)	4.249.686	(428.227.150)	18.895.379
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)	(96.310.899)	4.249.686	(428.227.150)	18.895.379
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):</i>				
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)	≡	≡	≡	≡
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozite, în perioadă	<u>(96.310.899)</u>	<u>4.249.686</u>	<u>(428.227.150)</u>	<u>18.895.379</u>
Total rezultat global, net de impozite, în perioadă	<u>(95.743.863)</u>	<u>(33.076.607)</u>	<u>(425.705.938)</u>	<u>(147.068.517)</u>
<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
Total rezultat global, în perioadă	<u>(95.743.863)</u>	<u>(33.076.607)</u>	<u>(425.705.938)</u>	<u>(147.068.517)</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 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
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		<u>3.147.635</u>	<u>(35.532.044)</u>	<u>13.995.329</u>	<u>(157.986.127)</u>
<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
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		<u>25.751.884</u>	<u>32.791.870</u>	<u>114.500.602</u>	<u>145.802.491</u>
<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)
Modificări nete în capitalul circulant		<u>(73.696.225)</u>	<u>(19.682.612)</u>	<u>(327.675.527)</u>	<u>(87.514.798)</u>
Impozitul pe profit plătit		(16.812)	(511)	(74.751)	(2.272)
Intrări nete de numerar din activități de exploatare		<u>(47.961.153)</u>	<u>13.108.747</u>	<u>(213.249.676)</u>	<u>58.285.421</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții					
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)
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții		<u>(56.683.475)</u>	<u>(97.541.434)</u>	<u>(252.031.734)</u>	<u>(433.698.478)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare					
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)
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare		<u>175.914.001</u>	<u>108.553.239</u>	<u>782.166.423</u>	<u>482.660.267</u>
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		<u>71.269.373</u>	<u>24.120.552</u>	<u>316.885.013</u>	<u>107.247.210</u>
Numerar la începutul anului		<u>57.284.561</u>	<u>94.030.970</u>	<u>254.704.344</u>	<u>418.089.902</u>
Numerar la sfârșitul perioadei		<u>128.553.934</u>	<u>118.151.522</u>	<u>571.589.357</u>	<u>525.337.112</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 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>
31 decembrie 2024	<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
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	<u>4.249.686</u>	<u>4.249.686</u>	≡	<u>4.249.686</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>(38.128.114)</u>	≡	≡	<u>4.249.686</u>	<u>(33.878.428)</u>	<u>801.821</u>	<u>(33.076.607)</u>
31 martie 2025	<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>
31 decembrie 2025	<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)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	<u>(96.310.899)</u>	<u>(96.310.899)</u>	≡	<u>(96.310.899)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>371.203</u>	≡	≡	<u>(96.310.899)</u>	<u>(95.939.696)</u>	<u>195.833</u>	<u>(95.743.863)</u>
31 martie 2026	<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>
31 decembrie 2024	<u>3.917.644.934</u>	<u>329.250.818</u>	<u>(6.176.509.919)</u>	<u>795.568.606</u>	<u>(2.653.697.052)</u>	<u>4.664.295.775</u>	<u>876.553.162</u>	<u>87.979.347</u>	<u>964.532.509</u>
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
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	<u>18.895.379</u>	<u>18.895.379</u>	≡	<u>18.895.379</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>(169.529.033)</u>	≡	≡	<u>18.895.379</u>	<u>(150.633.654)</u>	<u>3.565.137</u>	<u>(147.068.517)</u>
31 martie 2025	<u>3.917.644.934</u>	<u>329.250.818</u>	<u>(6.346.038.952)</u>	<u>795.568.607</u>	<u>(2.653.697.052)</u>	<u>4.683.191.154</u>	<u>725.919.509</u>	<u>91.544.489</u>	<u>817.463.998</u>
31 decembrie 2025	<u>3.917.644.934</u>	<u>329.250.818</u>	<u>(6.007.770.157)</u>	<u>699.571.656</u>	<u>(2.653.697.052)</u>	<u>4.730.462.504</u>	<u>1.015.462.703</u>	<u>154.021.646</u>	<u>1.169.484.349</u>
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)
Total alte elemente ale rezultatului global	≡	≡	≡	≡	≡	<u>(428.227.150)</u>	<u>(428.227.150)</u>	≡	<u>(428.227.150)</u>
Total rezultat global	≡	≡	<u>1.650.480</u>	≡	≡	<u>(428.227.150)</u>	<u>(426.576.670)</u>	<u>870.732</u>	<u>(425.705.938)</u>
31 martie 2026	<u>3.917.644.934</u>	<u>329.250.818</u>	<u>(6.006.119.677)</u>	<u>699.571.656</u>	<u>(2.653.697.052)</u>	<u>4.302.235.354</u>	<u>588.886.033</u>	<u>154.892.378</u>	<u>743.778.411</u>

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 neauditate 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. Translatarea 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 CO₂ și alte intangibile</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2025	<u>42.595.504</u>	<u>59.020.958</u>	<u>1.380.577</u>	<u>102.997.039</u>
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)
La 31 decembrie 2025	<u>42.713.491</u>	<u>59.128.360</u>	<u>8.603.668</u>	<u>110.445.519</u>
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)
La 31 martie 2026	<u>42.752.061</u>	<u>61.972.142</u>	<u>2.033.695</u>	<u>106.757.898</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2025	<u>(42.127.911)</u>	<u>(43.012.563)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(85.663.854)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(296.017)	(641.981)	-	(937.998)
La 31 decembrie 2025	<u>(42.423.928)</u>	<u>(43.654.544)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(86.601.852)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(46.675)	(193.171)	-	(239.846)
La 31 martie 2026	<u>(42.470.603)</u>	<u>(43.847.715)</u>	<u>(523.380)</u>	<u>(86.841.698)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	<u>289.563</u>	<u>15.473.816</u>	<u>8.080.288</u>	<u>23.843.667</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	<u>281.458</u>	<u>18.124.427</u>	<u>1.510.315</u>	<u>19.916.200</u>

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

	<u>Programe informaticice</u>	<u>CertIFICATE CO₂ și alte intangibile</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 1 ianuarie 2025	<u>189.392.389</u>	<u>262.424.886</u>	<u>6.138.460</u>	<u>457.955.735</u>
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)
La 31 decembrie 2025	<u>189.916.996</u>	<u>262.902.425</u>	<u>38.254.490</u>	<u>491.073.911</u>
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)
La 31 martie 2026	<u>190.088.490</u>	<u>275.546.732</u>	<u>9.042.419</u>	<u>474.677.641</u>
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2025	<u>(187.313.331)</u>	<u>(191.246.759)</u>	<u>(2.327.104)</u>	<u>(380.887.194)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.316.180)	(2.854.440)	-	(4.170.620)
La 31 decembrie 2025	<u>(188.629.511)</u>	<u>(194.101.199)</u>	<u>(2.327.104)</u>	<u>(385.057.814)</u>
Amortizare înregistrată în cursul anului	(207.531)	(858.896)	-	(1.066.427)
La 31 martie 2026	<u>(188.837.042)</u>	<u>(194.960.095)</u>	<u>(2.327.104)</u>	<u>(386.124.241)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	<u>1.287.485</u>	<u>68.801.226</u>	<u>35.927.386</u>	<u>106.016.097</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	<u>1.251.448</u>	<u>80.586.637</u>	<u>6.715.315</u>	<u>88.553.400</u>

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>
Cost						
La 1 ianuarie 2025	<u>86.178.286</u>	<u>366.326.403</u>	<u>483.891.558</u>	<u>30.374.045</u>	<u>96.467.354</u>	<u>1.063.237.646</u>
Achiziții	-	-	722.796	797.765	53.088.135	54.608.696
Transferuri din imobilizări în curs leșiri	-	11.713.258 (466.963)	28.096.167 (869.538)	3.804.194 (1.438.719)	(43.613.619) (1.143.922)	- (3.919.142)
Transferuri și reclasificări*	-	<u>38.972.207</u>	<u>(39.221.934)</u>	597.624	<u>(195.294)</u>	152.603
La 31 decembrie 2025	<u>86.178.286</u>	<u>416.544.905</u>	<u>472.619.049</u>	<u>34.134.909</u>	<u>104.602.654</u>	<u>1.114.079.803</u>
Achiziții	-	-	1.400.719	1.458.904	38.592.097	41.451.720
Transferuri din imobilizări în curs leșiri	-	529.501	288.725	6.326.691 (69.180)	(7.144.917)	- (69.180)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	<u>91.502</u>	3.761.077	3.852.579
La 31 martie 2026	<u>86.178.286</u>	<u>417.074.406</u>	<u>474.308.493</u>	<u>41.942.826</u>	<u>139.810.911</u>	<u>1.159.314.922</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2025	<u>(991.110)</u>	<u>(42.158.601)</u>	<u>(79.230.268)</u>	<u>(14.011.464)</u>	<u>(34.850.026)</u>	<u>(171.241.469)</u>
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*	-	<u>(11.614.712)</u>	<u>11.665.852</u>	<u>(410.859)</u>	-	<u>(359.719)</u>
La 31 decembrie 2025	<u>(1.915.618)</u>	<u>(79.928.977)</u>	<u>(138.287.800)</u>	<u>(19.311.410)</u>	<u>(35.709.426)</u>	<u>(275.153.231)</u>
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*	-	-	-	<u>(91.502)</u>	-	<u>(91.502)</u>
La 31 martie 2026	<u>(1.893.772)</u>	<u>(88.350.787)</u>	<u>(152.748.899)</u>	<u>(20.914.408)</u>	<u>(35.709.426)</u>	<u>(299.617.292)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	<u>84.262.668</u>	<u>336.615.928</u>	<u>334.331.249</u>	<u>14.823.499</u>	<u>68.893.228</u>	<u>838.926.572</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	<u>84.284.514</u>	<u>328.723.619</u>	<u>321.559.594</u>	<u>21.028.418</u>	<u>104.101.485</u>	<u>859.697.630</u>

*) 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>
Cost						
La 1 ianuarie 2025	<u>383.174.513</u>	<u>1.628.797.086</u>	<u>2.151.527.034</u>	<u>135.052.116</u>	<u>428.922.796</u>	<u>4.727.473.545</u>
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
La 31 decembrie 2025	<u>383.174.513</u>	<u>1.852.083.611</u>	<u>2.101.406.077</u>	<u>151.774.047</u>	<u>465.094.781</u>	<u>4.953.533.029</u>
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
La 31 martie 2026	<u>383.174.513</u>	<u>1.854.437.931</u>	<u>2.108.917.852</u>	<u>186.490.388</u>	<u>621.641.255</u>	<u>5.154.661.939</u>
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2025	<u>(4.406.772)</u>	<u>(187.449.788)</u>	<u>(352.281.541)</u>	<u>(62.299.172)</u>	<u>(154.953.671)</u>	<u>(761.390.944)</u>
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)
La 31 decembrie 2025	<u>(8.517.412)</u>	<u>(355.388.210)</u>	<u>(614.869.047)</u>	<u>(85.864.322)</u>	<u>(158.774.821)</u>	<u>(1.223.413.812)</u>
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)
La 31 martie 2026	<u>(8.420.278)</u>	<u>(392.834.104)</u>	<u>(679.167.431)</u>	<u>(92.991.733)</u>	<u>(158.774.821)</u>	<u>(1.332.188.367)</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	<u>374.657.101</u>	<u>1.496.695.401</u>	<u>1.486.537.030</u>	<u>65.909.725</u>	<u>306.319.960</u>	<u>3.730.119.217</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	<u>374.754.235</u>	<u>1.461.603.827</u>	<u>1.429.750.421</u>	<u>93.498.655</u>	<u>462.866.434</u>	<u>3.822.473.572</u>

*) 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

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 martie
Romp petrol Rafinare SA, din care:	38.453.252	82.462.796
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
Proiecte Vega, din care:	2.648.809	4.139.885
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
Romp petrol Downstream SRL, din care:	117.153	9.200.582
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
Rom oil SA, din care:	126.030	6.976.777
Modernizarea spațiilor de depozitare	126.030	6.976.777
Romp petrol Gas SRL	42.928	1.269.649

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2025

Sume în USD

	Adiții în cursul anului	Sold la 31 decembrie
Romp petrol Rafinare SA, din care:	37.647.977	45.138.702
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
Romp petrol Downstream SRL, din care:	10.635.450	11.198.608
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
Rom oil SA, din care:	2.773.980	6.850.748
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>
Cost:				
1 ianuarie 2025	328.686.971	802.491	2.414.844	331.904.306
Adiții	3.296.093	-	1.634.837	4.930.930
Ieșiri	-	-	(444.807)	(444.807)
Recalculație	2.973.997	23.231	-	2.997.228
31 decembrie 2025	334.957.061	825.722	3.604.874	339.387.657
Adiții	875.975	-	1.741.611	2.617.586
Ieșiri	-	-	(80.836)	(80.836)
Recalculație	7.121.727	-	(65.001)	7.056.726
31 martie 2026	342.954.763	825.722	5.200.648	348.981.133
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2025	(52.626.670)	(675.621)	(2.050.257)	(55.352.548)
Depreciere	(17.034.568)	(105.215)	(496.869)	(17.636.652)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	427.203	427.203
31 decembrie 2025	(69.661.238)	(780.836)	(2.119.923)	(72.561.997)
Depreciere	(5.138.723)	(26.296)	(225.816)	(5.390.835)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	80.836	80.836
31 martie 2026	(74.799.961)	(807.132)	(2.264.903)	(77.871.996)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	265.295.823	44.886	1.484.951	266.825.660
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	268.154.802	18.590	2.935.745	271.109.137

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>
Cost:				
1 ianuarie 2025	1.461.440.879	3.568.116	10.737.121	1.475.746.116
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>
31 decembrie 2025	1.489.319.580	3.671.408	16.028.352	1.509.019.340
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>
31 martie 2026	1.524.879.763	3.671.408	23.123.642	1.551.674.813
Amortizarea cumulată și ajustări de deprecieri:				
1 ianuarie 2025	(233.993.963)	(3.004.014)	(9.116.058)	(246.114.035)
Depreciere	(75.740.800)	(467.817)	(2.209.229)	(78.417.846)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	1.899.473	1.899.473
31 decembrie 2025	(309.734.763)	(3.471.831)	(9.425.814)	(322.632.408)
Depreciere	(22.848.304)	(116.920)	(1.004.046)	(23.969.270)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	359.421	359.421
31 martie 2026	(332.583.067)	(3.588.751)	(10.070.439)	(346.242.257)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	1.179.584.817	199.577	6.602.538	1.186.386.932
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	1.192.296.696	82.657	13.053.203	1.205.432.556

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.

USD	Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025
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>
Total	268.154.802	265.295.823

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:

	31 martie 2026 USD	31 martie 2026 USD	31 martie 2026 RON	31 martie 2026 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
Total	116.898.819	126.447.176	519.767.219	562.222.079

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>
	<u>487.132.638</u>	<u>379.318.460</u>	<u>2.165.937.848</u>	<u>1.686.563.669</u>

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>	
Soldul la 1 ianuarie	(31.773.137)	(37.776.994)	(141.272.899)	(167.967.848)
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
Soldul la 31 martie / 31 decembrie	<u>(19.285.793)</u>	<u>(31.773.137)</u>	<u>(85.750.422)</u>	<u>(141.272.899)</u>

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.

	<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>	
Active financiare:				
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)
Sub-total – Active financiare	<u>830.871.774</u>	<u>820.464.107</u>	<u>3.694.305.169</u>	<u>3.648.029.559</u>
Active nefinanciare:				
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
Sub-total – Active nefinanciare	<u>21.399.939</u>	<u>8.759.330</u>	<u>95.150.549</u>	<u>38.946.609</u>
Total creanțe comerciale și alte creanțe	<u>852.271.713</u>	<u>829.223.437</u>	<u>3.789.455.718</u>	<u>3.686.976.168</u>

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>				
Creanțe comerciale				
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)
Creanțe comerciale nete	<u>194.931.835</u>	<u>214.108.306</u>	<u>866.725.418</u>	<u>951.989.762</u>
Debitori diverși și alte creanțe				
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)
	<u>141.673.803</u>	<u>158.285.856</u>	<u>629.924.231</u>	<u>703.786.401</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>(37.347.076)</u>	<u>(37.527.929)</u>	<u>(166.056.304)</u>	<u>(166.860.431)</u>

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>				
Soldul la 1 ianuarie	(37.527.929)	(40.101.069)	(166.860.431)	(178.301.383)
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)
Soldul la 31 martie / 31 decembrie	<u>(37.347.076)</u>	<u>(37.527.929)</u>	<u>(166.056.304)</u>	<u>(166.860.431)</u>

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>
	<u>128.553.934</u>	<u>57.284.561</u>	<u>571.589.357</u>	<u>254.704.344</u>

(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
Total	100%	<u>2.655.920.573</u>	<u>881.102.250</u>	<u>3.917.644.934</u>

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
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.	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>				
Total	<u>270.487.947</u>	<u>274.592.685</u>	<u>1.202.670.559</u>	<u>1.220.921.455</u>

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>	
La 1 ianuarie	303.497.163	277.910.277	1.349.439.435	1.235.672.465
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
La 31 martie / 31 decembrie	<u>302.408.041</u>	<u>303.497.163</u>	<u>1.344.596.873</u>	<u>1.349.439.435</u>
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:

Recunoscut în profit sau pierdere	<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>
Suma totală inclusă în profit sau pierdere	<u>14.338.185</u>	<u>11.325.782</u>	<u>63.751.872</u>	<u>50.357.825</u>

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
Total	<u>10.494.257</u>	<u>2.321.593</u>	<u>8.215.438</u>	<u>2.075.119</u>

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
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
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>
(Creanțe)/Datorii privind impozitul pe profit amânat, net	<u>(13.855.771)</u>	<u>(13.855.771)</u>	<u>(61.606.914)</u>	<u>(61.606.914)</u>

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
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Datorii financiare:				
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
Sub-total – Datorii financiare	<u>1.551.930.309</u>	<u>1.317.286.379</u>	<u>6.900.347.732</u>	<u>5.857.050.429</u>
Datorii nefinanciare:				
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
Sub-total – Datorii nefinanciare:	<u>119.152.320</u>	<u>122.344.933</u>	<u>529.786.960</u>	<u>543.982.276</u>
Total	<u>1.671.082.629</u>	<u>1.439.631.312</u>	<u>7.430.134.692</u>	<u>6.401.032.705</u>

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>
Total avansuri pe termen scurt	<u>62.348.131</u>	<u>103.424.116</u>	<u>277.218.495</u>	<u>459.854.647</u>

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
Banca Transilvania			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
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
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.				
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	-
	62.471.294	47.417.710	277.766.115	210.833.364

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
Total	<u>322.010.395</u>	<u>28.517.377</u>	<u>(13.586.058)</u>	<u>3.181.673</u>	-	<u>(7.164.146)</u>	<u>332.959.241</u>
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
Total	<u>1.431.754.819</u>	<u>126.796.813</u>	<u>(60.407.690)</u>	<u>14.146.674</u>	-	<u>(31.853.942)</u>	<u>1.480.436.674</u>
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
Total	<u>321.738.959</u>	<u>628.528.595</u>	<u>(659.004.249)</u>	<u>17.803.364</u>	-	<u>12.943.726</u>	<u>322.010.395</u>
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
Total	<u>1.430.547.933</u>	<u>2.794.626.692</u>	<u>(2.930.130.593)</u>	<u>79.159.098</u>	-	<u>57.551.689</u>	<u>1.431.754.819</u>

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
Total provizioane	<u>124.133.854</u>	<u>124.246.704</u>	<u>551.936.355</u>	<u>552.438.120</u>

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)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	<u>792.785.389</u>	=	<u>460.829.107</u>	<u>(373.229.397)</u>	<u>880.385.099</u>
<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
Cifra de afaceri netă	<u>796.691.419</u>	<u>29.893.997</u>	<u>523.106.764</u>	<u>(376.663.473)</u>	<u>973.028.707</u>

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)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	<u>3.524.961.675</u>	=	<u>2.048.984.458</u>	<u>(1.659.489.868)</u>	<u>3.914.456.265</u>
<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
Cifra de afaceri netă	<u>3.542.329.056</u>	<u>132.917.679</u>	<u>2.325.889.605</u>	<u>(1.674.758.800)</u>	<u>4.326.377.540</u>

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>Produce 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)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	<u>842.808.289</u>	=	<u>400.980.174</u>	<u>(318.347.075)</u>	<u>925.441.388</u>
<i>Produce petrochimice:</i>					
Venituri din producția petrochimică	-	22.645.291	-	-	22.645.291
Total venituri din produse petrochimice	=	<u>22.645.291</u>	=	=	<u>22.645.291</u>
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
Cifra de afaceri netă	<u>845.414.978</u>	<u>22.645.291</u>	<u>449.046.419</u>	<u>(321.578.629)</u>	<u>995.528.059</u>

ianuarie - martie 2025

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Marketing	Ajustări de consolidare	Consolidat
<i>Produce 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)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	<u>3.747.378.495</u>	=	<u>1.782.878.148</u>	<u>(1.415.466.599)</u>	<u>4.114.790.044</u>
<i>Produce petrochimice:</i>					
Venituri din producția petrochimică	-	100.687.757	-	-	100.687.757
Total venituri din produse petrochimice	=	<u>100.687.757</u>	=	=	<u>100.687.757</u>
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
Cifra de afaceri netă	<u>3.758.968.617</u>	<u>100.687.757</u>	<u>1.996.595.093</u>	<u>(1.429.835.058)</u>	<u>4.426.416.409</u>

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

	31 martie 2026	31 martie 2025	31 martie 2026	31 martie 2025
	USD	USD	RON	RON
			<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
Total	772.621.317	841.759.057	3.435.306.162	3.742.713.295
Amortizare	14.165.853	21.525.431	62.985.632	95.708.524
Total	786.787.170	863.284.488	3.498.291.794	3.838.421.819
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
Total	883.524.871	926.023.336	3.928.416.634	4.117.377.559

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

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

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

În trimestrul I 2026, rezultatul realizat din instrumente financiare derivate a fost o pierdere de 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 rafinării; Acest impact negativ a fost compensat parțial de programul de swap-uri OTC utilizat pentru protecția marjelor de rafinare, care a generat un câștig realizat de aproximativ 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
Cheltuieli înainte de amortizare	69.013.256	59.110.680	306.853.640	262.823.815
Cheltuieli cu amortizarea	15.905.321	11.561.414	70.719.829	51.405.515
Total	<u>84.918.577</u>	<u>70.672.094</u>	<u>377.573.469</u>	<u>314.229.330</u>

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
Alte venituri operaționale	<u>13.322.964</u>	<u>6.542.952</u>	<u>59.237.895</u>	<u>29.091.927</u>
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 aferenta 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)
Alte cheltuieli operaționale	<u>(7.811.781)</u>	<u>(13.229.709)</u>	<u>(34.733.522)</u>	<u>(58.823.255)</u>
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale	<u>5.511.183</u>	<u>(6.686.757)</u>	<u>24.504.373</u>	<u>(29.731.328)</u>

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>	
Cheltuieli financiare				
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)
Total	<u>(36.612.971)</u>	<u>(32.201.299)</u>	<u>(162.792.253)</u>	<u>(143.176.636)</u>
Venituri financiare				
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
Total	<u>19.135.271</u>	<u>11.385.566</u>	<u>85.081.155</u>	<u>50.623.642</u>
Rezultat financiar, net	<u>(17.477.700)</u>	<u>(20.815.733)</u>	<u>(77.711.098)</u>	<u>(92.552.994)</u>
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
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar, net(ă)	<u>10.528.893</u>	<u>(6.862.183)</u>	<u>46.814.617</u>	<u>(30.511.325)</u>
Total	<u>(6.948.807)</u>	<u>(27.677.916)</u>	<u>(30.896.481)</u>	<u>(123.064.319)</u>

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)
Total venit / (cheltuială) impozit pe profit	<u>(2.580.599)</u>	<u>(1.794.249)</u>	<u>(11.474.117)</u>	<u>(7.977.769)</u>

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)
Profit brut	25.574.163	(6.572.774)	-	60.268.479	10.233.968	89.503.836
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
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	1.719.394	(6.076.234)	-	15.219.407	(766.125)	10.096.442
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
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	1.719.394	(6.076.234)	(5.846.932)	14.118.855	(767.448)	3.147.635
Impozitul pe profit	-	-	(184.338)	(2.396.261)	-	(2.580.599)
Profit/(Pierdere) netă	1.719.394	(6.076.234)	(6.031.270)	11.722.594	(767.448)	567.036
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)
Profit brut	113.710.401	(29.224.525)	-	267.971.738	45.503.292	397.960.906
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
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	7.644.941	(27.016.759)	-	67.670.049	(3.406.421)	44.891.810
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
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	7.644.941	(27.016.759)	(25.997.214)	62.776.665	(3.412.304)	13.995.329
Impozitul pe profit	-	-	(819.622)	(10.654.495)	-	(11.474.117)
Profit/(Pierdere) netă	7.644.941	(27.016.759)	(26.816.836)	52.122.170	(3.412.304)	2.521.212
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

USD	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
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
TOTAL ACTIVE	<u>2.420.217.627</u>	<u>1.283.437.349</u>	<u>(856.060.828)</u>	<u>2.847.594.148</u>
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
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.420.217.627</u>	<u>1.283.437.349</u>	<u>(856.060.828)</u>	<u>2.847.594.148</u>
Investiții în imobilizări	42.624.481	8.581.203	-	51.205.684
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
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
TOTAL ACTIVE	<u>10.761.013.636</u>	<u>5.706.547.484</u>	<u>(3.806.303.260)</u>	<u>12.661.257.860</u>
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
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>10.761.013.636</u>	<u>5.706.547.484</u>	<u>(3.806.303.260)</u>	<u>12.661.257.860</u>
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)
Profit brut	17.004.486	(16.728.900)	=	57.338.462	11.890.675	69.504.723
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)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	(7.058.737)	(14.484.950)	=	11.702.570	1.986.989	(7.854.128)
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)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	(7.058.737)	(14.484.950)	(21.431.791)	5.457.710	1.985.724	(35.532.044)
Impozitul pe profit	-	-	(736.503)	(1.057.746)	-	(1.794.249)
Profit/(Pierdere) netă	(7.058.737)	(14.484.950)	(22.168.294)	4.399.964	1.985.724	(37.326.293)
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)
Profit brut	75.607.046	(74.381.708)	=	254.944.004	52.869.508	309.038.850
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)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	(31.385.262)	(64.404.433)	=	52.033.137	8.834.750	(34.921.808)
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)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	(31.385.262)	(64.404.433)	(95.292.172)	24.266.615	8.829.125	(157.986.127)
Impozitul pe profit	-	-	(3.274.714)	(4.703.055)	-	(7.977.769)
Profit/(Pierdere) netă	(31.385.262)	(64.404.433)	(98.566.886)	19.563.560	8.829.125	(165.963.896)
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
TOTAL ACTIVE	<u>2.292.880.724</u>	<u>1.224.945.937</u>	<u>(868.552.356)</u>	<u>2.649.274.305</u>
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
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>2.292.880.724</u>	<u>1.224.945.937</u>	<u>(868.552.356)</u>	<u>2.649.274.305</u>
Investiții în imobilizări	41.952.239	28.065.553	6.737	70.024.529
RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	<u>Rafinărie și Petrochimie</u>	<u>Segmentul de distribuție</u>	<u>Ajustări de consolidare</u>	<u>Consolidat</u>
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
TOTAL ACTIVE	<u>10.194.835.564</u>	<u>5.446.477.120</u>	<u>(3.861.844.341)</u>	<u>11.779.468.343</u>
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
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	<u>10.194.835.564</u>	<u>5.446.477.120</u>	<u>(3.861.844.341)</u>	<u>11.779.468.343</u>
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>	
Romania	<u>704.525.218</u>	<u>577.704.063</u>	<u>3.132.530.477</u>	<u>2.568.645.575</u>
Export	<u>268.503.489</u>	<u>417.823.996</u>	<u>1.193.847.063</u>	<u>1.857.770.834</u>
<i>din care</i>				
Europa	239.380.363	397.970.584	1.064.356.908	1.769.496.608
Asia	29.120.706	19.850.992	129.479.395	88.263.466
America	<u>2.420</u>	<u>2.420</u>	<u>10.760</u>	<u>10.760</u>
Total	<u>973.028.707</u>	<u>995.528.059</u>	<u>4.326.377.540</u>	<u>4.426.416.409</u>

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)

	31 martie 2026	31 martie 2025	31 martie 2026	31 martie 2025
	USD	USD	RON	RON
			<i>(Informații suplimentare – a se vedea nota 2e))</i>	
România	704.525.218	577.704.063	3.132.530.477	2.568.645.575
Europa	239.380.363	397.970.584	1.064.356.908	1.769.496.608
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
Asia	29.120.706	19.850.992	129.479.395	88.263.466
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
Statele Unite ale Americii	2.420	2.420	10.760	10.760
Total	973.028.707	995.528.059	4.326.377.540	4.426.416.409

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 Uzină 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	Creante și alte active			
	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 martie 2026	31 decembrie 2025
	USD	USD	RON	RON
			<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
Total	613.136.902	589.602.805	2.726.190.606	2.621.550.952

Denumirea părții afiliate	Datorii, împrumuturi și alte datorii			
	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 martie 2026	31 decembrie 2025
	USD	USD	RON	RON
			<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
Total	1.497.795.903	1.222.170.158	6.659.649.923	5.434.135.174

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
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
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>
Total		<u>214.609.027</u>	<u>360.662.636</u>	<u>954.216.118</u>	<u>1.603.614.278</u>

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
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
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>
Total		<u>919.525.798</u>	<u>755.817.559</u>	<u>4.088.487.556</u>	<u>3.360.591.612</u>

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>	
Rezultate				
Profit/(pierdere) convenit(ă) acționarilor majoritari	371.203	(38.128.114)	1.650.480	(169.529.033)
Număr de acțiuni				
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
Rezultat pe acțiune				
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

Rompetro Rafinare SA – Active aflate sub sechestrul asigurător - Conversia obligațiilor

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

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

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

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
	USD	USD
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>
Împrumuturi, net	<u>506.813.348</u>	<u>568.222.997</u>
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	167.280.303	263.024.166
Indicatorul gradului de îndatorare	3,03	2,16

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>
Active financiare		
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>
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>1.076.324.527</u>	<u>1.019.586.539</u>
Datorii financiare		
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>
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.983.253.911</u>	<u>1.639.296.774</u>

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

- TVA de recuperat;
- Impozit pe profit de recuperat;
- Alte taxe de recuperat;
- 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>
Active financiare				
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>	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>1.076.324.527</u>	=	<u>1.076.324.527</u>	=
Datorii financiare				
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>	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.983.253.911</u>	=	<u>1.983.253.911</u>	=
	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Active financiare				
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>	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	<u>1.019.586.539</u>	=	<u>1.019.586.539</u>	=
Datorii financiare				
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>	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	<u>1.639.296.774</u>	=	<u>1.639.296.774</u>	=

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>	-
Poziția netă - activ/(datorie)	<u>(98.364.361)</u>	<u>15.390.695</u>

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
Poziția totală - (câștig)/pierdere în Costul vânzării	<u>73.266.645</u>	<u>2.202.608</u>

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>
Active/(datorii) derivate 2025	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>
Active/(datorii) derivate 2026	<u>(98.364.361)</u>	<u>15.390.695</u>

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 aceluși 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

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%)

ROMPETROL RAFINARE SA

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
NEAUDITATE**

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

31 MARTIE 2026

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

CUPRINS:	Pagina
Situația Individuală Poziției financiare	3
Situația Individuală a Contului de profit și pierdere	4
Situația Individuală a Altor elemente ale rezultatului global	5
Situația Individuală a Fluxurilor de trezorerie	6
Situația Individuală a Modificărilor capitalurilor proprii	7
Note explicative la Situațiile financiare individuale	8 - 40

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

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

	Note	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Imobilizări necorporale	3	69.375.533	69.644.213
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.857.242.607	2.763.838.341
Drepturi de utilizare a activelor	6	59.708.581	53.466.253
Investiții în filiale	8	3.651.530.174	3.651.530.174
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	25	92.218.012	92.218.012
Creanțe pe termen lung	7	513.565.775	544.026.880
Total active imobilizate		7.243.793.402	7.174.876.593
Stocuri, net	9	1.631.659.101	1.133.073.651
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	1.635.807.576	1.893.394.531
Instrumente financiare derivate	32	-	65.383.334
Casa și conturi la bănci	11	534.372.745	202.434.632
Total active circulante		3.801.839.422	3.294.286.148
TOTAL ACTIVE		11.045.632.824	10.469.162.741
Capital social subscris	12	2.655.920.573	2.655.920.573
Prime de capital	12	232.637.107	232.637.107
Rezerve din reevaluare, net de impactul din impozitul pe profit amânat	12	431.565.305	431.603.729
Alte rezerve	12	3.127.961.083	3.553.293.629
Pierdere reportată		(5.048.770.273)	(5.317.487.722)
Profit / (Pierdere) net(ă) în perioadă		(139.776.925)	268.679.025
Total capitaluri proprii		1.259.536.870	1.824.646.341
Împrumut de la bănci pe termen lung	16	1.212.415.694	1.192.198.656
Provizioane	18	489.207.604	489.207.604
Datorii leasing	17	62.216.637	57.585.433
Alte datorii pe termen lung	19	291.219.217	314.210.197
Total datorii pe termen lung		2.055.059.152	2.053.201.890
Datorii comerciale și alte datorii	13	6.777.200.702	5.942.645.164
Datorii contractuale	14	224.438.144	397.421.662
Datorii leasing	17	3.781.674	2.764.852
Instrumente financiare derivate	32	414.982.894	-
Împrumut de la societati afiliate pe termen scurt	15	30.820.353	30.818.507
Împrumut de la banci pe termen scurt	15	268.021.793	205.873.083
Impozitul pe profit de plată	25	11.791.242	11.791.242
Total datorii curente		7.731.036.802	6.591.314.510
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		11.045.632.824	10.469.162.741

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic Interimar

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

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

pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

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

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

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

pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

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

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

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

pentru perioada încheiată la 31 martie 2026

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

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

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
la 31 martie 2026 și 31 martie 2025
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Prima de capital	Pierdere reportata	Rezerve din reevaluare nete de impozitul pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscute în capitaluri proprii	Alte rezerve	Total capitaluri
1 ianuarie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.380.156.767)	508.991.799	3.466.473.085	1.483.865.797
Pierdere netă pe trim I 2025	-	-	(21.105.428)	-	-	(21.105.428)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	20.247.576	20.247.576
Total alte elemente ale rezultatului global trim I 2025	-	-	-	-	20.247.576	20.247.576
Total rezultat global al exercițiului trim I 2025	-	-	(21.105.428)	-	20.247.576	(857.852)
31 martie 2025	2.655.920.573	232.637.107	(5.401.262.195)	508.991.799	3.486.720.661	1.483.007.945
1 ianuarie 2026	2.655.920.573	232.637.107	(5.048.808.697)	431.603.729	3.553.293.629	1.824.646.341
Pierdere netă pe trim I 2026	-	-	(139.776.925)	-	-	(139.776.925)
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	(425.332.546)	(425.332.546)
Total alte elemente ale rezultatului global trim I 2026	-	-	-	-	(425.332.546)	(425.332.546)
Total rezultat global al exercițiului trim I 2026	-	-	(139.776.925)	-	(425.332.546)	(565.109.471)
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată, net de impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	38.424	(38.424)	-	-
31 martie 2026	2.655.920.573	232.637.107	(5.188.547.198)	431.565.305	3.127.961.083	1.259.536.870

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE
Director Economic Interimar

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton
Contabil Șef

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

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

1. PREZENTARE GENERALA

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

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

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

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

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

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

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

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

2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE

a) Reguli de întocmire și declarație de conformitate

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

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

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

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

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

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

2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE (continuare)

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

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

b) Principiul continuității

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

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

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

c) Schimbarea politicilor contabile

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

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

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

e) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

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

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

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

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

2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE (continuare)

f) Tranzacții în moneda străină

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

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

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

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

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

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

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

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informaticice/ licențe	Certificate CO2 și alte intangibile	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
Sold inițial la 1 ianuarie 2025	75.298.939	68.156.868	625.982	144.081.789
Creșteri	268.335	-	918.575	1.186.910
Sold final la 31 decembrie 2025	75.567.274	68.156.868	1.544.557	145.268.698
Transferuri, reclasificări și ajustări	83.939	-	(83.939)	-
Sold final la 31 martie 2026	75.651.213	68.156.868	1.460.618	145.268.698
Amortizare cumulată				
Sold inițial la 1 ianuarie 2025	(69.210.187)	(5.069.339)	-	(74.279.526)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.255.708)	(89.250)	-	(1.344.959)
Sold final la 31 decembrie 2025	(70.465.895)	(5.158.590)	-	(75.624.484)
Amortizare înregistrată în cursul anului	(264.158)	(4.523)	-	(268.681)
Sold final la 31 martie 2026	(70.730.053)	(5.163.113)	-	(75.893.166)
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2025	5.101.379	62.998.278	1.544.557	69.644.214
Sold final la 31 martie 2026	4.921.160	62.993.755	1.460.618	69.375.533

4. FONDUL COMERCIAL

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

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Construcții	Instalații și echipamente	Mobilier și altele	Imobilizări corporale în curs	Total
Cost sau evaluare						
La 1 ianuarie 2025	207.096.153	925.970.518	2.103.927.930	6.358.328	220.680.984	3.464.033.914
Achiziții	-	-	5.147.885	137.453	169.126.894	174.412.233
Transferuri din imobilizări în curs	-	48.921.685	122.664.314	638.470	(172.227.410)	(2.941)
leșiri	-	-	(37.036.282)	-	-	(37.036.282)
Transferuri și reclassificări*	-	181.210.824	(179.931.545)	74.066	-	1.353.345
La 31 decembrie 2025	207.096.153	1.156.103.026	2.014.772.302	7.208.318	217.580.468	3.602.760.268
Achiziții	-	-	10.704.771	-	170.006.335	180.711.106
Transferuri din imobilizări în curs	-	2.042.021	577.910	2.377.576	(4.997.506)	-
leșiri	-	-	(7.810)	-	-	(7.810)
Transferuri și reclassificări*	-	-	324.140	-	-	324.140
La 31 martie 2026	207.096.153	1.158.145.047	2.026.371.313	9.585.893	382.589.297	3.783.787.704
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2025	(6.107.665)	(140.018.006)	(320.045.500)	(978.773)	(14.570.759)	(481.720.703)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(4.123.019)	(154.437.350)	(249.524.143)	(745.668)	-	(408.830.179)
Amortizarea aferentă activelor cedate / casate	-	-	36.822.608	-	-	36.822.608
Ajustări de depreciere	-	14.338.731	5.399.627	-	(3.578.667)	16.159.691
Transferuri și reclassificări*	-	-	(1.353.345)	-	-	(1.353.345)
La 31 decembrie 2025	(10.230.684)	(280.116.625)	(528.700.752)	(1.724.441)	(18.149.426)	(838.921.927)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(109.566)	(28.605.809)	(58.390.214)	(201.250)	-	(87.306.840)
Amortizarea aferentă activelor cedate / casate	-	-	7.810	-	-	7.810
Transferuri și reclassificări*	-	-	(324.140)	-	-	(324.140)
La 31 martie 2026	(10.340.250)	(308.722.434)	(587.407.296)	(1.925.691)	(18.149.426)	(926.545.097)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	196.865.469	875.986.402	1.486.071.550	5.483.877	199.431.042	2.763.838.340
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	196.755.903	849.422.613	1.438.964.017	7.660.203	364.439.871	2.857.242.607

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

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

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- Imobilizări în curs

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

Imobilizări în curs la 31 martie 2026

Sume în milioane RON

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

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2025

Sume în milioane RON

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

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

leșiri

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

- Mijloace fixe gajate

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

5.1 TESTUL DE DEPRECIERE

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

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

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

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, clădiri și construcții speciale	Instalații și echipamente	Vehicule și altele	Total
Cost sau evaluare inițial la 01 ianuarie 2025	60.979.574	3.528.340	2.751.744	67.259.658
Adiții	445.545	-	434.819	880.364
Remăsurare și alte ajustări	8.065.306	106.873	-	8.172.179
leșiri	-	-	(1.513.573)	(1.513.573)
la 31 decembrie 2025	69.490.424	3.635.213	1.672.990	74.798.627
Adiții	226.570	-	7.561.702	7.788.272
Remăsurare și alte ajustări	6.360	-	(280.672)	(274.313)
leșiri	-	-	(324.140)	(324.140)
la 31 martie 2026	69.723.353	3.635.213	8.629.880	81.988.447
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere				
la 01 ianuarie 2025	(14.220.886)	(2.936.616)	(2.288.120)	(19.445.622)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(2.433.249)	(487.208)	(479.869)	(3.400.326)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	1.513.573	1.513.573
la 31 decembrie 2025	(16.654.135)	(3.423.824)	(1.254.415)	(21.332.374)
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(715.043)	(121.804)	(434.783)	(1.271.631)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	324.140	324.140
la 31 martie 2026	(17.369.178)	(3.545.629)	(1.365.059)	(22.279.866)
				-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	52.836.289	211.389	418.575	53.466.253
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2026	52.354.175	89.584	7.264.821	59.708.581

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

6. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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

- Chirie pentru utilizarea portului maritim - danele din Portul Midia

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

Vehiculele și alte categorii includ în principal acordurile privind închirierea parcului auto și autospeciale de stins incendii.

7. CREANȚE IMOBILIZATE

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

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

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

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

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

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	<u>31 martie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Investiții în subsidiare	3.651.530.174	3.651.530.174
Total	<u>3.651.530.174</u>	<u>3.651.530.174</u>

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

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

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

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

La 31 martie 2026 și la 31 decembrie 2025, valorile juste ale filialelor se bazează pe evaluările efectuate de Ernst & Young Service SRL, un evaluator independent acreditat care are experiență de evaluare pentru proprietăți similare. Valorile juste ale investițiilor de capital necotate au fost estimate utilizând un model DCF (Discounted Cash Flow – Fluxuri de numerar actualizate) pentru Rompetrol Downstream SRL, Rom Oil SA și Rompetrol Quality Control SRL, în timp ce pentru Rompetrol Petrochemicals SRL și Rompetrol Logistics SRL valorile juste au fost estimate folosind metoda activului net. De asemenea, participația indirectă deținută în Rompetrol Gas SRL a fost estimată utilizând un modelul DCF. Evaluarea folosind modelul DCF impune conducerii să facă anumite ipoteze cu privire la datele de intrare ale modelului, inclusiv fluxurile de trezorerie prognozate, rata de actualizare, riscul de credit și volatilitatea. Probabilitățile diferitelor estimări din cadrul intervalului pot fi evaluate în mod rezonabil și sunt utilizate în estimarea de către conducere a valorii juste pentru aceste investiții de capital necotate. Având în vedere că tehnicile utilizate pentru valoarea justă a investițiilor în filiale nu se bazează pe date observabile de piață, valorile juste sunt clasificate la Nivelul 3.

- *leșiri aferente vânzării de filiale și lichidări*

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

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

9. STOCURI, NET

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

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

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

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

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

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

Debitori diverși

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

Avansuri plătite furnizorilor

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

Creanțe cash pooling

Din soldul pentru alte creanțe în sumă de 305,8 milioane RON (2025: 357,7 milioane RON), 115,5 milioane RON (2025: 155,4 milioane RON) fac referință la creanțe cash pooling. Creanțele din cash pooling reprezintă solduri generate de participarea Societății la acordul de cash pooling intra-grup în cadrul sistemului de trezorerie al KMG International Group. La data raportării, poziția globală a Societății în cadrul acordului de cash pooling reprezintă o poziție netă de plată, având în vedere că Societatea este un beneficiar net de fonduri din structura de cash pooling.

Alte creanțe

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

Ajustări pentru pierderi de credit așteptate

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

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

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

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

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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

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

11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

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

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

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

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

12. CAPITALURI PROPRII

La data de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025 capitalul social este format din 26.559.205.726 acțiuni ordinare, autorizate, emise și în întregime vărsate, cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune.

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

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

Împrumut Hibrid

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

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

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

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

Datorii privind cash pooling-ul

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

Datorii comerciale

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

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

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

14. DATORII CONTRACTUALE

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

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

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

15. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt

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

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Banca Transilvania	128.315.499	128.983.487
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadență la 26 iulie 2026; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; ipotecă asupra instalației cocsare întârziată; garanție reală mobilă asupra instalației și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	42.040.586	42.038.112
Facilitate de credit pe termen scurt de tip cash și non-cash în valoare de 27.961.890 EUR pentru activitatea curentă, emiter de acreditive și scrisori de garanție, scadență la 26 iulie 2026; garanție asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor curente; garanție corporativă necondiționată și irevocabilă emisă de KMG International NV; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare; ipoteca de rang I asupra instalațiilor: HDV = 9.300.000 eur; DAV = 14.300.000 eur; DGRS = 7.300.000 eur; AFPE = 16.080.000 eur; GA (G1+G3) = 5.200.000 eur; ON202 = 5.700.000 eur; garanție asupra teren și construcții - 181.000 eur; garanție asupra echipamentelor; garanție reală mobilă asupra bunurilor mobile de producție-10,9 mil EUR.		
Dobânda de plată	132.760	130.844
Total	170.488.844	171.152.443
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	38.815.910	21.708.107
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Transilvania	18.545.949	-
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Comerciala Intessa Sanpaolo Romania	40.171.091	13.012.532
TOTAL	268.021.793	205.873.083

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comercială Română) în calitate de agent plătitor.		
Facilitate de credit în valoare de 551,8 mil. USD cu posibilitate de majorare până la 600 mil. USD având în vedere o clauză acordeon de 48,2 milioane USD. Facilitate acordată de un consorțiu de bănci, și anume Banca Comercială Română S.A. (BCR), ING Bank N.V Amsterdam – Bucharest Branch, Raiffeisen Bank S.A., UniCredit Bank S.A., S.A., Garanti Bank S.A., Banca Transilvania și Grupul Intesa Sanpaolo prin subsidiarele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S. Facilitatea cuprinde următoarele două componente: I) 275,9 milioane USD având scadența 13 aprilie 2027 cu opțiune de prelungire cu încă 1 an până în anul 2028 II) 275,9 milioane USD, încheiată pe o perioadă de 1 an cu posibilitate anuală de prelungire. Facilitatea este garantată de stocuri, creante, depozite, stații și conturi curente."		
	1.212.415.694	1.192.198.656
TOTAL	1.212.415.694	1.192.198.656

17. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

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

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

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

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

18. PROVIZIOANE

Provizioanele au componența de mai jos:

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

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

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

19. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

La data de 31 martie 2026, alte datorii pe termen lung ale Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 291,2 milioane RON (31 decembrie 2025: 314,2 milioane RON), se referă în principal la Decizia de modificare a amânării la plată a obligațiilor fiscale, primită de la Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF-DGAMC) la data de 29 iulie 2025.

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

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

20. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIENȚII

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

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

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

21. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

23. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET

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

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

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

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

25. IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

b) Impozitul amânat

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

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

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

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

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

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

Segmente geografice

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

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

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

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

27. PĂRȚI AFILIATE

Părinții ultimi ai Societății sunt următorii: Compania Națională „KazMunayGas” S.A., deținător 100% al KMG International N.V., este deținută de “Fondul Suveran de investiții din Kazahstan – Samruk-Kazyna” (67,42%), Ministerul de Finanțe al Republicii Kazahstan (20%) și Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%), societăți cu sediul în Kazahstan, deținute integral de statul Kazahstan, restul de 3% (din capitalul social al Companiei Naționale „KazMunayGas”) fiind reprezentat prin acțiuni tranzacționate liber pe Bursa de Valori din Kazahstan.

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

Părțile afiliate și natura relației sunt prezentate mai jos:

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

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

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

A. La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025 Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

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

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	31 martie 2026	31 decembrie 2025
KazMunayGas Trading AG	2.934.103.725	2.687.602.343
Rompetrol Downstream SRL	55.409.361	90.741.232
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	6.981.531
KMG International NV	835.604	-
Rompetrol Gas SRL	34.947.879	35.346.942
Rompetrol Moldova ICS	32.403.980	115.727.810
Rominserv SRL	216.908.886	84.528.059
Rompetrol Quality Control SRL	8.589.572	10.067.538
Rompetrol Logistics SRL	63.304.395	63.305.788
Midia Marine Terminal SRL	12.145.749	12.611.416
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	2.949.003.507	2.229.864.862
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	17.472.314	15.727.066
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	9.206.546	25.521.769
Global Security Systems SA	1.348.557	1.348.557
Global Security Systems Fire Services SRL	1.859.020	1.859.020
KMG Rompetrol Development SRL	-	2.204.829
Rompetrol Energy SA	61.555.670	79.611.196
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.922.484	2.753.633
Rompetrol Bulgaria JSC	-	209.394
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	6.408.009.541	5.466.023.747

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

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

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

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

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

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

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

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

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

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

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

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

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

29. DATORII CONTINGENTE

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

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

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

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

30. ASPECTE LEGALE

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

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

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

Litigii fiscale

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

Incidente operaționale

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

Aspecte juridice legate de mediu

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

Litigiu inițiat de un acționar

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

31. ANGAJAMENTE

Riscuri și obligații de mediu

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

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

Schimbările climatice și tranziția energetică

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

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

Riscuri de război și conflict

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

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

32. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

A) RISCUL DE CAPITAL

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

B) INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul perioadei se prezintă astfel:

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

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

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

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

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

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ierarhia valorii juste

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

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

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

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

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

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

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

D) INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

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

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

E) RISCUL DE PIAȚĂ

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

F) GESTIONAREA RISCULUI VALUTAR

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

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

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

G) ANALIZA DE SENZITIVITATE LA RISCUL VALUTAR

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

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

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

H) RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

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

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

Dacă ratele dobânzilor ar fi variat cu + / - 50 de puncte și toate celelalte variabile ar fi rămas constante. rezultatul net al Societății la 31 martie 2026 ar descrește/crește cu 32,6 milioane RON (2025: descreștere/creștere cu 26,8 milioane RON).

I) RISCUL DE PREȚ AL MATERILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

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

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

K) RISCUL DE CREDIT

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

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

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

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

Creanțe comerciale

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

Cash pooling și depozite la bănci

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

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

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

YEDIL UTEKOV

Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU STAVARACHE

Director Economic Interimar

SORIN GRAURE

Director General

Întocmit de, Alexandru Cornel Anton

Contabil Șef

Rompetrol Rafinare SA

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2026

Anexa 13A a Regulamentului ASF nr. 5/2018

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

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

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

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Yedil Utekov

DIRECTOR ECONOMIC INTERIMAR,
Alexandru Stavarache

DIRECTOR GENERAL,
Sorin Graure

ÎNTOCMIT (Contabil Șef),
Alexandru Cornel Anton



DECLARAȚIE

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

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

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

Yedil Utekov

Director General

Sorin Graure

Director Economic Interimar

Alexandru Stavarache

Data: 28 mai 2026