Rompetrol Rafinare S.A (simbol pe BVB: RRC, Reuters: ROMP.BX, Bloomberg: RRC RO) a prezentat astăzi rezultatele financiare și operaționale neauditate aferente trimestrului III și primelor 9 luni 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 III 2026	Trim III 2025	%	9 luni 2026	9 luni 2025	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	2.289.556.431	1.644.265.897	39%	5.791.705.157	4.443.759.919	30%
Cifra de afaceri netă	USD	1.731.807.046	1.155.763.994	50%	4.245.426.240	3.223.492.160	32%
EBITDA	USD	219.201.878	97.449.904	125%	347.332.343	175.035.971	98%
Marja EBITDA	%	12,7%	8,4%		8,2%	5,4%	
EBIT	USD	180.171.457	58.216.219	209%	242.299.617	82.970.050	192%
Rezultat net	USD	145.232.125	32.541.523	346%	185.650.720	(20.647.592)	N/A
Marja rezultatului net	%	8,4%	2,8%		4,4%	-0,6%	

Rompetrol Rafinare S.A. a atins, în **trimestrul III 2026, o cifră de afaceri brută consolidată de peste 2,2 miliarde USD**, iar la nivelul **primelor 9 luni ale anului 2026** acest indicator s-a situat la nivelul de aproximativ **5,8 miliarde USD**, fiind în creștere față de perioadele similare ale anului precedent cu **39%** la nivelul trimestrului III, respectiv **30%** la nivelul primelor 9 luni.

Din perspectiva profitabilității, Grupul a înregistrat o îmbunătățire solidă a rezultatelor operaționale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, cu **EBITDA în creștere cu 98%** la nivelul primelor 9 luni, iar **rezultatul net** ajungând la pragul de **185,65 milioane USD**.

Performanța financiară a Grupului a fost susținută de condițiile favorabile de pe piața de rafinare, în timp ce volatilitatea pieței internaționale de energie și măsurile de reglementare interne au continuat să își pună amprenta asupra operațiunilor sale. Plafonarea temporară a marjelor comerciale, aplicabilă începând cu luna aprilie 2026 în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 19/2026, a afectat atât segmentul de Rafinare, cât și pe cel de Distribuție până la sfârșitul lunii iunie. După o perioadă fără restricții în luna iulie, măsuri similare au fost reintroduse pentru segmentul de Distribuție în luna august, punând o presiune suplimentară asupra marjelor comerciale, pe fondul volatilității continue de pe pieţele internaționale de energie.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

MEDIUL DE AFACERI GLOBAL*

		Trim III 2026	Trim III 2025	%	9 luni 2026	9 luni 2025	%
Țiței Brent Dated	USD/bbl	97,0	69,1	40%	93,9	70,9	32%
Țiței CPC Blend CIF	USD/bbl	89,2	67,2	33%	87,8	67,9	29%
Diferențial Brent-CPC	USD/bbl	7,8	2,0	296%	6,1	3,0	100%
Cotația benzinei fără plumb 10 ppm FOB Med	USD/t	1.149	713	61%	988	704	40%
Cotația motorinei ULSD 10 ppm FOB Med	USD/t	1.326	701	89%	1.111	676	64%
Curs mediu RON/USD		4,56	4,34	5%	4,46	4,50	-1%
Curs de închidere RON/USD		4,65	4,32	7%	4,65	4,32	7%
Curs mediu RON/EURO		5,25	5,07	4%	5,18	5,03	3%
Curs de închidere RON/EURO		5,28	5,08	4%	5,28	5,08	4%
Paritatea USD/EURO		1,14	1,17	-3%	1,14	1,17	-3%
Rata inflației în România		1,58%	5,21%	-70%	5,41%	8,45%	-36%

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

Prețurile țițeiului s-au menținut semnificativ peste nivelurile din perioada similară a anului precedent în primele 9 luni ale anului 2026. Cotația Dated Brent a înregistrat o medie de **93,9 USD/baril**, în creștere cu **32%** față de 9 luni 2025, în timp ce CPC a avut o medie de **87,8 USD/baril**, cu **29%** peste nivelul din anul anterior.

Piața țițeiului a fost caracterizată de o volatilitate ridicată pe parcursul perioadei. După creșterea puternică din primul trimestru și vârful de la începutul lunii aprilie, prețurile au scăzut gradual în trimestrul al doilea, pe fondul diminuării primei de risc geopolitic. În trimestrul al treilea, cotația Dated Brent a crescut de la aproximativ **69 USD/baril** la începutul lunii iulie la **120 USD/baril** la sfârșitul lunii septembrie. Creșterea a fost determinată de reluarea ostilităților și de perturbările fluxurilor de export din Orientul Mijlociu, de reducerea ofertei din regiune și din Rusia și de scăderea stocurilor globale.

Marjele europene de rafinare s-au situat semnificativ peste nivelurile din anul precedent, cu o medie de **217,2 USD/MT** în primele 9 luni din 2026, în creștere cu **196%** față de 9M 2025. Evoluția a fost susținută în principal de marjele foarte puternice ale distilatelor medii, de nivelurile reduse ale stocurilor și de perturbările fluxurilor de produse din Orientul Mijlociu și Rusia. **Motorina și combustibilul de aviație au reprezentat principalii factori de susținere a marjelor de rafinare**, în timp ce marjele benzinei s-au consolidat pe fondul cererii sezoniere și al stocurilor limitate.

Piața este așteptată să rămână volatilă, cu prețul țițeiul de tip **Brent estimat la aproximativ 105 USD/baril** în perioada următoare, iar evoluția ulterioară va depinde în principal de ritmul de redresare a producției și a fluxurilor de export din Orientul Mijlociu. Marjele europene de rafinare sunt așteptate să rămână la niveluri ridicate, susținute de piața tensionată a distilatelor medii, deși prețurile ridicate ale țițeiului și costurile de transport reprezintă factori de presiune asupra profitabilității rafinăriilor.

Pe piața valutară, leul românesc s-a depreciat gradual atât față de euro, cât și față de dolarul american în primele 9 luni anului 2026. Cursul RON/EUR a atins nivelul de **5,28** în ultima zi din luna septembrie, în timp ce cursul RON/USD a crescut de la **4,24** la începutul anului la **4,65** la sfârșitul lunii septembrie, pe fondul dezechilibrelor macroeconomice persistente și al presiunilor generate de deficitul bugetar.

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

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

SEGMENTUL DE RAFINARE

		Trim III 2026	Trim III 2025	%	9 luni 2026	9 luni 2025	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	2.063.724.113	1.431.796.493	44%	5.111.299.758	3.813.303.948	34%
Cifra de afaceri netă	USD	1.584.337.125	1.000.027.745	58%	3.769.704.533	2.775.318.046	36%
EBITDA	USD	262.824.709	89.384.591	194%	352.993.796	150.623.645	134%
Marja EBITDA	%	16,6%	8,9%		9,4%	5,4%	
EBIT	USD	229.428.839	65.518.519	250%	285.217.552	89.843.577	217%
Rezultat net	USD	194.070.677	41.196.499	371%	250.447.322	(7.711.333)	N/A
Marja rezultatului net	%	12,2%	4,1%		6,6%	-0,3%	
Marja brută de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	249,4	107,4	132%	146,5	82,7	77%
Marja brută de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/bbl	34,3	14,8	132%	20,2	11,4	77%
Marja netă de rafinare/tonă (Petromidia)	USD/t	189,2	63,4	198%	88,5	39,3	125%
Marja netă de rafinare /bbl (Petromidia)	USD/bbl	26,0	8,7	198%	12,2	5,4	125%
Operațional							
Materii prime procesate în rafinăria Petromidia	Kt	1.488	1.542	-3%	4.087	4.330	-6%
Materii prime procesate în rafinăria Vega		98	101	-3%	261	281	-7%
Producție Benzină	Kt	416	402	4%	1.135	1.247	-9%
Producție combustibil diesel & jet	Kt	775	833	-7%	2.157	2.276	-5%
Vânzări carburanți-intern	Kt	807	743	9%	2.184	1.952	12%
Vânzări carburanți-export	Kt	278	410	-32%	883	1.373	-36%
Export - carburanți	%	26%	36%		29%	41%	
Intern - carburanți	%	74%	64%		71%	59%	

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 aprovizionare cu țiței prin eforturile susținute ale KazMunayGas și ale diviziei de trading a Grupului KMG International, care asigură fluxurile necesare de materie primă și livrări de produse petroliere.

Veniturile brute ale segmentului de rafinare au depășit **2 miliarde USD** în **trimestrul III 2026** și **5,1 miliarde USD** în **primele 9 luni ale anului 2026**, în creștere cu **44%**, respectiv **34%**, comparativ cu perioadele similare ale anului precedent, susținute de condițiile favorabile de piață. EBITDA a crescut la **262,8 milioane USD** în **trimestrul III 2026** și **353 milioane USD** în **perioada ianuarie – septembrie 2026**, iar marja EBITDA s-a îmbunătățit la **16,6%**, respectiv **9,4%**.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Rafinăria Petromidia

În **trimestrul III 2026**, rafinăria Petromidia a procesat **1,49 milioane tone** de materii prime, cu 3% mai puțin comparativ cu 1,54 milioane tone procesate în perioada similară din 2025. Debitul mediu de procesare a țițeiului a atins **14,84 mii tone/zi**, reflectând funcționarea continuă pe parcursul trimestrului, nivelurile de procesare fiind influențate de aprovizionarea cu țiței din lunile iulie și august.

În primele 9 luni ale anului 2026, volumul total de materii prime procesate s-a ridicat la **4,09 milioane tone**, în scădere cu 6% comparativ cu 4,33 milioane tone în perioada similară din 2025. Evoluția a fost influențată în principal de oprirea planificată a rafinăriei din luna martie, pentru o perioadă de aproximativ trei săptămâni, pentru efectuarea reviziilor tehnologice, lucrărilor mecanice și activităților de autorizare ISCIR, precum și de constrângerile privind disponibilitatea țițeiului pe parcursul anului. Debitul mediu de procesare a țițeiului pentru perioada de nouă luni anului 2026 a fost de **14,7 mii tone/zi**.

Gradul de utilizare a capacității rafinăriei Petromidia a fost de **97,61%** în **trimestrul III 2026** și de **97,93%** în **perioada ianuarie – septembrie 2026**.

În **primele 9 luni ale anului 2026**, Petromidia a continuat să înregistreze rezultate operaționale solide, dintre care se remarcă:

- Randamentul produselor albe de **86,35%**;
- Producția de combustibil de aviație a continuat să fie susținută de cererea din piață și de ajustările strategice implementate pentru maximizarea producției de produse valoroase;
- Menținerea pierderilor tehnologice la un nivel redus, de **0,88%,** reflectând operarea stabilă și controlul eficient al proceselor;
- Îmbunătățirea Indicatorului de Intensitate Energetică (EII) la un nou minim istoric de **91,93 puncte**, cu aproximativ **1 punct** mai bun față de aceeași perioadă a anului precedent.

Rafinăria Vega

Rafinăria Vega, singurul producător intern de bitum și hexan, a procesat **97.670 tone** în **trimestrul III 2026** și **261.221 tone** în **primele 9 luni ale anului 2026**, în scădere cu **3%**, respectiv **7%**, comparativ cu perioadele similare ale anului precedent.

Reducerea volumelor procesate reflectă strategia de diminuare a transferurilor de produse de la Petromidia către Vega, în vederea comercializării directe a produselor din rafinăria Petromidia și a îmbunătățirii profitabilității. În același timp, cantitatea de păcură procesată a fost cu aproximativ **28 mii tone** mai mare comparativ cu anul precedent, pe fondul creșterii cererii de bitum.

În consecință, gradul de utilizare a capacității rafinăriei Vega s-a redus cu **3,6%** în **trimestrul III 2026** și cu **8,07%** în **perioada ianuarie - septembrie 2026**, comparativ cu perioadele similare ale anului precedent.

În **primele 9 luni ale anului 2026**, rafinăria Vega a înregistrat rezultate operaționale bune, dintre care se evidențiază:

- Pierderi tehnologice de **0,71%**;
- Consum specific de energie de **2,42 GJ/t**;
- Producția de bitum a atins un nivel record de **88.061 tone**, cu **39,2%** peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent, în linie cu cererea din piață.

Rompetrol Rafinare a continuat să fie un contribuitor important la bugetul de stat al României, cu contribuții totale de peste **764 milioane USD** în **trimestrul III 2026** și de aproximativ **2,1 miliarde USD** în **perioada ianuarie-septembrie 2026**.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

SEGMENTUL DE PETROCHIMIE

		Trim III 2026	Trim III 2025	%	9 luni 2026	9 luni 2025	%
Financiar							
Cifra de afaceri	USD	46.137.369	23.926.390	93%	109.029.771	69.774.875	56%
EBITDA	USD	(28.704.935)	(14.587.729)	97%	(36.772.769)	(44.288.979)	-17%
EBIT	USD	(24.985.575)	(20.782.733)	20%	(45.684.065)	(48.256.349)	-5%
Profit net / (pierdere)	USD	(24.082.328)	(18.645.427)	29%	(46.695.641)	(32.751.950)	43%
Operațional							
Propilenă procesată	kt	22	20	8%	63	60	5%
Etilenă procesată	kt	15	10	61%	36	23	59%
Producție totală polimeri	kt	32	23	42%	77	62	23%
Vânzări din producție proprie	kt	38	21	80%	82	63	31%
Export	%	49%	45%		42%	43%	
Intern	%	51%	55%		58%	57%	

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.

Veniturile brute ale segmentului de petrochimie au atins **46,1 milioane USD** în **trimestrul III 2026** și **109 milioane USD** în **perioada ianuarie – septembrie 2026**, în creștere cu **93%**, respectiv **56%**, comparativ cu perioadele corespunzătoare ale anului precedent.

Producția totală de polimeri a atins **32 mii tone** în **trimestrul III 2026**, în creștere cu **42%** față de aceeași perioadă a anului precedent. În **primele 9 luni ale anului 2026**, producția totală de polimeri s-a ridicat la **77 mii tone**, reprezentând o creștere de **23%** comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Creșterea producției, în perioada ianuarie – septembrie 2026, a fost susținută în principal de programul de producție al instalațiilor de polimeri, inclusiv perioada mai lungă de operare a instalației LDPE și creșterea capacității de procesare a instalației PP, susținută de disponibilitatea mai mare a amestecului propan-propilenă din rafinărie.

Segmentul de petrochimie rămâne singurul producător de polipropilenă și polietilenă din România, menținând o poziție solidă atât pe piața internă, cât și pe piețele regionale.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

SEGMENTUL DE DISTRIBUȚIE

		Trim III 2026	Trim III 2025	%	9 luni 2026	9 luni 2025	%
Financiar							
Cifra de afaceri brută	USD	1.347.751.176	1.049.055.539	28%	3.449.811.003	2.698.790.415	28%
EBITDA	USD	7.631.397	25.143.806	-70%	48.930.002	71.566.694	-32%
EBIT	USD	(959.303)	16.738.297	N/A	22.876.242	46.558.058	-51%
Profit net / (pierdere)	USD	(1.442.414)	13.249.481	N/A	26.100.715	26.238.432	-1%
Operațional							
Cantități carburanți vândute retail	Kt	361	323	12%	933	876	6%
Cantități carburanți vândute en-gros	Kt	193	219	-12%	566	569	-1%
Cantități GPL vândute	Kt	66	71	-8%	188	204	-8%

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

Veniturile brute au atins **1,35 miliarde USD** în **trimestrul III 2026** și **3,45 miliarde USD** în **perioada ianuarie – septembrie 2026**, în creștere cu **28%**, comparativ cu perioadele corespunzătoare ale anului precedent. EBITDA s-a situat la **7,6 milioane USD** în **trimestrul III 2026** și la **48,9 milioane USD** în **primele 9 luni ale anului 2026**, iar EBIT a ajuns la **22,9 milioane USD**.

În **perioada ianuarie – septembrie 2026**, volumele de carburanți comercializate prin canalul en-gros au fost comparative cu aceeași perioadă a anului precedent, în timp ce vânzările prin rețeaua de retail au înregistrat o creștere de **6%**.

În ciuda unor venituri mai mari, segmentul de Distribuție a înregistrat o profitabilitate mai scăzută comparativ cu primele nouă luni ale anului 2025, valoarea EBITDA scăzând cu 32%, până la 48,9 milioane USD. Performanța acestui segment a fost afectată de presiunea exercitată asupra marjelor comerciale, inclusiv de plafonările reglementare temporare aplicabile în perioada aprilie - iunie și reintroduse pentru segmentul de Distribuție în luna august 2026.

La sfârșitul lunii septembrie 2026, Rompetrol Downstream opera o rețea de distribuție formată din **1.201 puncte de comercializare** în funcțiune, incluzând stații proprii, stații partenere, unități mobile (expres și cuve), precum și baze interne de aprovizionare.

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 1 – CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT TRIMESTRUL III ȘI 9 LUNI 2026, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	Trim III 2026	Trim III 2025	%	9 luni 2026	9 luni 2025	%
Cifra de afaceri brută	2.289.556.431	1.644.265.897	39%	5.791.705.157	4.443.759.919	30%
Taxe aferente vânzărilor	(557.749.385)	(488.501.903)	14%	(1.546.278.917)	(1.220.267.759)	27%
Cifra de afaceri netă	**1.731.807.046**	**1.155.763.994**	**50%**	**4.245.426.240**	**3.223.492.160**	**32%**
Costul vânzărilor	(1.452.344.234)	(1.000.512.479)	45%	(3.715.230.309)	(2.898.237.953)	28%
Marja brută	**279.462.812**	**155.251.515**	**80%**	**530.195.931**	**325.254.207**	**63%**
Cheltuieli de desfacere, generale și administrative	(82.108.607)	(81.931.361)	0%	(243.596.248)	(230.462.293)	6%
Alte cheltuieli / venituri	(17.182.748)	(15.103.935)	14%	(44.300.066)	(11.821.864)	275%
Profit operațional afectat de amortizare (EBIT)	**180.171.457**	**58.216.219**	**209%**	**242.299.617**	**82.970.050**	**192%**
Cheltuieli financiare, net	(17.782.642)	(18.896.911)	-6%	(52.734.756)	(58.190.651)	-9%
Diferențe de curs valutar	4.354.852	(1.563.720)	N/A	23.687.346	(35.371.394)	N/A
Profit/ (Pierdere) înainte de impozitul pe profit (EBT)	**166.743.667**	**37.755.588**	**342%**	**213.252.207**	**(10.591.995)**	**N/A**
Impozitul pe profit	(21.511.542)	(5.214.065)	313%	(27.601.487)	(10.055.597)	174%
Profit / (pierdere) net(ă)	**145.232.125**	**32.541.523**	**346%**	**185.650.720**	**(20.647.592)**	**N/A**
Profit operațional (EBITDA)	**219.201.878**	**97.449.904**	**125%**	**347.332.343**	**175.035.971**	**98%**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ANEXA 2 – BILANȚ CONSOLIDAT LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026, NEAUDITAT

Sume exprimate în USD

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025	%
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	10.914.929	23.843.667	-54%
Fond comercial	82.871.706	82.871.706	0%
Imobilizări corporale	838.327.256	838.926.572	0%
Drept de utilizare a activelor	278.565.906	266.825.660	4%
Imobilizări financiare și alte imobilizări	98.545.185	126.447.176	-22%
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	29.142.371	29.142.371	0%
Total active imobilizate	**1.338.367.353**	**1.368.057.152**	**-2%**
Active circulante			
Stocuri	583.565.444	379.318.460	54%
Creanțe	1.071.798.543	829.223.437	29%
Instrumente financiare derivate	23.985	15.390.695	-100%
Casa, conturi la bănci	152.558.617	57.284.561	166%
Total active circulante	**1.807.946.589**	**1.281.217.153**	**41%**
Total active	**3.146.313.942**	**2.649.274.305**	**19%**
Capitaluri și datorii			
Capitaluri și rezerve	**317.259.787**	**263.024.166**	**21%**
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	276.082.735	274.592.685	1%
Provizioane	127.541.237	124.246.704	3%
Obligații aferente angajamentelor de leasing	289.628.899	291.871.760	-1%
Alte datorii pe termen lung	68.215.529	88.191.163	-23%
Total datorii pe termen lung	**761.468.400**	**778.902.312**	**-2%**
Datorii curente			
Datorii comerciale și datorii asimilate	1.771.265.032	1.439.631.312	23%
Datorii contractuale	83.204.554	103.424.116	-20%
Instrumente financiare derivate	130.956.460	-	N/A
Obligații aferente angajamentelor de leasing	12.121.323	11.625.403	4%
Împrumuturi pe termen scurt	48.527.927	47.417.710	2%
Impozit pe profit de plată	21.510.459	5.249.286	310%
Total datorii curente	**2.067.585.755**	**1.607.347.827**	**29%**
Total capitaluri și datorii	**3.146.313.942**	**2.649.274.305**	**19%**

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

Datele financiare sunt extrase din situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 30 septembrie 2026.

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

_____
Yedil Utekov

Director General

_____
Sorin Graure

Director Economic

_____
Alexandru Cornel Anton

ROMPETROL RAFINARE SA
215 Năvodari Blvd. Administrative Building, 905700, Năvodari, Constanța, ROMANIA
fax: + (40) 241 506 930 | phone: + (40) 241 506 150 | email: office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol.com

ROMPETROL RAFINARE SA

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE DE CONTABILITATE IFRS ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)

30 SEPTEMBRIE 2026

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE NEAUDITATE ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE DE CONTABILITATE IFRS ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (UE)
LA 30 SEPTEMBRIE 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 30 SEPTEMBRIE 2026
(Sumele exprimate în USD reprezintă moneda de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Imobilizări necorporale	3	10.914.929	23.843.667	50.726.041	110.811.058
Fond comercial	4	82.871.706	82.871.706	385.137.966	385.137.966
Imobilizări corporale	5	838.327.256	838.926.572	3.896.042.090	3.898.827.351
Dreptul de utilizare a activelor	7	278.565.906	266.825.660	1.294.607.192	1.240.045.572
Creanțe imobilizate	8	98.545.185	126.447.176	457.978.893	587.650.606
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	16	29.142.371	29.142.371	135.436.255	135.436.255
Total active imobilizate		**1.338.367.353**	**1.368.057.152**	**6.219.928.437**	**6.357.908.808**
Stocuri	10	583.565.444	379.318.460	2.712.062.044	1.762.844.611
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	1.071.798.543	829.223.437	4.981.076.549	3.853.733.001
Instrumente financiare derivate	34.5	23.985	15.390.695	111.468	71.526.716
Casa și conturi la bănci	12	152.558.617	57.284.561	709.000.917	266.224.269
Total active circulante		**1.807.946.589**	**1.281.217.153**	**8.402.250.978**	**5.954.328.597**
TOTAL ACTIVE		**3.146.313.942**	**2.649.274.305**	**14.622.179.415**	**12.312.237.405**
Capital social	13	881.102.250	881.102.250	4.094.834.597	4.094.834.597
Prime de capital	13	74.050.518	74.050.518	344.142.377	344.142.377
Rezerve din reevaluare, net	13	157.337.934	157.337.934	731.212.315	731.212.315
Alte rezerve	13	(112.329.025)	4.623.886	(522.037.911)	21.489.048
Alte rezerve - împrumut hibrid	13	1.059.285.995	1.059.285.995	4.922.925.733	4.922.925.733
Efectul transferurilor cu acționarii	13	(596.832.659)	(596.832.659)	(2.773.720.099)	(2.773.720.099)
Rezultatul reportat		(1.351.184.166)	(1.367.544.468)	(6.279.493.293)	(6.355.526.161)
Rezultatul exercițiului curent		181.280.809	16.360.302	842.484.432	76.032.868
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății-mamă		**292.711.656**	**228.383.758**	**1.360.348.151**	**1.061.390.678**
Interese care nu controlează		24.548.131	34.640.408	114.084.984	160.987.832
Total capitaluri proprii		**317.259.787**	**263.024.166**	**1.474.433.135**	**1.222.378.510**
Împrumuturi de la bănci pe termen lung	14	276.082.735	274.592.685	1.283.066.903	1.276.142.044
Obligații pentru contracte de leasing	15	289.628.899	291.871.760	1.346.021.345	1.356.444.817
Impozit pe profit amânat	16	15.286.600	15.286.600	71.042.945	71.042.945
Provizioane	20	127.541.237	124.246.704	592.735.145	577.424.132
Alte datorii pe termen lung	21	52.928.929	72.904.563	245.981.905	338.816.666
Total datorii pe termen lung		**761.468.400**	**778.902.312**	**3.538.848.243**	**3.619.870.604**
Datorii comerciale și alte datorii	17	1.771.265.032	1.439.631.312	8.231.777.109	6.690.542.559
Datorii contractuale	18	83.204.554	103.424.116	386.684.844	480.653.237
Instrumente financiare derivate	34.5	130.956.460	-	608.607.052	-
Obligații pentru contracte de leasing	15	12.121.323	11.625.403	56.332.637	54.027.898
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	19	48.527.927	47.417.710	225.528.688	220.369.065
Impozit pe profit de plată		21.510.459	5.249.286	99.967.707	24.395.532
Total datorii curente		**2.067.585.755**	**1.607.347.827**	**9.608.898.037**	**7.469.988.291**
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		**3.146.313.942**	**2.649.274.305**	**14.622.179.415**	**12.312.237.405**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului de Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, CRISTINA ANA DICA
Manager Raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMAR CONSOLIDAT SIMPLIFICAT NEAUDITAT
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(Sumele exprimate în USD reprezintă moneda de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cifra de afaceri din contractele cu clienții	22	4.245.426.240	3.223.492.160	19.730.193.910	14.980.857.464
Costul vânzării	23	(3.715.230.309)	(2.898.237.953)	(17.266.161.338)	(13.469.271.063)
Profit brut		**530.195.931**	**325.254.207**	**2.464.032.572**	**1.511.586.401**
Cheltuieli de desfacere și general-administrative, inclusiv cheltuielile de logistică	24	(243.596.248)	(230.462.293)	(1.132.089.205)	(1.071.050.459)
Alte venituri operaționale	25	30.080.050	38.540.552	139.794.024	179.113.361
Alte cheltuieli operaționale	25	(74.380.116)	(50.362.416)	(345.674.151)	(234.054.292)
Profitul operațional afectat de amortizare		**242.299.617**	**82.970.050**	**1.126.063.240**	**385.595.011**
Cheltuieli financiare	26	(112.053.084)	(96.327.015)	(520.755.503)	(447.670.170)
Venituri financiare	26	59.318.328	38.136.364	275.675.998	177.234.938
(Pierderi) / Câștiguri din diferențele de curs valutar, net	26	23.687.346	(35.371.394)	110.084.572	(164.385.017)
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		**213.252.207**	**(10.591.995)**	**991.068.307**	**(49.225.238)**
Impozitul pe profit venit /(cheltuială)	27	(27.601.487)	(10.055.597)	(128.275.151)	(46.732.381)
Profitul / (Pierderea) net(ă) în perioadă		**185.650.720**	**(20.647.592)**	**862.793.156**	**(95.957.619)**
din care:					
Interese majoritare		181.280.809	(35.130.597)	842.484.432	(163.265.936)
Interese care nu controlează		4.369.911	14.483.005	20.308.724	67.308.317
Rezultatul pe acțiune *(USD/RON/100 acțiuni)*					
De bază	30	0,6826	(0,1323)	3,1721	(0,6147)
Diluat	30	0,2369	(0,0459)	1,1011	(0,2134)

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului de Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, CRISTINA ANA DICA
Manager Raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(Sumele exprimate în USD reprezintă moneda de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Profitul / (Pierderea) net(ă) în perioadă		**185.650.720**	**(20.647.592)**	**862.793.156**	**(95.957.619)**
Alte elemente ale rezultatului global					
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):					
Câștig/(pierdere) net(ă) din acoperirea fluxurilor de numerar	34.5	(116.952.911)	(9.344.633)	(543.526.959)	(43.428.247)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite)		**(116.952.911)**	**(9.344.633)**	**(543.526.959)**	**(43.428.247)**
Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):					
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, net de impozite, în perioadă		**(116.952.911)**	**(9.344.633)**	**(543.526.959)**	**(43.428.247)**
Total rezultat global, net de impozite, în perioadă		**68.697.809**	**(29.992.225)**	**319.266.197**	**(139.385.866)**
din care:					
Interese majoritare		64.327.898	(44.475.230)	298.957.473	(206.694.183)
Interese care nu controlează		4.369.911	14.483.005	20.308.724	67.308.317
Total rezultat global, în perioadă		**68.697.809**	**(29.992.225)**	**319.266.197**	**(139.385.866)**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului de Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, CRISTINA ANA DICA
Manager Raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(Sumele exprimate în USD reprezintă moneda de prezentare. Sumele în RON sunt informații financiare suplimentare (a se vedea Nota 2e))

	Note	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Profitul / (Pierdere) brut(ă)		**213.252.207**	**(10.591.995)**	**991.068.307**	**(49.225.238)**
Ajustări pentru:					
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	3,5	78.493.144	84.539.950	364.789.037	392.890.964
Depreciere pentru drepturile de utilizare a activelor	7	14.353.984	13.236.618	66.708.705	61.515.858
Cheltuieli/(reluări) din ajustări pentru deprecierea creanțelor și stocurilor	25	8.916.766	(2.176.774)	41.439.778	(10.116.339)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	25	72.479	(4.544.408)	336.839	(21.119.682)
Provizion pentru mediu și alte obligații	20	3.308.019	69.718	15.373.688	324.007
Dobânzi de întârziere	26	3.515.584	657.107	16.338.325	3.053.839
Alte venituri financiare	26	(306.449)	(1.173.680)	(1.424.191)	(5.454.560)
Cheltuieli cu dobânzi pentru leasing	26	16.810.607	15.870.921	78.125.615	73.758.518
Venituri din dobânzi	26	(59.011.879)	(36.962.684)	(274.251.806)	(171.780.378)
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		83.811.018	73.902.571	389.503.325	343.454.808
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	25	(497.218)	(649.691)	(2.310.771)	(3.019.374)
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	26	(23.089.601)	40.471.861	(107.306.612)	188.088.927
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		**339.615.175**	**172.649.514**	**1.578.327.564**	**802.371.350**
Modificări nete în capitalul circulant:					
Creanțe și cheltuieli în avans		(78.631.912)	(184.367.317)	(365.433.948)	(856.828.669)
Stocuri		(212.398.597)	43.085.296	(987.101.240)	200.234.605
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		67.626.349	107.447.703	314.286.692	499.352.457
Modificări nete în capitalul circulant		**(223.404.160)**	**(33.834.318)**	**(1.038.248.496)**	**(157.241.607)**
Impozitul pe profit plătit		(11.402.220)	(7.284.622)	(52.990.677)	(33.854.552)
Intrări nete de numerar din activități de exploatare		**104.808.795**	**131.530.574**	**487.088.391**	**611.275.191**
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții					
Achiziții de imobilizări corporale	5	(73.213.734)	(17.581.864)	(340.253.507)	(81.709.956)
Achiziții de imobilizări necorporale	3	(2.356.311)	(4.055.605)	(10.950.719)	(18.848.018)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		549.926	2.370.976	2.555.726	11.018.874
Dobânzi încasate	26	71.897.695	31.708.392	334.137.348	147.361.581
Fluxuri de numerar utilizate în/generate de creanțe din activitatea de cash pooling	11	(155.220.362)	(169.698.417)	(721.371.110)	(788.656.423)
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activitatea de investiții		**(158.342.786)**	**(157.256.518)**	**(735.882.262)**	**(730.833.942)**
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare					
Fluxuri de numerar utilizate în/generate de datorii din activitatea de cash pooling	17	271.392.950	174.558.609	1.261.271.596	811.243.679
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci	19	31.463.789	275.619.857	146.224.813	1.280.915.723
Împrumuturi pe termen lung rambursate la bănci	19	(18.937.163)	(276.016.242)	(88.008.571)	(1.282.757.883)
Împrumuturi pe termen scurt primite de la bănci	19	33.383.107	336.754.948	155.144.651	1.565.034.945
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci	19	(43.315.490)	(345.824.765)	(201.304.407)	(1.607.186.013)
Rambursări de leasing (principal și dobândă)	15	(26.911.964)	(24.530.365)	(125.070.661)	(114.002.418)
Dobânzi și comisioane bancare plătite		(83.804.994)	(73.940.100)	(389.475.329)	(343.629.221)
Dividende plătite intereselor minoritare		(7.173.909)	-	(33.340.025)	-
Reducere de capital social restituită acționarilor minoritari		(7.288.279)	-	(33.871.548)	-
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activități de finanțare		**148.808.047**	**66.621.942**	**691.570.519**	**309.618.812**
Creștere / (Descreștere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		**95.274.056**	**40.895.998**	**442.776.648**	**190.060.061**
Numerar la începutul anului		**57.284.561**	**94.030.970**	**266.224.269**	**436.999.530**
Numerar la sfârșitul perioadei		**152.558.617**	**134.926.968**	**709.000.917**	**627.059.591**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului de Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, CRISTINA ANA DICA
Manager Raportare

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare nete de impozitul pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscute în capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu acționarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	Interese care nu controlează	Total capitaluri
31 decembrie 2024	**881.102.250**	**74.050.518**	**(1.389.134.768)**	**178.928.234**	**(596.832.659)**	**1.049.028.580**	**197.142.155**	**19.787.092**	**216.929.247**
Pierderea pentru anul 2025	-	-	(35.130.597)	-	-	-	(35.130.597)	14.483.005	(20.647.592)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	(9.344.633)	(9.344.633)	-	(9.344.633)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(9.344.633)**	**(9.344.633)**	**-**	**(9.344.633)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**(35.130.597)**	**-**	**-**	**(9.344.633)**	**(44.475.230)**	**14.483.005**	**(29.992.225)**
30 septembrie 2025	**881.102.250**	**74.050.518**	**(1.424.265.365)**	**178.928.234**	**(596.832.659)**	**1.039.683.947**	**152.666.925**	**34.270.097**	**186.937.022**
31 decembrie 2025	**881.102.250**	**74.050.518**	**(1.351.184.166)**	**157.337.934**	**(596.832.659)**	**1.063.909.881**	**228.383.758**	**34.640.408**	**263.024.166**
Profitul pentru anul 2026	-	-	181.280.809	-	-	-	181.280.809	4.369.911	185.650.720
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	(116.952.911)	(116.952.911)	-	(116.952.911)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(116.952.911)**	**(116.952.911)**	**-**	**(116.952.911)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**181.280.809**	**-**	**-**	**(116.952.911)**	**64.327.898**	**4.369.911**	**68.697.809**
Dividende plătite intereselor minoritare	-	-	-	-	-	-	**-**	(7.173.909)	**(7.173.909)**
Reducere de capital social restituită acționarilor minoritari	-	-	-	-	-	-	**-**	(7.288.279)	**(7.288.279)**
30 septembrie 2026	**881.102.250**	**74.050.518**	**(1.169.903.357)**	**157.337.934**	**(596.832.659)**	**946.956.970**	**292.711.656**	**24.548.131**	**317.259.787**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului de Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, CRISTINA ANA DICA
Manager Raportare

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

	Capital subscris	Prime de capital	Rezultatul reportat	Rezerve din reevaluare nete de impozitul pe profit amânat aferent reevaluării, recunoscute în capitaluri proprii	Efectul transferurilor cu acționarii	Alte rezerve	Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	Interese care nu controlează	Total capitaluri
31 decembrie 2024	**4.094.834.597**	**344.142.377**	**(6.455.864.921)**	**831.551.075**	**(2.773.720.099)**	**4.875.255.423**	**916.198.451**	**91.958.531**	**1.008.156.982**
Pierderea pentru anul 2025	-	-	(163.265.936)	-	-	-	(163.265.936)	67.308.317	(95.957.619)
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	(43.428.247)	(43.428.247)	-	(43.428.247)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(43.428.247)**	**(43.428.247)**	**-**	**(43.428.247)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**(163.265.936)**	**-**	**-**	**(43.428.247)**	**(206.694.183)**	**67.308.317**	**(139.385.866)**
30 septembrie 2025	**4.094.834.597**	**344.142.377**	**(6.619.130.857)**	**831.551.075**	**(2.773.720.099)**	**4.831.827.176**	**709.504.269**	**159.266.853**	**868.771.122**
31 decembrie 2025	**4.094.834.597**	**344.142.377**	**(6.279.493.293)**	**731.212.315**	**(2.773.720.099)**	**4.944.414.781**	**1.061.390.678**	**160.987.832**	**1.222.378.510**
Profitul pentru anul 2026	-	-	842.484.432	-	-	-	842.484.432	20.308.724	862.793.156
Rezerve hedging	-	-	-	-	-	(543.526.959)	(543.526.959)	-	(543.526.959)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(543.526.959)**	**(543.526.959)**	**-**	**(543.526.959)**
Total rezultat global	**-**	**-**	**842.484.432**	**-**	**-**	**(543.526.959)**	**298.957.473**	**20.308.724**	**319.266.197**
Dividende plătite intereselor minoritare	-	-	-	-	-	-	**-**	(33.340.025)	**(33.340.025)**
Reducere de capital social restituită acționarilor minoritari	-	-	-	-	-	-	**-**	(33.871.548)	**(33.871.548)**
30 septembrie 2026	**4.094.834.597**	**344.142.377**	**(5.437.008.861)**	**731.212.315**	**(2.773.720.099)**	**4.400.887.822**	**1.360.348.151**	**114.084.984**	**1.474.433.135**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului de Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, CRISTINA ANA DICA
Manager Raportare

1. GENERAL

Rompetrol Rafinare SA (denumită în continuare "Societatea mamă" sau "Societatea" sau "RRC" sau "Compania") este o societate înființata 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 nișa 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") își desfășoară activitatea în sectoarele de rafinare, de producție de produse petrochimice și activități de distribuție. Toate instalațiile de producție sunt localizate în România (vezi Nota 9). Numărul de angajați al Grupului la sfârșitul lunii septembrie 2026 și la sfârșitul lunii decembrie 2025 era de 1.924 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 Strawinskylaan 1571, Tower 10, etajul 17, 1077 XX Amsterdam, Țările de Jos.

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 30 septembrie 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 consolidate interimare aferente primelor nouă luni ale anului 2026 sunt neauditate și nu au fost supuse unei revizuiri externe.

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 și a concluzionat că sunt disponibile resurse adecvate pentru a-și susține operațiunile și pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. Prin urmare, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

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 avut 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 prezentate în RON sunt furnizate exclusiv cu titlu informativ și au fost transpuse utilizând cursul de schimb de închidere valabil la 30 septembrie 2026 publicat de Banca Națională a României, de 4,6474 RON pentru 1 USD. Conversia este efectuată pentru toate situațiile financiare 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.

La data de 30 septembrie 2026, nu au fost identificate modificări semnificative în raționamentele, estimările sau ipotezele utilizate, comparativ cu 31 decembrie 2025.

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Sume exprimate în USD

	Programe informatice	Certificate CO_2 și alte intangibile	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
La 1 ianuarie 2025	**42.595.504**	**59.020.958**	**1.380.577**	**102.997.039**
Creșteri	19.271	42.727	7.425.677	7.487.675
Transferuri din imobilizări în curs	93.721	159.721	(253.442)	-
Ieșiri	51	(961)	-	(910)
Transferuri și reclasificări*	4.944	(94.085)	50.856	(38.285)
La 31 decembrie 2025	**42.713.491**	**59.128.360**	**8.603.668**	**110.445.519**
Creșteri	-	25.589	2.330.722	2.356.311
Transferuri din imobilizări în curs	201.714	2.824.368	(3.026.082)	-
Ieșiri	-	(10.469.016)	-	(10.469.016)
Transferuri și reclasificări*	-	-	(3.794.126)	(3.794.126)
La 30 septembrie 2026	**42.915.205**	**51.509.301**	**4.114.182**	**98.538.688**
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2025	**(42.127.911)**	**(43.012.563)**	**(523.380)**	**(85.663.854)**
Amortizare înregistrată în cursul anului	(296.017)	(641.981)	-	(937.998)
La 31 decembrie 2025	**(42.423.928)**	**(43.654.544)**	**(523.380)**	**(86.601.852)**
Amortizare înregistrată în cursul anului	(157.613)	(864.294)	-	(1.021.907)
La 30 septembrie 2026	**(42.581.541)**	**(44.518.838)**	**(523.380)**	**(87.623.759)**
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	**289.563**	**15.473.816**	**8.080.288**	**23.843.667**
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2026	**333.664**	**6.990.463**	**3.590.802**	**10.914.929**

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

	Programe informatice	Certificate CO_2 și alte intangibile	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
La 1 ianuarie 2025	**197.958.345**	**274.294.000**	**6.416.094**	**478.668.439**
Creșteri	89.560	198.569	34.510.091	34.798.220
Transferuri din imobilizări în curs	435.559	742.287	(1.177.846)	-
Ieșiri	237	(4.466)	-	(4.229)
Transferuri și reclasificări*	22.977	(437.251)	236.348	(177.926)
La 31 decembrie 2025	**198.506.678**	**274.793.139**	**39.984.687**	**513.284.504**
Creșteri	-	118.922	10.831.797	10.950.719
Transferuri din imobilizări în curs	937.446	13.125.968	(14.063.414)	-
Ieșiri	-	(48.653.705)	-	(48.653.705)
Transferuri și reclasificări*	-	-	(17.632.821)	(17.632.821)
La 30 septembrie 2026	**199.444.124**	**239.384.324**	**19.120.249**	**457.948.697**
Amortizare cumulată				
La 1 ianuarie 2025	**(195.785.254)**	**(199.896.585)**	**(2.432.356)**	**(398.114.195)**
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.375.709)	(2.983.542)	-	(4.359.251)
La 31 decembrie 2025	**(197.160.963)**	**(202.880.127)**	**(2.432.356)**	**(402.473.446)**
Amortizare înregistrată în cursul anului	(732.491)	(4.016.719)	-	(4.749.210)
La 30 septembrie 2026	**(197.893.454)**	**(206.896.846)**	**(2.432.356)**	**(407.222.656)**
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	**1.345.715**	**71.913.012**	**37.552.331**	**110.811.058**
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2026	**1.550.670**	**32.487.478**	**16.687.893**	**50.726.041**

În septembrie 2026, Rompetrol Rafinare S.A. și-a îndeplinit obligația față de autoritățile române privind restituirea certificatelor de emisii de CO_2 aferente emisiilor din 2025. Prin urmare, certificatele de emisii de CO_2 cu o valoare contabilă de 10,5 milioane USD au fost derecunoscute din activele necorporale, împreună cu datoria corespunzătoare (Nota 17), în conformitate cu politica contabilă a Grupului.

4. FOND COMERCIAL

Valoarea contabilă a fondului comercial la data de 30 septembrie 2026 și la 31 decembrie 2025 a fost de 82.871.706 USD (385.137.966 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 si 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. Nu a fost identificată nici o depreciere a valorii fondului comercial. Pentru detalii suplimentare consultați Nota 6.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Sume exprimate în USD

	Terenuri	Clădiri	Instalații și echipamente	Autovehicule și altele	Imobilizări corporale în curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2025	**86.178.286**	**366.326.403**	**483.891.558**	**30.374.045**	**96.467.354**	**1.063.237.646**
Achiziții	-	-	722.796	797.765	53.088.135	54.608.696
Transferuri din imobilizări în curs	-	11.713.258	28.096.167	3.804.194	(43.613.619)	-
Ieșiri	-	(466.963)	(869.538)	(1.438.719)	(1.143.922)	(3.919.142)
Transferuri și reclasificări*	-	38.972.207	(39.221.934)	597.624	(195.294)	152.603
La 31 decembrie 2025	**86.178.286**	**416.544.905**	**472.619.049**	**34.134.909**	**104.602.654**	**1.114.079.803**
Achiziții	-	-	2.913.725	1.550.829	68.749.180	73.213.734
Transferuri din imobilizări în curs	-	22.631.290	23.282.717	8.532.018	(54.446.025)	-
Ieșiri	-	(15.390)	(9.495.172)	(223.183)	(3.656)	(9.737.401)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	201.871	3.783.688	3.985.559
La 30 septembrie 2026	**86.178.286**	**439.160.805**	**489.320.319**	**44.196.444**	**122.685.841**	**1.181.541.695**
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2025	**(991.110)**	**(42.158.601)**	**(79.230.268)**	**(14.011.464)**	**(34.850.026)**	**(171.241.469)**
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(673.870)	(29.397.538)	(72.569.967)	(5.582.634)	-	(108.224.009)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	52.527	584.148	741.217	-	1.377.892
Ajustări de depreciere	(250.638)	3.189.347	1.262.435	(47.670)	(859.400)	3.294.074
Transferuri și reclasificări*	-	(11.614.712)	11.665.852	(410.859)	-	(359.719)
La 31 decembrie 2025	**(1.915.618)**	**(79.928.977)**	**(138.287.800)**	**(19.311.410)**	**(35.709.426)**	**(275.153.231)**
Amortizarea înregistrată în cursul anului	65.538	(26.912.860)	(45.915.867)	(4.708.048)	-	(77.471.237)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	15.391	9.427.611	169.212	-	9.612.214
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(202.185)	-	(202.185)
La 30 septembrie 2026	**(1.850.080)**	**(106.826.446)**	**(174.776.056)**	**(24.052.431)**	**(35.709.426)**	**(343.214.439)**
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	**84.262.668**	**336.615.928**	**334.331.249**	**14.823.499**	**68.893.228**	**838.926.572**
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2026	**84.328.206**	**332.334.359**	**314.544.263**	**20.144.013**	**86.976.415**	**838.327.256**

**) 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 3,99 milioane USD (2025: 0,15 milioane USD).*

***) Transferurile și reclasificările din 2025 se referă în principal la alocarea activelor capitalizate în legătură cu revizia generală a rafinăriei. După finalizarea procesului de capitalizare, activele au fost reclasificate în categoriile corespunzătoare de imobilizări corporale. Reclasificarea nu a avut niciun impact asupra valorii contabile totale a imobilizărilor corporale.*

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

	Terenuri	Clădiri	Instalații și echipamente	Autovehicule și altele	Imobilizări corporale în curs	Total
Cost						
La 1 ianuarie 2025	**400.504.966**	**1.702.465.325**	**2.248.837.627**	**141.160.337**	**448.322.381**	**4.941.290.636**
Achiziții	-	-	3.359.122	3.707.533	246.721.799	253.788.454
Transferuri din imobilizări în curs	-	54.436.195	130.574.127	17.679.611	(202.689.933)	-
Ieșiri	-	(2.170.164)	(4.041.091)	(6.686.303)	(5.316.263)	(18.213.821)
Transferuri și reclasificări*	-	181.119.435	(182.280.016)	2.777.398	(907.607)	709.210
La 31 decembrie 2025	**400.504.966**	**1.935.850.791**	**2.196.449.769**	**158.638.576**	**486.130.377**	**5.177.574.479**
Achiziții	-	-	13.541.246	7.207.323	319.504.939	340.253.508
Transferuri din imobilizări în curs	-	105.176.657	108.204.099	39.651.700	(253.032.456)	-
Ieșiri	-	(71.523)	(44.127.862)	(1.037.221)	(16.991)	(45.253.597)
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	938.175	17.584.313	18.522.488
La 30 septembrie 2026	**400.504.966**	**2.040.955.925**	**2.274.067.252**	**205.398.553**	**570.170.182**	**5.491.096.878**
Amortizarea cumulată & Ajustări de depreciere						
La 1 ianuarie 2025	**(4.606.085)**	**(195.927.882)**	**(368.214.748)**	**(65.116.878)**	**(161.962.011)**	**(795.827.604)**
Amortizarea înregistrată în cursul anului	(3.131.743)	(136.622.118)	(337.261.665)	(25.944.733)	-	(502.960.259)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	244.114	2.714.769	3.444.732	-	6.403.615
Ajustări de depreciere	(1.164.815)	14.822.171	5.867.040	(221.542)	(3.993.976)	15.308.878
Transferuri și reclasificări*	-	(53.978.213)	54.215.881	(1.909.426)	-	(1.671.758)
La 31 decembrie 2025	**(8.902.643)**	**(371.461.928)**	**(642.678.723)**	**(89.747.847)**	**(165.955.987)**	**(1.278.747.128)**
Amortizarea înregistrată în cursul anului	304.581	(125.074.826)	(213.389.400)	(21.880.182)	-	(360.039.827)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	71.528	43.813.879	786.396	-	44.671.803
Transferuri și reclasificări*	-	-	-	(939.636)	-	(939.636)
La 30 septembrie 2026	**(8.598.062)**	**(496.465.226)**	**(812.254.244)**	**(111.781.269)**	**(165.955.987)**	**(1.595.054.788)**
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	**391.602.323**	**1.564.388.863**	**1.553.771.046**	**68.890.729**	**320.174.390**	**3.898.827.351**
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2026	**391.906.904**	**1.544.490.699**	**1.461.813.008**	**93.617.284**	**404.214.195**	**3.896.042.090**

*) *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 18,5 milioane RON (2025: 0,7 milioane RON).*

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 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025:

Imobilizări în curs la 30 septembrie 2026

Sume în USD	**Adiții în cursul anului 2026**	**Sold la 30 septembrie 2026**
Rompetrol Rafinare SA, din care:	**63.586.696**	**63.946.352**
BU Refining Oprire Planificată 2026_PEM-LLI	25.983.819	25.247
Reînnoiri autorizări ISCIR	8.763.003	17.068.101
Reabilitare rezervoare	6.820.326	9.489.573
Restaurarea de urgență a capacității de stocare a țițeiului 100	4.223.870	5.246.730
Pachet înlocuirea catalizatori	273.747	744.246
LDPE – K102 reabilitare hiper compresor	766.101	3.589.437
Reparații Capitale Urgente în Rompetrol Rafinare	2.709.527	(0)
Pachetul de stingere a incendiilor_T065,T069,T072,T79,77;61	1.767.741	3.040.374
Modernizarea punctelor de prelevare din unitățile de rafinărie	1.375.107	2.339.804
BU Refining Revizie Generală 2024	-	1.654.164
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	-	1.352.455
Înlocuire echipamente statice - Rafinărie si Petrochimie	857.139	1.302.784
Montarea echipamentelor electrice	746.335	975.468
Repararea conductei de refulare a pompelor	312.512	312.512
Înlocuirea fasciculului tubular	254.711	254.711
Alte proiecte	3.750.938	12.589.645
Proiecte Vega, din care:	**4.981.819**	**3.961.101**
2026 VEGA Oprire Planificată: DV, Bitumen	2.341.592	206.122
Reînnoiri autorizări ISCIR	2.231.578	2.440.464
Alte proiecte	408.650	1.314.515
Rompetrol Downstream SRL, din care:	**2.642.102**	**10.086.461**
Construcția de noi stații RBI, Cuves, Doex, STB, achiziția de dispozitive Fill & GO, mentenanță capitală, achiziția de echipamente noi	1.094.213	6.476.682
Noul sistem de retail	82.558	2.186.486
Actualizarea componentelor hardware în benzinării	1.157.809	1.157.809
Alte proiecte	307.522	265.484
Romoil SA, din care:	**2.395.675**	**7.751.664**
Modernizarea spațiilor de depozitare	2.395.675	7.751.664
Rompetrol Gas SRL	**268.604**	**999.052**

Imobilizări în curs la 31 decembrie 2025

Sume în USD	**Adiții în cursul anului 2025**	**Sold la 31 decembrie 2025**
Rompetrol 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 Oprire Planificată 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 rafinărie	249.210	964.697
Înlocuirea catalizatori în rafinărie	(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 rafinăriei	609.202	609.202
Înlocuire echipamente statice - Rafinărie si Petrochimie	489.707	489.990
CAPEX MHC 2025 Cazan abur	466.607	466.607
Debit redus 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**
Rompetrol 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
Alte proiecte	246.269	274.510
Romoil SA, din care:	**2.773.980**	**6.850.748**
Modernizarea spațiilor de depozitare	2.773.980	6.850.748

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

- *Ieșiri*

Ieșirile din cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026 se referă în principal la catalizatorii uzați derecunoscuți de către Rompetrol Rafinare S.A., cu o valoare contabilă brută de 9,2 milioane USD.

- *Mijloace fixe gajate*

La 30 septembrie 2026, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 287,7 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 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

	Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)	Instalații și echipamente	Autovehicule și altele	TOTAL
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	13.593.183	-	1.820.303	15.413.486
Ieșiri	-	-	(258.461)	(258.461)
Recalculație	10.528.616	203.902	(51.774)	10.680.744
30 septembrie 2026	**359.078.860**	**1.029.624**	**5.114.942**	**365.223.426**
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	(13.635.208)	(82.381)	(636.395)	(14.353.984)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	258.461	258.461
30 septembrie 2026	**(83.296.446)**	**(863.217)**	**(2.497.857)**	**(86.657.520)**
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	**265.295.823**	**44.886**	**1.484.951**	**266.825.660**
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2026	**275.782.414**	**166.407**	**2.617.085**	**278.565.906**

7. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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

	Clădiri și construcții (inclusiv terenuri)	Instalații și echipamente	Autovehicule și altele	TOTAL
Cost:				
1 ianuarie 2025	**1.527.539.829**	**3.729.497**	**11.222.746**	**1.542.492.072**
Adiții	15.318.261	-	7.597.741	22.916.002
Ieșiri	-	-	(2.067.196)	(2.067.196)
Recalculație	13.821.354	107.964	-	13.929.318
31 decembrie 2025	**1.556.679.444**	**3.837.461**	**16.753.291**	**1.577.270.196**
Adiții	63.172.959	-	8.459.676	71.632.635
Ieșiri	-	-	(1.201.172)	(1.201.172)
Recalculație	48.930.690	947.614	(240.614)	49.637.690
30 septembrie 2026	**1.668.783.093**	**4.785.075**	**23.771.181**	**1.697.339.349**
Amortizarea cumulată și ajustări de depreciere:				
1 ianuarie 2025	**(244.577.186)**	**(3.139.881)**	**(9.528.364)**	**(257.245.431)**
Depreciere	(79.166.451)	(488.976)	(2.309.149)	(81.964.576)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	1.985.383	1.985.383
31 decembrie 2025	**(323.743.637)**	**(3.628.857)**	**(9.852.130)**	**(337.224.624)**
Depreciere	(63.368.266)	(382.857)	(2.957.582)	(66.708.705)
Amortizarea aferentă activelor cedate	-	-	1.201.172	1.201.172
30 septembrie 2026	**(387.111.903)**	**(4.011.714)**	**(11.608.540)**	**(402.732.157)**
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	**1.232.935.807**	**208.604**	**6.901.161**	**1.240.045.572**
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2026	**1.281.671.190**	**773.361**	**12.162.641**	**1.294.607.192**

La 30 septembrie 2026, Grupul a recunoscut adiții pentru drepturi de utilizare în valoare de 15,4 milioane USD din care 1,8 milioane USD în Rompetrol Rafinare S.A. pentru autospeciale pentru stingerea incendiilor și 12,7 milioane USD în Rompetrol Downstream S.R.L. în legătură cu contractul pentru stația Virtuții și contractul cu CNAIR care vizează două loturi și patru stații: două pe Varianta Ocolitoare a municipiului Suceava și două pe Autostrada A3, precum și modernizări ale stațiilor de pe Autostrada A1, în valoare de 0,8 milioane USD.

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.

Terenurile, clădirile și construcțiile speciale includ în principal:

- Contracte de închiriere pentru benzinarii – 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 30 septembrie 2026	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025
Benzinării	261.459.192	252.235.725
Clădiri administrative	2.291.189	591.712
Utilizarea portului maritim	12.016.048	12.451.385
Chirie depozite	15.985	17.001
Total	**275.782.414**	**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 sunt evaluate pentru depreciere în cadrul unităților generatoare de numerar din care fac parte. Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Nota 6.

8. CREANȚE IMOBILIZATE

Detaliile creanțelor imobilizate consolidate pe termen lung ale Grupului la 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cash colateral – creanțe pe termen lung	97.561.271	125.522.592	453.406.251	583.353.695
Plăți anticipate pe termen lung	681.222	477.710	3.165.911	2.220.109
Altele	302.692	446.874	1.406.731	2.076.802
Total	**98.545.185**	**126.447.176**	**457.978.893**	**587.650.606**

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.

Scăderea înregistrată în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026 reflectă în principal rambursarea parțială a obligațiilor fiscale amânate și reducerea aferentă a garanțiilor bancare, aprobate 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 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt după cum urmează:

Societate	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate	Participare efectivă la 30 septembrie 2026	Control la 30 septembrie 2026	Participare efectivă la 31 decembrie 2025	Control la 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

În cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026, Rompetrol Logistics SRL a efectuat o reducere a capitalului social și a distribuit dividende acționarilor săi. Aceste tranzacții nu au avut ca rezultat nicio modificare a participațiilor efective deținute de Grup, a controlului asupra filialei sau a perimetrului de consolidare. Informații suplimentare privind impactul acestor tranzacții asupra capitalurilor proprii sunt prezentate în Nota 13.

- *Ieșiri aferente vânzării de filiale și lichidări*

În cursul anului 2026 nu au avut loc vânzări de filiale.

10. STOCURI

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

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Țiței și alte materii prime	277.372.135	171.269.660	1.289.059.260	795.958.619
Produse finite	229.896.878	150.200.047	1.068.422.751	698.039.698
Producție în curs de execuție	44.131.401	23.120.052	205.096.273	107.448.130
Piese de schimb	4.273.221	4.292.805	19.859.367	19.950.382
Alte materiale consumabile	5.802.637	5.799.439	26.967.175	26.952.313
Mărfuri	19.954.058	22.867.339	92.734.489	106.273.671
Alte stocuri	2.135.114	1.769.118	9.922.729	8.221.798
	583.565.444	**379.318.460**	**2.712.062.044**	**1.762.844.611**

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

Creșterea stocurilor la 30 septembrie 2026 comparativ cu 31 decembrie 2025 a fost determinată în principal de costuri de achiziție și de producție mai mari, alături de modificări ale volumelor și compoziției stocurilor. Evoluția reflectă valori mai mari ale țițeiului, materiilor prime și produselor petroliere și petrochimice finite, influențate de evoluția prețurilor de piață și de cerințele operaționale. Stocurile în curs de execuție au fost, de asemenea, afectate de modificările fluxurilor de producție, ale mixului de produse și ale activităților de rafinare de la data raportării.

Variația ajustărilor pentru deprecierea stocurilor:

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Soldul la 1 ianuarie	**(31.773.137)**	**(37.776.994)**	**(147.662.477)**	**(175.564.802)**
Ajustarea valorii stocurilor	(32.794.814)	(19.607.298)	(152.410.619)	(91.122.957)
Anularea ajustării pentru deprecierea stocurilor	26.777.312	25.611.155	124.444.880	119.025.282
Soldul la 30 septembrie / 31 decembrie	**(37.790.639)**	**(31.773.137)**	**(175.628.216)**	**(147.662.477)**

Ajustarea pentru deprecierea stocurilor a crescut în cursul perioadei ca urmare a efectului net al deprecierilor de stocuri și al reluărilor la venituri recunoscute pe baza evaluării valorii realizabile nete efectuate la data raportării.

În scopul de garantare a facilităților bancare Grupul a gajat stocuri în valoare de 567,4 milioane USD (2025: 368,6 milioane USD).

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.

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Active financiare:				
Creanțe comerciale	313.414.666	249.284.367	1.456.563.319	1.158.524.167
Debitori diverși	67.018.039	90.764.172	311.459.634	421.817.413
Creanțe cash pooling	603.290.307	448.069.945	2.803.731.373	2.082.360.262
Alte creanțe	54.594.608	69.873.552	253.722.982	324.730.346
Minus: Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	(35.650.239)	(37.527.929)	(165.680.921)	(174.407.297)
Sub-total – Active financiare	**1.002.667.381**	**820.464.107**	**4.659.796.387**	**3.813.024.891**
Active nefinanciare:				
Avansuri plătite furnizorilor	68.824.972	8.507.751	319.857.175	39.538.922
TVA de recuperat	306.190	251.579	1.422.987	1.169.188
Sub-total – Active nefinanciare	**69.131.162**	**8.759.330**	**321.280.162**	**40.708.110**
Total creanțe comerciale și alte creanțe	**1.071.798.543**	**829.223.437**	**4.981.076.549**	**3.853.733.001**

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 61,9 milioane USD (2025: 79,3 milioane USD) de încasat de la KMG International N.V., sumă rezultată din cesiunea creanțelor deținute de Rompetrol Petrochemicals S.R.L. asupra Rompetrol Rafinare S.A. Scăderea înregistrată în perioada de nouă luni reflectă în principal încasarea de dobânzi în valoare de 17,7 milioane USD.

Avansuri plătite furnizorilor

În anul 2026 din suma totală de 68,8 milioane USD (2025: 8,5 milioane USD) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 66 milioane USD (2025: 5,6 milioane USD) se referă la achiziția de servicii, alte materii prime și proiecte de investiții în Rompetrol Rafinare și 2,7 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 1 milion USD în Rompetrol Gas.

Creanțe cash pooling

Creanțele cash pooling se referă la: Rompetrol Downstream 474,7 milioane USD (2025: 340,6 milioane USD), Rompetrol Rafinare 25,4 milioane USD (2025: 35,9 milioane USD), Rompetrol Gas 52,1 milioane USD (2025: 24,1 milioane USD), Rompetrol Quality Control 3,6 milioane USD (2025: 4,2 milioane USD), Rompetrol Logistics 6,4 milioane USD (2025: 18,8 milioane USD) și Rompetrol Petrochemicals 41,1 milioane USD (2025: 24,6 milioane USD).

Alte creanțe

În categoria altor creanțe este inclusă suma de 20,9 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.

11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

Ajustări pentru pierderi de credit așteptate

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Creanțe comerciale				
Valoarea contabilă brută	313.414.666	249.284.367	1.456.563.319	1.158.524.167
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	(33.374.985)	(35.176.061)	(155.106.906)	(163.477.226)
Creanțe comerciale nete	**280.039.681**	**214.108.306**	**1.301.456.413**	**995.046.941**
Debitori diverși și alte creanțe				
Debitori diverși	67.018.039	90.764.172	311.459.634	421.817.413
Alte creanțe	54.594.608	69.873.552	253.722.981	324.730.346
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente debitorilor diverși și altor creanțe	(2.275.254)	(2.351.868)	(10.574.015)	(10.930.071)
	119.337.393	**158.285.856**	**554.608.600**	**735.617.688**
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	**(35.650.239)**	**(37.527.929)**	**(165.680.921)**	**(174.407.297)**

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:

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Soldul la 1 ianuarie	**(37.527.929)**	**(40.101.069)**	**(174.407.297)**	**(186.365.708)**
Creșterea ajustării recunoscută în profit sau pierdere	(1.620.850)	(5.017.465)	(7.532.738)	(23.318.167)
Diminuarea ajustării recunoscută în profit sau pierdere	705.341	10.396.998	3.278.002	48.319.009
Creanțe scoase din evidență (anulate)	323.783	1.099.253	1.504.749	5.108.668
Diferențe de curs valutar	2.469.416	(3.905.646)	11.476.363	(18.151.099)
Soldul la 30 septembrie / 31 decembrie	**(35.650.239)**	**(37.527.929)**	**(165.680.921)**	**(174.407.297)**

Creanțe comerciale gajate

Creanțe comerciale în valoare de 232,7 milioane USD la 30 septembrie 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 Notele14 și 19.

12. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Conturi la bănci	149.845.439	54.726.646	696.391.694	254.336.615
Casa	2.261.777	2.466.903	10.511.382	11.464.685
Alte valori și avansuri de trezorerie	451.401	91.012	2.097.841	422.969
	152.558.617	**57.284.561**	**709.000.917**	**266.224.269**

Creșterea numerarului și a echivalentelor de numerar la 30 septembrie 2026 comparativ cu 31 decembrie 2025 reflectă poziția de lichiditate a Grupului la data raportării, susținută de numerarul generat și gestionat prin activitățile sale operaționale și de finanțare din cursul perioadei.

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 30 septembrie 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	1.970.170.445
Statul Român reprezentat de Ministerul Energiei	44,70%	1.187.087.758	393.816.632	1.830.223.414
Rompetrol Financial Group S.R.L.	6,47%	171.851.155	57.011.660	264.955.988
Rompetrol Well Services S.A.	0,05%	1.323.486	439.067	2.040.519
Alții (nici Statul, nici grupul KMG International)	0,67%	17.800.400	5.905.287	27.444.231
Total	**100%**	**2.655.920.573**	**881.102.250**	**4.094.834.597**

Împrumut Hibrid

Grupul deține un împrumut hibrid subordonat de la acționarul său majoritar, KMG International N.V., cu scadență pe termen lung.

Nu au fost înregistrate alte modificări semnificative în componentele capitalurilor proprii în cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026.

Componente ale capitalurilor proprii

În cursul primei jumătăți a anului 2026, Rompetrol Logistics SRL a finalizat o reducere a capitalului social și a distribuit dividende acționarilor săi. Ambele tranzacții au fost efectuate proporțional cu cota de participare a acționarilor și nu au afectat cota de deținere efectivă a Grupului, controlul asupra filialei sau perimetrul de consolidare.
Tranzacțiile au fost reflectate în capitalurile proprii în situațiile financiare consolidate, sumele atribuibile acționarilor din afara Grupului fiind recunoscute în cadrul intereselor care nu controlează.

14. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG DE LA BĂNCI

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania S.A. (preluare de la OTP Bank România S.A.), Grupul Intesa Sanpaolo prin filialele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S. și Exim Banca Românească Rompetrol Rafinare: Facilitate de 575,8 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 24,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 părți: (I) linie angajată de 287,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2028 și (II) 287,9 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	276.082.735	274.592.685	1.283.066.903	1.276.142.044
Total	**276.082.735**	**274.592.685**	**1.283.066.903**	**1.276.142.044**

Creditele purtătoare de garanții sunt garantate cu gajuri asupra imobilizărilor corporale în valoare de 287,7 milioane USD (2025: 303,4 milioane USD), stocurilor în valoare de 567,4 milioane USD (2025: 368,6 milioane USD) și creanțelor comerciale în valoare de 232,7 milioane USD (2025: 153,9 milioane USD).

15. OBLIGAȚII PENTRU CONTRACTE DE LEASING

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
La 1 ianuarie	**303.497.163**	**277.910.277**	**1.410.472.715**	**1.291.560.221**
Adiții	15.225.921	4.928.635	70.760.945	22.905.338
Remăsurare	10.680.746	2.978.197	49.637.699	13.840.873
Plăți	(26.724.401)	(32.109.247)	(124.198.981)	(149.224.515)
Cheltuieli cu dobânzile acumulate	16.810.607	21.150.507	78.125.615	98.294.866
Impact din diferențe de curs	(17.739.814)	28.638.794	(82.444.011)	133.095.932
La 30 septembrie / 31 decembrie	**301.750.222**	**303.497.163**	**1.402.353.982**	**1.410.472.715**
Pe termen lung	289.628.899	291.871.760	1.346.021.345	1.356.444.817
Pe termen scurt	12.121.323	11.625.403	56.332.637	54.027.898

La 30 septembrie 2026, Grupul a recunoscut adiții de leasing în valoare de 15,2 milioane USD din care 1,6 milioane USD în Rompetrol Rafinare S.A. pentru autospeciale pentru stingerea incendiilor și 12,7 milioane USD în Rompetrol Downstream S.R.L. în legătură cu contractul pentru stația Virtuții și contractul cu CNAIR care vizează două loturi și patru stații: două pe Varianta Ocolitoare a municipiului Suceava și două pe Autostrada A3, precum și modernizări la stațiile de pe autostrada A1 în valoare de 0,8 milioane USD.

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	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cheltuieli cu amortizarea privind dreptul de utilizare a activelor	14.353.984	13.236.618	66.708.705	61.515.858
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	16.810.607	15.870.921	78.125.615	73.758.518
Plăți variabile de leasing (incluse în cheltuieli de desfacere)	10.165.277	6.867.064	47.242.108	31.913.993
Suma totală inclusă în profit sau pierdere	**41.329.868**	**35.974.603**	**192.076.428**	**167.188.369**

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

	30 septembrie 2026		30 septembrie 2025	
	Plăți fixe	Plăți variabile	Plăți fixe	Plăți variabile
Chirie fixă	26.724.401	-	24.530.365	-
Chirie variabilă cu plată minimă	-	10.165.277	-	6.867.064
Total	**26.724.401**	**10.165.277**	**24.530.365**	**6.867.064**

16. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Creanțe privind impozit pe profit amânat	(29.142.371)	(29.142.371)	(135.436.255)	(135.436.255)
Datorii privind impozit pe profit amânat	15.286.600	15.286.600	71.042.945	71.042.945
(Creanțe)/Datorii privind impozitul pe profit amânat, net	**(13.855.771)**	**(13.855.771)**	**(64.393.310)**	**(64.393.310)**

Nu a fost recunoscută nicio mișcare privind impozitul amânat în cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026.

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

17. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Datorii financiare:				
Datorii comerciale	798.868.481	763.727.271	3.712.661.379	3.549.346.120
Datorii cu cash pooling (intra-grup)	819.396.194	548.003.244	3.808.061.872	2.546.790.276
Alte datorii	5.919.443	5.555.864	27.510.019	25.820.321
Sub-total – Datorii financiare	**1.624.184.118**	**1.317.286.379**	**7.548.233.270**	**6.121.956.717**
Datorii nefinanciare:				
Fond special pentru produse petroliere	5.930.221	6.347.765	27.560.109	29.500.603
TVA de plată	117.886.803	91.504.074	547.867.128	425.256.034
Taxe de plată	14.209.084	9.949.061	66.035.297	46.237.266
Datorii cu personalul și asigurări sociale	9.054.806	14.544.033	42.081.305	67.591.939
Sub-total – Datorii nefinanciare:	**147.080.914**	**122.344.933**	**683.543.839**	**568.585.842**
Total	**1.771.265.032**	**1.439.631.312**	**8.231.777.109**	**6.690.542.559**

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 30 septembrie 2026 sunt pentru următoarele companii: Rompetrol Rafinare 697,4 milioane USD (2025: 517,2 milioane USD), Romoil 13,3 milioane USD (2025: 13,8 milioane USD), Rompetrol Downstream 81,2 milioane USD (2025: 16,3 milioane USD) și Rompetrol Gas 27,5 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 7,18 milioane USD (2025: 5,5 milioane USD).

Datorii comerciale

Linia de datorii comerciale include datorii în legătură cu KazMunayGas Trading AG în valoare de 555,7 milioane USD la 30 septembrie 2026 (2025: 579,7 milioane USD), pentru achiziția de țiței. Acest sold constituie componenta cea mai semnificativă a soldului datoriilor comerciale, reprezentând aproximativ 70% din totalul datoriilor comerciale la data raportării (2025: aproximativ 76%).

18. DATORII CONTRACTUALE

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Avansuri pe termen scurt de la clienți en-gros	18.323.667	21.301.135	85.157.410	98.994.895
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	56.143.004	70.450.562	260.918.997	327.411.942
Venituri amânate	8.737.883	11.672.419	40.608.437	54.246.400
Total avansuri pe termen scurt	**83.204.554**	**103.424.116**	**386.684.844**	**480.653.237**

Datoriile contractuale se refera la plăti 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 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.

19. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI

Împrumuturi de la bănci:

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Banca Transilvania Rompetrol 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 24 iulie 2027. Trageri în USD/EUR/RON.	37.455.191	39.390.468	174.069.254	183.063.260
BCR, ING Bank, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania S.A. (preluare de la OTP Bank România S.A.), Grupul Intesa Sanpaolo prin filialele sale Banca Comercială Intesa Sanpaolo România și VUB A.S. și Exim Banca Românească Rompetrol Rafinare: Facilitate de 575,8 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 24,2 milioane USD. Facilitatea constă în 2 parți: (I) linie angajată de 287,9 milioane USD având scadența la 13 aprilie 2028 și (II) 287,9 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	-	7.997.105	-	37.165.746
Suma plătibilă într-un an aferentă creditelor pe termen lung - dobânzi de plată	36.161	30.137	168.055	140.059
Suma plătibilă într-un an aferentă creditelor pe termen lung - principal de plată	11.036.575	-	51.291.379	-
	48.527.927	**47.417.710**	**225.528.688**	**220.369.065**

19. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT DE LA BĂNCI (continuare)

Mișcarea împrumuturilor este prezentată mai jos:

USD	**La 1 ianuarie 2026**	**Trageri**	**Rambursări**	**Dobânzi constituite**	**Reclasificări între termen scurt și termen lung**	**Impact din diferențe de curs valutar**	**30 septembrie 2026**
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	274.592.685	31.463.789	(8.394.010)	-	(11.036.576)	(10.543.153)	276.082.735
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	47.387.573	33.383.107	(38.786.291)	-	11.036.576	(4.529.199)	48.491.766
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	-	-	(8.737.986)	8.737.986	-	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	30.137	-	(1.395.341)	1.401.365	-	-	36.161
Total	**322.010.395**	**64.846.896**	**(57.313.628)**	**10.139.351**	**-**	**(15.072.352)**	**324.610.662**

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	**La 1 ianuarie 2026**	**Trageri**	**Rambursări**	**Dobânzi constituite**	**Reclasificări între termen scurt și termen lung**	**Impact din diferențe de curs valutar**	**30 septembrie 2026**
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	1.276.142.043	146.224.813	(39.010.322)	-	(51.291.383)	(48.998.248)	1.283.066.903
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	220.229.007	155.144.651	(180.255.409)	-	51.291.383	(21.048.999)	225.360.633
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	-	-	(40.608.916)	40.608.916	-	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	140.059	-	(6.484.708)	6.512.704	-	-	168.055
Total	**1.496.511.109**	**301.369.464**	**(266.359.355)**	**47.121.620**	**-**	**(70.047.247)**	**1.508.595.591**

USD	**La 1 ianuarie 2025**	**Trageri**	**Rambursări**	**Dobânzi constituite**	**Reclasificări între termen scurt și termen lung**	**Impact din diferențe de curs valutar**	**La 31 decembrie 2025**
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	**321.738.959**	**628.528.595**	**(659.004.249)**	**17.803.364**	**-**	**12.943.726**	**322.010.395**

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	**La 1 ianuarie 2025**	**Trageri**	**Rambursări**	**Dobânzi constituite**	**Reclasificări între termen scurt și termen lung**	**Impact din diferențe de curs valutar**	**La 31 decembrie 2025**
Împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	1.282.217.660	1.305.810.958	(1.318.432.604)	-	-	6.546.029	1.276.142.043
Împrumuturi de la bănci pe termen scurt	212.527.085	1.615.212.835	(1.661.119.555)	-	-	53.608.642	220.229.007
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen lung (Nota 14)	-	-	(67.308.011)	67.308.011	-	-	-
Dobândă împrumuturi de la bănci pe termen scurt	504.894	-	(15.796.178)	15.431.343	-	-	140.059
Total	**1.495.249.639**	**2.921.023.793**	**(3.062.656.348)**	**82.739.354**	**-**	**60.154.671**	**1.496.511.109**

20. PROVIZIOANE

Provizioanele cuprind următoarele:

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	31 decembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Provizioane partea pe termen lung, din care:	127.541.237	124.246.704	592.735.145	577.424.132
Provizion pentru beneficiu la pensionare	17.022.517	17.022.517	79.110.444	79.110.444
Provizion pentru mediu	97.636.207	97.636.207	453.754.509	453.754.509
Alte provizioane	12.882.513	9.587.980	59.870.192	44.559.179
Total provizioane	**127.541.237**	**124.246.704**	**592.735.145**	**577.424.132**

În urma finalizării inspecției fiscale, în anul 2026, Grupul a recunoscut un provizion suplimentar de 3,8 milioane USD, suplimentând suma recunoscută anterior la data de 31 decembrie 2025.

La data de 30 septembrie 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 30 septembrie 2026, alte datorii pe termen lung ale Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 52,9 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, reclasificarea sumelor pe baza scadenței lor contractuale.

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 - septembrie 2026 **USD**	**Rafinărie**	**Petrochimie**	**Marketing**	**Ajustări de consolidare**	**Consolidat**
Produse petroliere:					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	5.083.567.838	-	3.248.930.195	(2.868.410.537)	5.464.087.496
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(1.341.595.225)	-	(1.144.506.654)	1.106.176.713	(1.379.925.166)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(169.143.178)	2.789.427	(166.353.751)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	**3.741.972.613**	**-**	**1.935.280.363**	**(1.759.444.397)**	**3.917.808.579**
Produse petrochimice:					
Venituri din producția petrochimică	-	109.029.771	-	-	109.029.771
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	16.052.668	-	178.646.138	(5.471)	194.693.335
Venituri din vânzarea de utilități	7.841.023	-	-	(136.606)	7.704.417
Venituri din transport	-	-	2.365.209	-	2.365.209
Venituri din alte servicii	3.838.229	-	19.869.461	(9.882.761)	13.824.929
Cifra de afaceri netă	**3.769.704.533**	**109.029.771**	**2.136.161.171**	**(1.769.469.235)**	**4.245.426.240**

ianuarie - septembrie 2026 **RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))**	**Rafinărie**	**Petrochimie**	**Marketing**	**Ajustări de consolidare**	**Consolidat**
Produse petroliere:					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	23.625.373.170	-	15.099.078.188	(13.330.651.130)	25.393.800.228
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(6.234.929.649)	-	(5.318.980.224)	5.140.845.656	(6.413.064.217)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(786.076.005)	12.963.583	(773.112.422)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	**17.390.443.521**	**-**	**8.994.021.959**	**(8.176.841.891)**	**18.207.623.589**
Produse petrochimice:					
Venituri din producția petrochimică	-	506.704.958	-	-	506.704.958
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	74.603.169	-	830.240.062	(25.426)	904.817.805
Venituri din vânzarea de utilități	36.440.370	-	-	(634.863)	35.805.507
Venituri din transport	-	-	10.992.072	-	10.992.072
Venituri din alte servicii	17.837.787	-	92.341.333	(45.929.141)	64.249.979
Cifra de afaceri netă	**17.519.324.847**	**506.704.958**	**9.927.595.426**	**(8.223.431.321)**	**19.730.193.910**

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

22. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII (continuare)

ianuarie - septembrie 2025 **USD**	**Rafinărie**	**Petrochimie**	**Marketing**	**Ajustări de consolidare**	**Consolidat**
Produse petroliere:					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	3.804.736.060	-	2.517.641.075	(2.128.474.417)	4.193.902.718
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(1.037.985.902)	-	(963.023.286)	941.413.383	(1.059.595.805)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(163.016.560)	2.344.606	(160.671.954)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	**2.766.750.158**	**-**	**1.391.601.229**	**(1.184.716.428)**	**2.973.634.959**
Produse petrochimice:					
Venituri din producția petrochimică	-	69.774.875	-	-	69.774.875
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	512.088	-	160.499.745	(4.637)	161.007.196
Venituri din vânzarea de utilități	4.886.190	-	-	(129.252)	4.756.938
Venituri din transport	-	-	2.528.694	-	2.528.694
Venituri din alte servicii	3.169.610	-	18.120.901	(9.501.013)	11.789.498
Cifra de afaceri netă	**2.775.318.046**	**69.774.875**	**1.572.750.569**	**(1.194.351.330)**	**3.223.492.160**

ianuarie - septembrie 2025 **RON (informatii suplimentare – a se vedea nota 2 e))**	**Rafinărie**	**Petrochimie**	**Marketing**	**Ajustări de consolidare**	**Consolidat**
Produse petroliere:					
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	17.682.130.365	-	11.700.485.132	(9.891.872.006)	19.490.743.491
Minus: Accize aferente producției de produse petroliere	(4.823.935.681)	-	(4.475.554.419)	4.375.124.556	(4.924.365.544)
Minus discounturi comerciale aferente vânzării de mărfuri	-	-	(757.603.161)	10.896.322	(746.706.839)
Venituri nete din vânzarea de produse petroliere (combinat - producție și mărfuri)	**12.858.194.684**	**-**	**6.467.327.552**	**(5.505.851.128)**	**13.819.671.108**
Produse petrochimice:					
Venituri din producția petrochimică	-	324.271.754	-	-	324.271.754
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	2.379.878	-	745.906.515	(21.550)	748.264.843
Venituri din vânzarea de utilități	22.708.079	-	-	(600.686)	22.107.393
Venituri din transport	-	-	11.751.852	-	11.751.852
Venituri din alte servicii	14.730.446	-	84.215.075	(44.155.007)	54.790.514
Cifra de afaceri netă	**12.898.013.087**	**324.271.754**	**7.309.200.994**	**(5.550.628.371)**	**14.980.857.464**

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

23. COSTUL VÂNZĂRII

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Țiței și alte materii prime	3.003.235.944	2.401.740.689	13.957.238.725	11.161.849.680
Consumabile și alte materiale	8.892.655	7.905.424	41.327.725	36.739.667
Utilități	154.094.159	120.972.415	716.137.195	562.207.201
Cheltuieli cu personalul	42.903.101	42.942.918	199.387.872	199.572.917
Transport	212.853	186.065	989.213	864.718
Mentenanță și reparații	29.318.880	30.353.663	136.256.563	141.065.613
Asigurări	3.254.544	3.923.047	15.125.168	18.231.969
Mediu	10.730.276	11.091.558	49.867.885	51.546.907
Altele	10.076.019	9.222.239	46.827.291	42.859.434
Total	**3.262.718.431**	**2.628.338.018**	**15.163.157.637**	**12.214.938.106**
Amortizare	55.483.499	63.871.208	257.854.013	296.835.052
Total	**3.318.201.930**	**2.692.209.226**	**15.421.011.650**	**12.511.773.158**
Plus: variația stocurilor	(115.234.282)	30.713.961	(535.539.802)	142.740.062
Minus: Producția proprie de imobilizări	(2.779.292)	(397.121)	(12.916.482)	(1.845.580)
Costul mărfurilor petroliere revândute	24.044.871	32.025.518	111.746.133	148.835.392
Costul altor mărfuri vândute	154.444.193	120.117.733	717.763.943	558.235.152
Costul utilităților revândute	5.211.210	3.464.534	24.218.577	16.101.075
Pierderi din derivative	331.341.679	20.104.102	1.539.877.319	93.431.804
Total	**3.715.230.309**	**2.898.237.953**	**17.266.161.338**	**13.469.271.063**

Costul vânzărilor a fost influențat de evoluția prețurilor țițeiului și de condițiile de piață, de costurile mai mari cu utilitățile, precum și de impactul instrumentelor financiare derivate. Creșterea costurilor cu utilitățile a fost determinată atât de prețurile mai mari ale utilităților, cât și de modificările volumelor de consum de abur, rezultate în urma ajustărilor procesului tehnologic după punerea în funcțiune a centralei de cogenerare a Rompetrol Energy.

În primele nouă luni ale anului 2026, rezultatul realizat din instrumente financiare derivate a fost o pierdere de 331,3 milioane USD, comparativ cu o pierdere de 20,1 milioane USD în primele 9 luni ale anului 2025. Pierderea înregistrată în 2026 reflectă în principal:

- o pierdere de aproximativ 274,9 milioane USD generată de Rompetrol Rafinare S.A., din care o pierdere de 91,9 milioane USD aferentă activităților de acoperire a riscurilor (hedging) pentru stocurile rafinăriei și o pierdere de 183 milioane USD aferentă programului de swap-uri OTC utilizat pentru acoperirea marjelor de rafinare; și
- o pierdere de aproximativ 57,7 milioane USD generată de Rompetrol Downstream S.R.L., în principal din operațiuni de acoperire a riscului pentru stocuri.

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

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

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Cheltuieli cu personalul	26.553.645	24.742.813	123.405.410	114.989.749
Utilități	14.429.543	8.360.238	67.059.858	38.853.370
Transport și cheltuieli de logistică	71.584.426	69.395.372	332.681.464	322.508.049
Consultanță	29.404.722	30.132.558	136.655.505	140.038.050
Chirii	4.847.661	8.918.030	22.529.020	41.445.653
Consumabile	985.395	424.748	4.579.525	1.973.974
Marketing	986.600	2.334.137	4.585.125	10.847.668
Taxe	2.914.752	2.668.673	13.546.018	12.402.391
Poșta și telecomunicații	615.316	656.779	2.859.620	3.052.315
Asigurări	1.998.771	1.764.258	9.289.088	8.199.213
Cheltuieli servicii IT	7.083.825	7.479.936	32.921.368	34.762.255
Cheltuieli de mediu	95.068	208.576	441.819	969.336
Reparații și mentenanță	15.504.032	11.217.636	72.053.438	52.132.842
Alte cheltuieli	29.228.863	28.253.179	135.838.218	131.303.824
Cheltuieli înainte de amortizare	**206.232.619**	**196.556.933**	**958.445.476**	**913.478.689**
Cheltuieli cu amortizarea	37.363.629	33.905.360	173.643.729	157.571.770
Total	**243.596.248**	**230.462.293**	**1.132.089.205**	**1.071.050.459**

Cheltuielile de desfacere, generale și administrative pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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.

25. ALTE VENITURI / (CHELTUIELI) OPERAȚIONALE, NET

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Câștiguri din cedarea activelor	570.937	2.374.715	2.653.373	11.036.250
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale	-	6.255.697	-	29.072.726
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	1.076.079	3.822.728	5.000.970	17.765.746
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	26.777.312	19.413.427	124.444.880	90.221.961
Scoaterea din evidență a imobilizărilor corporale și necorporale	-	2.439	-	11.335
Alte provizioane	543.156	29.894	2.524.263	138.929
Alte venituri	1.112.566	6.641.652	5.170.538	30.866.414
Alte venituri operaționale	**30.080.050**	**38.540.552**	**139.794.024**	**179.113.361**
Pierderi din cedarea activelor	(73.719)	(1.725.024)	(342.602)	(8.016.876)
Provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale	-	(1.702.182)	-	(7.910.720)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(1.830.480)	(3.756.524)	(8.506.973)	(17.458.070)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(34.939.677)	(17.302.857)	(162.378.655)	(80.413.298)
Scoaterea din evidență a imobilizărilor corporale și necorporale	(72.479)	(11.546)	(336.839)	(53.659)
Alte provizioane	(7.135.992)	(2.237.149)	(33.163.809)	(10.396.926)
Taxa aferenta cifrei de afaceri	(30.277.526)	(23.474.566)	(140.711.775)	(109.095.698)
Alte cheltuieli	(50.243)	(152.568)	(233.498)	(709.045)
Alte cheltuieli operaționale	**(74.380.116)**	**(50.362.416)**	**(345.674.151)**	**(234.054.292)**
Alte venituri / (cheltuieli) operaționale	**(44.300.066)**	**(11.821.864)**	**(205.880.127)**	**(54.940.931)**

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

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON *(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))*	30 septembrie 2025 RON
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind penalitățile (obligații fiscale)	(3.515.584)	(657.107)	(16.338.325)	(3.053.839)
Cheltuieli privind dobânzile	(65.347.283)	(48.788.028)	(303.694.962)	(226.737.483)
Cheltuieli cu dobânda privind datoriile de leasing	(16.810.607)	(15.870.921)	(78.125.615)	(73.758.518)
Dobânzi de întârziere pentru datorii comerciale	(16.031.508)	(23.229.962)	(74.504.830)	(107.958.925)
Alte cheltuieli financiare	(10.348.102)	(7.780.997)	(48.091.771)	(36.161.405)
Total	**(112.053.084)**	**(96.327.015)**	**(520.755.503)**	**(447.670.170)**
Venituri financiare				
Venituri din dobânzi	59.011.879	36.962.684	274.251.807	171.780.378
Alte venituri financiare	306.449	1.173.680	1.424.191	5.454.560
Total	**59.318.328**	**38.136.364**	**275.675.998**	**177.234.938**
Rezultat financiar, net	**(52.734.756)**	**(58.190.651)**	**(245.079.505)**	**(270.435.232)**
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar-nerealizate	23.089.601	(40.471.861)	107.306.612	(188.088.927)
Câștig din diferențe de curs valutar-realizate	597.745	5.100.467	2.777.960	23.703.910
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutar, net(ă)	**23.687.346**	**(35.371.394)**	**110.084.572**	**(164.385.017)**
Total	**(29.047.410)**	**(93.562.045)**	**(134.994.933)**	**(434.820.249)**

27. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON *(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))*	30 septembrie 2025 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:				
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit	(27.601.487)	(10.055.597)	(128.275.151)	(46.732.381)
Total cheltuială privind impozit pe profit	**(27.601.487)**	**(10.055.597)**	**(128.275.151)**	**(46.732.381)**

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.

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – septembrie 2026

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	2.009.789.744	109.029.771	-	2.126.606.725	-	4.245.426.240
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.759.914.789	-	-	9.554.446	(1.769.469.235)	-
Costul vânzării	(3.393.264.207)	(140.574.570)	-	(1.968.929.787)	1.787.538.255	(3.715.230.309)
Profit brut	**376.440.326**	**(31.544.799)**	-	**167.231.384**	**18.069.020**	**530.195.931**
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(59.066.808)	(12.227.407)	-	(134.083.585)	(38.218.448)	(243.596.248)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(32.155.966)	(1.911.859)	-	(10.271.557)	39.316	(44.300.066)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	**285.217.552**	**(45.684.065)**	-	**22.876.242**	**(20.110.112)**	**242.299.617**
Cheltuieli financiare, net	-	-	(35.567.968)	(2.300.387)	(14.866.401)	(52.734.756)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	21.251.074	11.661.435	(9.225.163)	23.687.346
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	**285.217.552**	**(45.684.065)**	**(14.316.894)**	**32.237.290**	**(44.201.676)**	**213.252.207**
Impozitul pe profit	-	-	(21.464.912)	(6.136.575)	-	(27.601.487)
Profit/(Pierderea) netă	**285.217.552**	**(45.684.065)**	**(35.781.806)**	**26.100.715**	**(44.201.676)**	**185.650.720**
Amortizare	56.446.054	7.542.390	-	26.518.988	2.339.696	92.847.128

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	9.340.296.857	506.704.958	-	9.883.192.095	-	19.730.193.910
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	8.179.027.990	-	-	44.403.331	(8.223.431.321)	-
Costul vânzării	(15.769.856.076)	(653.306.257)	-	(9.150.404.292)	8.307.405.287	(17.266.161.338)
Profit brut	**1.749.468.771**	**(146.601.299)**	-	**777.191.134**	**83.973.966**	**2.464.032.572**
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(274.507.083)	(56.825.651)	-	(623.140.053)	(177.616.418)	(1.132.089.205)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(149.441.636)	(8.885.174)	-	(47.736.034)	182.717	(205.880.127)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	**1.325.520.052**	**(212.312.124)**	-	**106.315.047**	**(93.459.735)**	**1.126.063.240**
Cheltuieli financiare. net	-	-	(165.298.574)	(10.690.819)	(69.090.112)	(245.079.505)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	98.762.241	54.195.354	(42.873.023)	110.084.572
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	**1.325.520.052**	**(212.312.124)**	**(66.536.333)**	**149.819.582**	**(205.422.870)**	**991.068.307**
Impozitul pe profit	-	-	(99.756.032)	(28.519.119)	-	(128.275.151)
Profit/(Pierderea) netă	**1.325.520.052**	**(212.312.124)**	**(166.292.365)**	**121.300.463**	**(205.422.870)**	**862.793.156**
Amortizare	262.327.391	35.052.503	-	123.244.345	10.873.503	431.497.742

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

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 30 septembrie 2026

USD	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	1.425.733.051	519.175.421	(606.541.119)	1.338.367.353
Active circulante	1.282.835.873	916.146.520	(391.035.804)	1.807.946.589
TOTAL ACTIVE	**2.708.568.924**	**1.435.321.941**	**(997.576.923)**	**3.146.313.942**
Capitaluri proprii	424.304.018	520.290.190	(627.334.421)	317.259.787
Datorii pe termen lung	458.847.825	302.623.820	(3.245)	761.468.400
Datorii pe termen scurt	1.825.417.081	612.407.931	(370.239.257)	2.067.585.755
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	**2.708.568.924**	**1.435.321.941**	**(997.576.923)**	**3.146.313.942**
Investiții în imobilizări	69.534.680	32.129.595	-	101.664.275

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.625.951.781	2.412.815.852	(2.818.839.196)	6.219.928.437
Active circulante	5.961.851.436	4.257.699.336	(1.817.299.794)	8.402.250.978
TOTAL ACTIVE	**12.587.803.217**	**6.670.515.188**	**(4.636.138.990)**	**14.622.179.415**
Capitaluri proprii	1.971.910.493	2.417.996.629	(2.915.473.987)	1.474.433.135
Datorii pe termen lung	2.132.449.382	1.406.413.941	(15.080)	3.538.848.243
Datorii pe termen scurt	8.483.443.342	2.846.104.618	(1.720.649.923)	9.608.898.037
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	**12.587.803.217**	**6.670.515.188**	**(4.636.138.990)**	**14.622.179.415**
Investiții în imobilizări	323.155.472	149.319.080	-	472.474.552

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – septembrie 2025

USD	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	1.590.095.779	69.774.875	-	1.563.621.506	-	3.223.492.160
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	1.185.222.267	-	-	9.129.063	(1.194.351.330)	-
Costul vânzării	(2.624.866.855)	(113.577.779)	-	(1.385.510.380)	1.225.717.061	(2.898.237.953)
Profit brut	**150.451.191**	**(43.802.904)**	-	**187.240.189**	**31.365.731**	**325.254.207**
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(54.174.224)	(7.730.991)	-	(131.986.219)	(36.570.859)	(230.462.293)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(6.433.390)	3.277.546	-	(8.695.912)	29.892	(11.821.864)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	**89.843.577**	**(48.256.349)**	-	**46.558.058**	**(5.175.236)**	**82.970.050**
Cheltuieli financiare, net	-	-	(55.652.755)	(1.290.391)	(1.247.505)	(58.190.651)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(22.213.651)	(13.157.743)	-	(35.371.394)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	**89.843.577**	**(48.256.349)**	**(77.866.406)**	**32.109.924**	**(6.422.741)**	**(10.591.995)**
Impozitul pe profit	-	-	(4.184.105)	(5.871.492)	-	(10.055.597)
Profit/(Pierderea) netă	**89.843.577**	**(48.256.349)**	**(82.050.511)**	**26.238.432**	**(6.422.741)**	**(20.647.592)**
Amortizare	62.340.323	7.632.769	-	25.463.780	2.339.696	97.776.568

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie	Petrochimie	Sume rămase nealocate între segmentele de Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Impact din tranzacții între segmente	Consolidat
Cifra de afaceri netă - "Clienți externi"	7.389.811.123	324.271.754	-	7.266.774.587	-	14.980.857.464
Cifra de afaceri netă - "Intragrup"	5.508.201.964	-	-	42.426.407	(5.550.628.371)	-
Costul vânzării	(12.198.806.222)	(527.841.370)	-	(6.439.020.940)	5.696.397.469	(13.469.271.063)
Profit brut	**699.206.865**	**(203.569.616)**	-	**870.180.054**	**145.769.098**	**1.511.586.401**
Cheltuieli de desfacere și general-administrative	(251.769.289)	(35.929.008)	-	(613.392.754)	(169.959.408)	(1.071.050.459)
Alte (cheltuieli)/venituri operaționale	(29.898.537)	15.232.067	-	(40.413.381)	138.920	(54.940.931)
Profit/(Pierdere) operațional(ă) afectat(ă) de amortizare (EBIT)	**417.539.039**	**(224.266.557)**	-	**216.373.919**	**(24.051.390)**	**385.595.011**
Cheltuieli financiare, net	-	-	(258.640.613)	(5.996.963)	(5.797.656)	(270.435.232)
Rezultat net din diferențe de curs valutar	-	-	(103.235.721)	(61.149.296)	-	(164.385.017)
Profit / (Pierdere) brută înainte de impozitul pe profit	**417.539.039**	**(224.266.557)**	**(361.876.334)**	**149.227.660**	**(29.849.046)**	**(49.225.238)**
Impozitul pe profit	-	-	(19.445.210)	(27.287.171)	-	(46.732.381)
Profit/(Pierderea) netă	**417.539.039**	**(224.266.557)**	**(381.321.544)**	**121.940.489**	**(29.849.046)**	**(95.957.619)**
Amortizare	289.720.417	35.472.531	-	118.340.371	10.873.504	454.406.823

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

Informații privind situația poziției financiare la 31 decembrie 2025

USD	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
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	**2.292.880.724**	**1.224.945.937**	**(868.552.356)**	**2.649.274.305**
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	**2.292.880.724**	**1.224.945.937**	**(868.552.356)**	**2.649.274.305**
Investiții în imobilizări	41.952.239	28.065.553	6.737	70.024.529

RON (informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	Rafinărie și Petrochimie	Segmentul de distribuție	Ajustări de consolidare	Consolidat
Active imobilizate	6.802.250.663	2.387.183.804	(2.831.525.659)	6.357.908.808
Active circulante	3.853.683.214	3.305.629.943	(1.204.984.560)	5.954.328.597
TOTAL ACTIVE	**10.655.933.877**	**5.692.813.747**	**(4.036.510.219)**	**12.312.237.405**
Capitaluri proprii	1.568.349.160	2.499.285.106	(2.845.255.756)	1.222.378.510
Datorii pe termen lung	2.199.468.394	1.420.411.575	(9.365)	3.619.870.604
Datorii pe termen scurt	6.888.116.323	1.773.117.066	(1.191.245.098)	7.469.988.291
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	**10.655.933.877**	**5.692.813.747**	**(4.036.510.219)**	**12.312.237.405**
Investiții în imobilizări	194.968.836	130.431.851	31.307	325.431.994

- 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/rafinate, 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):

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON *(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))*	30 septembrie 2025 RON
Romania	**3.095.154.078**	**2.060.118.511**	**14.384.419.062**	**9.574.194.768**
Export	**1.150.272.162**	**1.163.373.649**	**5.345.774.848**	**5.406.662.696**
din care				
Europa	1.011.447.298	1.099.829.323	4.700.600.175	5.111.346.796
Asia	138.817.604	63.539.486	645.140.933	295.293.407
America	7.260	4.840	33.740	22.493
Total	**4.245.426.240**	**3.223.492.160**	**19.730.193.910**	**14.980.857.464**

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE (continuare)

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
România	**3.095.154.078**	**2.060.118.511**	**14.384.419.062**	**9.574.194.768**
Europa	**1.011.447.298**	**1.099.829.323**	**4.700.600.175**	**5.111.346.796**
Elveția	331.287.545	690.528.385	1.539.625.737	3.209.161.615
Moldova	569.909.166	316.569.176	2.648.595.858	1.471.223.589
Bulgaria	32.034.696	25.580.545	148.878.046	118.883.025
Regatul Unit al Marii Britanii	7.125.996	5.125.298	33.117.354	23.819.310
Germania	17.325.172	13.794.520	80.517.004	64.108.652
Malta	7.024.864	12.896.714	32.647.353	59.936.189
Estonia	959.041	168.240	4.457.047	781.879
Ungaria	9.705.409	7.094.400	45.104.918	32.970.515
Italia	5.323.036	4.219.882	24.738.278	19.611.480
Cipru	6.984.761	6.262.126	32.460.978	29.102.604
Altele	23.767.612	17.590.037	110.457.602	81.747.938
Asia	**138.817.604**	**63.539.486**	**645.140.933**	**295.293.407**
Emiratele Arabe Unite	134.441.118	49.473.644	624.801.652	229.923.813
Turcia	4.376.486	14.065.842	20.339.281	65.369.594
Statele Unite ale Americii	**7.260**	**4.840**	**33.740**	**22.493**
Total	**4.245.426.240**	**3.223.492.160**	**19.730.193.910**	**14.980.857.464**

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.	Acționar majoritar
Statul Român și Autoritățile Române	Acționar 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 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 Midia S.A.	Asociat al Grupului KMG International

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.

29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Creante si alte active			
	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Denumirea părții afiliate	**USD**	**USD**	**RON**	**RON**
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	55.043.423	6.163.338	255.808.804	28.643.497
Rominserv S.R.L.	13.398.583	371.196	62.268.575	1.725.096
KMG International N.V.	62.651.706	85.188.033	291.167.538	395.902.865
KMG Rompetrol S.R.L.	505.131	(284.725)	2.347.546	(1.323.231)
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	603.290.307	448.069.945	2.803.731.373	2.082.360.262
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	(56.368)	789.023	(261.965)	3.666.905
Rompetrol Well Services S.A.	251.128	1.466.815	1.167.092	6.816.876
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	12.235	10.725	56.861	49.843
Rompetrol Bulgaria	1.514.997	1.285.876	7.040.797	5.975.980
Rompetrol Moldova S.A.	19.709.823	21.088.227	91.599.431	98.005.426
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.544	2.615	11.823	12.153
Rompetrol Energy S.A.	14.353.865	24.155.806	66.708.152	112.261.693
Byron Shipping S.R.L.	1.859	1.740	8.640	8.086
Midia Marine Terminal S.R.L.	326.464	495.767	1.517.209	2.304.028
Rompetrol Georgia	697	1.450	3.239	6.739
Midia Green Energy S.A. fosta Uzină Termoelectrică Midia S.A.	59.169	63.335	274.982	294.343
KMG Rompetrol Development S.R.L.	58.820	409.476	273.360	1.902.999
Global Security Sistem S.A.	175.963	324.163	817.770	1.506.515
Total	**771.300.346**	**589.602.805**	**3.584.541.227**	**2.740.120.075**

	Datorii, împrumuturi si alte datorii			
	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Denumirea părții afiliate	**USD**	**USD**	**RON**	**RON**
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	619.143.013	588.836.767	2.877.405.239	2.736.559.991
Rominserv S.R.L.	47.143.455	27.989.989	219.094.493	130.080.675
KMG International N.V.	752.657	(411.260)	3.497.898	(1.911.290)
KMG Rompetrol S.R.L.	6.255.059	513.319	29.069.761	2.385.599
KMG Rompetrol S.R.L. - cash pooling	819.396.194	548.003.244	3.808.061.872	2.546.790.276
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	269.708	622.526	1.253.441	2.893.127
Rompetrol Well Services S.A.	8.318	8.802	38.657	40.906
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	1.065.927	1.299.917	4.953.789	6.041.234
Rompetrol Bulgaria	576.753	264.936	2.680.402	1.231.264
Rompetrol Moldova S.A.	23.997.430	26.745.326	111.525.656	124.296.228
Byron Shipping Ltd.	2.201	2.276	10.229	10.577
Rompetrol Energy S.A.	28.243.074	18.337.969	131.256.862	85.223.877
Byron Shipping S.R.L.	2.244	-	10.429	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	2.051.667	2.906.917	9.534.917	13.509.606
KMG Rompetrol Development S.R.L.	4.472.967	5.792.825	20.787.667	26.921.575
Global Security Sistem S.A.	735.584	825.749	3.418.553	3.837.586
Global Security Sistems - Fire Services S.R.L.	366.626	428.318	1.703.858	1.990.565
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	2.538	2.538	11.795	11.795
Total	**1.554.485.415**	**1.222.170.158**	**7.224.315.518**	**5.679.913.591**

29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În perioada încheiată la 30 septembrie 2026 respectiv 30 septembrie 2025, Grupul Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

		Vânzări și alte venituri			
Denumirea părții afiliate	**Natura tranzacției**	**30 septembrie 2026 USD**	**30 septembrie 2025 USD**	**30 septembrie 2026 RON**	**30 septembrie 2025 RON**
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	Combustibil	305.860.855	641.075.349	1.421.457.738	2.979.333.577
Rominserv S.R.L.	Combustibil, utilități și alte servicii	830.470	644.010	3.859.526	2.992.972
KMG International N.V.	Dobândă	4.794.414	5.254.292	22.281.560	24.418.797
KMG Rompetrol S.R.L.	Combustibil și alte servicii	44.940.980	25.443.806	208.858.710	118.247.544
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Combustibil	6.813	2.297	31.663	10.675
Rompetrol Well Services S.A.	Combustibil și alte servicii	512.238	480.958	2.380.575	2.235.204
Rompetrol Bulgaria	Combustibil	7.532.289	8.680.768	35.005.560	40.343.001
Rompetrol Moldova S.A.	Combustibil	492.244.553	277.841.116	2.287.657.336	1.291.238.802
Rompetrol Georgia	Combustibil	2.687	4.648	12.488	21.601
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Chirii și alte servicii	91.805	92.989	426.655	432.157
Midia Marine Terminal S.R.L.	Combustibil, chirii și alte servicii	460.047	423.151	2.138.022	1.966.552
Byron Shipping S.R.L.	Combustibil și alte servicii	11.491	12.922	53.403	60.054
Rompetrol Energy S.A.	Alte servicii	19.013.306	26.279.047	88.362.438	122.129.243
Global Security Sistem S.A.	Combustibil	54.621	64.988	253.846	302.025
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Mijloace fixe și alte servicii	152.588	2.047.075	709.137	9.513.576
Total		**876.509.157**	**988.347.416**	**4.073.488.657**	**4.593.245.780**

		Achiziții și alte costuri			
Denumirea părții afiliate	**Natura tranzacției**	**30 septembrie 2026 USD**	**30 septembrie 2025 USD**	**30 septembrie 2026 RON**	**30 septembrie 2025 RON**
				(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
KazMunayGas Trading AG	Achiziție de țiței și alte materii prime	3.069.475.003	2.276.597.679	14.265.078.129	10.580.260.053
Rominserv S.R.L.	Achiziție și mentenanță a mijloacelor fixe	105.501.095	53.722.046	490.305.789	249.667.837
KMG International N.V.	Servicii de management	2.237.049	2.892.313	10.396.462	13.441.735
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management	92.732.277	69.253.050	430.963.984	321.846.625
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Servicii de management	84.668	69.779	393.486	324.291
Rompetrol Well Services S.A.	Alte servicii	63.474	50.941	294.989	236.743
Rompetrol Bulgaria	Servicii intermediere vânzări	99	278	460	1.292
Rompetrol Moldova S.A.	Servicii intermediere vânzări	238.289	236.874	1.107.424	1.100.848
KMG Rompetrol Services Center S.R.L.	Servicii suport	7.589.282	7.171.491	35.270.429	33.328.787
Midia Marine Terminal S.R.L.	Servicii portuare/Tranzit	16.597.359	16.467.749	77.134.566	76.532.217
Byron Shipping S.R.L.	Servicii de shipping	1.426		6.627	-
Rompetrol Energy S.A.	Achiziție de utilități	128.736.399	47.644.744	598.289.541	221.424.183
KMG Rompetrol Development S.R.L.	Retail	15.991.803	19.226.392	74.320.305	89.352.734
Global Security Sistem S.A.	Servicii de pază și protecție	3.497.421	3.470.784	16.253.914	16.130.122
Global Security Sistems - Fire Services S.R.L.	Servicii PSI	1.723.003	1.849.886	8.007.484	8.597.160
Total		**3.444.468.647**	**2.498.654.006**	**16.007.823.589**	**11.612.244.627**

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

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 urma reorganizării Guvernului României în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 212/2020, denumirea ministerului a fost modificată în Ministerul Energiei.

Astfel, MFPR, MECMA, ME și alte autorități sunt considerate ca fiind parți 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 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025, Grupul a înregistrat o depreciere a creanțelor în relație cu Oilfield Exploration Business Solutions S.A. în valoare de 4,1 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:

	30 septembrie 2026 USD	30 septembrie 2025 USD	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
			(Informații suplimentare – a se vedea nota 2 e))	
Rezultate				
Profit/(pierderea) cuvenit(ă) acționarilor majoritari	181.280.809	(35.130.597)	842.484.432	(163.265.936)
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 (USD/RON/100 acțiuni)				
De bază	0,6826	(0,1323)	3,1721	(0,6147)
Diluat	0,2369	(0,0459)	1,1011	(0,2134)

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat presupunând conversia ipotetică a împrumutului hibrid în acțiuni ordinare, în conformitate cu IAS 33. Această ipoteză nu reflectă nicio modificare reală sau preconizată în structura acționariatului Grupului.

31. DATORII CONTINGENTE

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

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

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

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

32. ASPECTE LEGALE

Grupul este implicat în diverse proceduri juridice apărute în cursul normal al activității.
Conducerea Grupului, împreună cu consultanții juridici, monitorizează permanent evoluția acestor litigii și constituie provizioane în situațiile în care este probabilă o ieșire de resurse economice și aceasta poate fi estimată în mod fiabil.
În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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.

În plus, a fost inițiată procedura de contestare pe cale administrativă cu privire la constatările inspecției fiscale ce vizează perioada de cinci ani, din 2017 până în 2022. Procedura administrativă este în desfășurare.

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 rafinăriei Vega. Până la data aprobării acestor situații financiare interimare consolidate nu au fost identificate modificări semnificative.

32. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 țiței 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. Procedurile judiciare sunt în desfășurare, următorul termen de judecată fiind stabilit pentru 24 februarie 2027.

La data de 15 mai 2026, același acționar a inițiat o acțiune separată în instanță în fața Tribunalului Constanța (dosar nr. 2757/118/2026), solicitând anularea hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29 aprilie 2026. Procedurile judiciare sunt în curs de desfășurare, următorul termen de judecată fiind stabilit pentru 3 februarie 2027.

Litigii privind stațiile de distribuție carburanți

Grupul este implicat în mai multe proceduri judiciare în curs, inițiate de Municipiul Constanța în legătură cu stațiile de distribuție carburanți exploatate de Rompetrol Downstream S.R.L., inclusiv o stație deținută de Rompetrol Rafinare S.A. Municipiul solicită, printre altele, dezafectarea stațiilor de distribuție și a instalațiilor aferente, eliberarea și restituirea terenului aferent și, în anumite cazuri, despăgubiri pentru lipsa de folosință și sumele conexe.

Rompetrol Downstream S.R.L. și, după caz, Rompetrol Rafinare S.A. au contestat pretențiile Municipiului, invocând apărări de natură procedurală și de fond. În anumite proceduri, Rompetrol Downstream S.R.L. a formulat, de asemenea, cereri reconvenționale prin care solicită confirmarea drepturilor sale contractuale și, în cazul în care se va dispune demolarea, despăgubiri în legătură cu stațiile de distribuție afectate.

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 30 septembrie 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 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 30 septembrie 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:

	30 septembrie 2026 USD	31 decembrie 2025 USD
Împrumuturi (împrumuturi de la bănci și obligații pentru contractele de leasing)	626.360.884	625.507.558
Casa și conturi la bănci	(152.558.617)	(57.284.561)
Împrumuturi, net	**473.802.267**	**568.222.997**
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	317.259.787	263.024.166
Indicatorul gradului de îndatorare	**1,49**	**2,16**

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

34.3. INSTRUMENTE FINANCIARE

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.002.667.381	820.464.107
Creanțe imobilizate	98.545.185	126.447.176
Instrumente financiare derivate	23.985	15.390.695
Casa și conturi la bănci	152.558.617	57.284.561
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**1.253.795.168**	**1.019.586.539**
Datorii financiare		
Împrumuturi pe termen lung	276.082.735	274.592.685
Instrumente financiare derivate	130.956.460	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.624.184.118	1.317.286.379
Împrumuturi pe termen scurt	48.527.927	47.417.710
TOTAL DATORII FINANCIARE	**2.079.751.240**	**1.639.296.774**

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.

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

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 30 septembrie 2026 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivativelor 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.

	30 septembrie 2026	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.002.667.381	-	1.002.667.381	-
Creanțe imobilizate	98.545.185	-	98.545.185	-
Instrumente financiare derivate	23.985	-	23.985	-
Casa și conturi la bănci	152.558.617	-	152.558.617	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**1.253.795.168**	**-**	**1.253.795.168**	**-**
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen lung	276.082.735	-	276.082.735	-
Instrumente financiare derivate	130.956.460	-	130.956.460	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.624.184.118	-	1.624.184.118	-
Împrumuturi pe termen scurt	48.527.927	-	48.527.927	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	**2.079.751.240**	**-**	**2.079.751.240**	**-**

	31 decembrie 2025	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
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	57.284.561	-	57.284.561	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**1.019.586.539**	**-**	**1.019.586.539**	**-**
				-
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	47.417.710	-	47.417.710	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	**1.639.296.774**	**-**	**1.639.296.774**	**-**

La data de 30 septembrie 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. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

34.5. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

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

Situația poziției financiare:

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Active financiare derivate	23.985	15.390.695
Datorii financiare derivate	(130.956.460)	-
Poziția netă - activ/(datorie)	**(130.932.475)**	**15.390.695**

Contul de profit și pierdere:

	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025
Pierderi/(câștiguri) realizate - net	331.341.679	20.104.102
Poziția totală - (câștig)/pierdere în Costul vânzării	**331.341.679**	**20.104.102**

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

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Active/(datorii) derivate 2025	15.390.695	(4.519.724)
Variația valorii juste în cadrul unei operațiuni de acoperire a stocurilor	(29.370.259)	2.790.766
Rezerve	(116.952.911)	17.119.653
Active/(datorii) derivate 2026	**(130.932.475)**	**15.390.695**

Instrumentele financiare derivate sunt inițial evaluate la valoarea justă la data din contract, și reevaluate la valoarea justa 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 denominate în principal în dolari US, astfel nu există o expunere mare față de riscul de valută. În plus, anumite active și datorii sunt denominate în valute, și sunt apoi retranslatate 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. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)

34.8. RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

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

34.9. RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR PRIME ȘI PRODUSELOR PETROLIERE

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

Grupul continuă să aplice politica sa de acoperire a riscurilor pentru a atenua aceste riscuri. Nu au fost identificate modificări semnificative în abordarea gestionării riscurilor în cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 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.

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

La 30 octombrie 2026, Rompetrol Rafinare S.A., împreună cu alte companii din cadrul Grupului, a semnat un act adițional la contractul de credit sindicalizat din data de 13 aprilie 2023, cu modificările ulterioare, în valoare de 575,8 milioane USD, cu posibilitatea de majorare până la 600 de milioane USD. Actul adițional vizează modificări ale marjelor de dobândă aplicabile Facilităților A și B.

În noiembrie 2026, Rompetrol Rafinare S.A. a primit decizia de soluționare a contestației administrative formulate împotriva constatărilor inspecției fiscale finalizate în aprilie 2026. Autoritățile fiscale au dispus desființarea deciziei privind ajustările bazei de impozitare a profitului în valoare de 248,4 milioane RON, urmând ca situația fiscală să fie reanalizată prin refacerea inspecției fiscale. Totodată, au fost menținute obligații fiscale suplimentare reprezentând TVA și impozit cu reținere la sursă, în valoare totală de 14,8 milioane RON.

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului de Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, CRISTINA ANA DICA
Manager Raportare

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

30 SEPTEMBRIE 2026

ROMPETROL RAFINARE SA
Situații Financiare Interimare Individuale Simplificate Neauditate
Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016
la 30 septembrie 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

	Note	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Imobilizări necorporale	3	21.270.202	69.644.213
Fond comercial	4	152.720	152.720
Imobilizări corporale	5	2.782.279.577	2.763.838.341
Drepturi de utilizare a activelor	6	58.260.683	53.466.253
Investiții în filiale	8	3.615.958.524	3.651.530.174
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	25	92.218.012	92.218.012
Creanțe pe termen lung	7	453.273.332	544.026.880
Total active imobilizate		**7.023.413.050**	**7.174.876.593**
Stocuri, net	9	2.063.448.355	1.133.073.651
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	2.900.286.884	1.893.394.531
Instrumente financiare derivate	32	-	65.383.334
Casa și conturi la bănci	11	645.880.108	202.434.632
Total active circulante		**5.609.615.347**	**3.294.286.148**
TOTAL ACTIVE		**12.633.028.397**	**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	427.187.650	431.603.729
Alte rezerve	12	3.013.676.060	3.553.293.629
Pierdere reportată		(5.044.392.618)	(5.317.487.722)
Rezultatul exercițiului curent		632.878.868	268.679.025
Total capitaluri proprii		**1.917.907.640**	**1.824.646.341**
Împrumut de la bănci pe termen lung	16	1.334.354.006	1.192.198.656
Provizioane	18	507.804.925	489.207.604
Datorii leasing	17	62.866.867	57.585.433
Alte datorii pe termen lung	19	245.237.257	314.210.197
Total datorii pe termen lung		**2.150.263.055**	**2.053.201.890**
Datorii comerciale și alte datorii	13	7.386.271.800	5.942.645.164
Datorii contractuale	14	295.729.569	397.421.662
Datorii leasing	17	4.358.115	2.764.852
Instrumente financiare derivate	32	580.358.426	-
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	15	30.816.517	30.818.507
Împrumut de la bănci pe termen scurt	15	174.236.747	205.873.083
Impozitul pe profit de plată	25	93.086.528	11.791.242
Total datorii curente		**8.564.857.702**	**6.591.314.510**
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		**12.633.028.397**	**10.469.162.741**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Camelia Nebi
Contabil Șef

	Note	ianuarie-septembrie 2026	ianuarie-septembrie 2025
Cifra de afaceri din contracte cu clienții	20	17.372.751.140	12.776.729.901
Costul producție vândute	21	(15.717.412.164)	(12.401.971.387)
Profit brut		**1.655.338.976**	**374.758.514**
Cheltuieli de desfacere și general administrative	22	(392.412.764)	(304.332.187)
Alte cheltuieli operaționale	23	(265.796.794)	(161.600.454)
Alte venituri operaționale	23	153.440.090	155.855.340
Profit operațional		**1.150.569.508**	**64.681.213**
Cheltuieli financiare	24	(304.584.301)	(310.055.750)
Venituri financiare	24	134.579.591	40.049.820
(Pierderi) / câștiguri din diferențele de curs valutar, net	24	(251.536.146)	445.259.613
Profi brut înainte de impozitare		**729.028.652**	**239.934.896**
Impozitul pe profit	25	(96.149.784)	(14.190.268)
Profitul net în perioadă		**632.878.868**	**225.744.628**
Rezultatul pe acțiune (bani/acțiune)			
De bază	28	2,38	0,85
Diluat	28	0,85	0,30

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Camelia Nebi
Contabil Șef

	ianuarie - septembrie 2026	ianuarie - septembrie 2025
Profit net în perioadă	**632.878.868**	**225.744.628**
Alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**
Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit si pierdere (net de impozite):		
Pierderi din acoperirea fluxului de numerar	(539.617.569)	(39.078.112)
Total alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere (net de impozite):	**(539.617.569)**	**(39.078.112)**
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 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	**(539.617.569)**	**(39.078.112)**
Total rezultat global al exercițiului, net de impozite	**93.261.299**	**186.666.516**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Camelia Nebi
Contabil Șef

ROMPETROL RAFINARE SA
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2026
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Note	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025
Profit înainte de impozitul pe profit		**729.028.652**	**239.934.896**
Ajustări pentru:			
Depreciere și amortizare	21, 22	286.080.152	324.407.102
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	23	(8.382)	(11.147.381)
Ajustari pentru deprecierea creantelor	23	738.295	(5.183.051)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, net		-	(19.738.358)
Provizion pentru mediu și alte datorii	18	18.597.320	-
Cheltuieli privind penalități		13.804.336	6.749.277
Rata de actualizare leasing	17	1.775.307	1.293.079
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane bancare		302.808.994	308.762.671
Venituri din dobânzi		(68.780.299)	(36.215.371)
Venituri din dividende		(65.799.292)	(3.834.449)
Ajustări pentru pierderea / câștigul din cedările de imobilizări corporale	23	139.613	213.674
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	23	5.661.641	1.982.469
Diferențe de curs nerealizate (Câștig)/Pierdere	24	117.493.251	(214.649.670)
Numerar din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		**1.341.539.588**	**592.574.888**
Modificări nete în capitalul circulant:			
Creanțe și cheltuieli în avans		(889.312.138)	(1.008.894.473)
Stocuri		(936.027.964)	238.272.536
Datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale		347.062.172	226.478.812
Modificări nete în capitalul circulant:		**(1.478.277.930)**	**(544.143.125)**
Impozitul pe profit plătit / recuperat		(15.064.504)	(4.795.699)
Intrări (ieșiri) nete de numerar din activitatea de exploatare		**(151.802.846)**	**43.636.065**
Flux de numerar din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(300.179.093)	(62.031.838)
Achiziții de imobilizări necorporale		(336.948)	(750.697)
Încasări din reducerea capitalului social al investițiilor		35.571.650	-
Dividende primite		2.498.211	3.834.449
Dobânzi încasate		68.780.299	36.215.371
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		13.472	-
Flux de numerar utilizat/generat din creante cash pooling		38.135.549	(48.759.172)
Ieșiri nete de numerar din activitatea de investiții		**(155.516.860)**	**(71.491.887)**
Flux de numerar din activitatea de finanțare			
Flux de numerar utilizat/generat din datorii cash pooling		992.478.368	583.448.397
Împrumuturi pe termen scurt rambursate la bănci		(31.673.546)	(59.898.938)
Împrumuturi pe termen lung primite de la bănci		149.646.242	1.215.238.834
Imprumuturi pe termen lung rambursate la banci		(51.968.670)	(1.257.396.655)
Rambursări de leasing		(4.908.218)	(3.572.890)
Dobânzi și comisioane bancare plătite		(302.808.994)	(308.762.671)
Intrari nete de numerar din activitatea de finanțare		**750.765.182**	**169.056.077**
Creștere / (Descreștere) netă a disponibilităților		**443.445.476**	**141.200.255**
Numerar la începutul perioadei		**202.434.632**	**401.448.104**
Numerar la sfârșitul perioadei		**645.880.108**	**542.648.359**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Camelia Nebi
Contabil Șef

Notele explicative de la 1 la 33 sunt parte integranta a acestor situatii financiare interimare individuale simplificate.

	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**
Profit net pe primele 9 luni 2025	-	-	225.744.628	-	-	**225.744.628**
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	(39.078.112)	**(39.078.112)**
Total alte elemente ale rezultatului global pe primele 9 luni 2025	**-**	**-**	**-**	**-**	**(39.078.112)**	**(39.078.112)**
Total rezultat global al exercițiului pe primele 9 luni 2025	**-**	**-**	**225.744.628**	**-**	**(39.078.112)**	**186.666.516**
30 septembrie 2025	**2.655.920.573**	**232.637.107**	**(5.154.412.139)**	**508.991.799**	**3.427.394.973**	**1.670.532.313**
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**
Profit net pe primele 9 luni 2026	-	-	**632.878.868**	-	-	**632.878.868**
Câștiguri/(pierderi) din acoperirea fluxului de numerar	-	-	-	-	(539.617.569)	**(539.617.569)**
Total alte elemente ale rezultatului global pe primele 9 luni 2026	**-**	**-**	**-**	**-**	**(539.617.569)**	**(539.617.569)**
Total rezultat global al exercițiului pe primele 9 luni 2026	**-**	**-**	**632.878.868**	**-**	**(539.617.569)**	**93.261.299**
Transferul în rezultatul reportat a rezervei de reevaluare realizată, net de impozitul amânat, aferent rezervei de reevaluare realizată, transferat în rezultatul reportat	-	-	4.416.079	(4.416.079)	-	-
30 septembrie 2026	**2.655.920.573**	**232.637.107**	**(4.411.513.750)**	**427.187.650**	**3.013.676.060**	**1.917.907.640**

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Camelia Nebi
Contabil Șef

1. PREZENTARE GENERALA

Rompetrol Rafinare SA (denumită în continuare "Societatea") este o societate înființată în conformitate cu legile din România. "Societatea" operează două rafinării Petromidia și Vega cât și sectorul petrochimic. Rafinăria Petromidia este rafinăria cu cea mai mare capacitate (de 5 milioane tone țiței/an capacitate instalată) și singura pe litoralul românesc al Mării Neagre, care prelucrează, în exclusivitate, țiței provenit din import și produce carburanți auto care satisfac standardele Uniunii Europene, alte produse petroliere și unele produse petrochimice. Rafinăria Petromidia a fost proiectată și construită în perioada 1975 - 1977, fiind ulterior modernizată la începutul anilor '90 și în perioada 2005 - 2012. Rafinăria Vega se află în Ploiești și este una dintre cele mai vechi rafinării din Romania. 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 30 septembrie 2026 este de 1.221, 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 1571, Tower 10, etajul 17, 1077 XX Amsterdam, Țările de Jos.

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 justăprin 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 cuantum în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel.

2. BAZELE DE ÎNTOCMIRE ȘI POLITICILE CONTABILE (continuare)

Situațiile financiare interimare individuale simplificate au fost întocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara", nu includ toate informațiile și prezentările necesare pentru situațiile financiare individuale anuale si trebuie citite împreuna cu situațiile financiare individuale anuale ale Societății aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate aferente primelor nouă luni ale anului 2026 sunt neauditate și nu au fost supuse unei revizuiri externe.

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 și a concluzionat că sunt disponibile resurse adecvate pentru a-și susține operațiunile și pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. Prin urmare, aceste situații financiare 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 avut 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.

La data de 30 septembrie 2026, nu au fost identificate modificări semnificative în raționamentele, estimările sau ipotezele utilizate, comparativ cu 31 decembrie 2025.

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	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
RON / USD	4,6474	4,3417
RON / EUR	5,2785	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.

3. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Programe informatice/ 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**
Creșteri	83.939	-	253.009	336.948
Reduceri	-	(47.904.918)	-	(47.904.918)
Sold final la 30 septembrie 2026	**75.651.213**	**20.251.950**	**1.797.566**	**97.700.729**
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	(792.473)	(13.569)	-	(806.042)
Sold final la 30 septembrie 2026	**(71.258.368)**	**(5.172.159)**	**-**	**(76.430.527)**
Valoare contabilă netă				
La data de 31 decembrie 2025	**5.101.379**	**62.998.278**	**1.544.557**	**69.644.214**
Sold final la 30 septembrie 2026	**4.392.845**	**15.079.791**	**1.797.566**	**21.270.202**

În septembrie 2026, Rompetrol Rafinare S.A. și-a îndeplinit obligația față de autoritățile române privind restituirea certificatelor de emisii de CO_2 aferente emisiilor din 2025. Prin urmare, certificatele de emisii de CO_2 cu o valoare contabilă de 47,9 milioane RON au fost derecunoscute din activele necorporale, împreună cu datoria corespunzătoare (Nota 13), în conformitate cu politica contabilă a Societății.

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

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)
Ieșiri	-	-	(37.036.282)	-	-	(37.036.282)
Transferuri si reclasificari*	-	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	-	-	17.208.535	48.880	282.931.940	300.189.355
Transferuri din imobilizări în curs	-	91.550.302	98.391.774	5.876.278	(195.828.930)	(10.576)
Ieșiri	-	(2.365)	(41.762.465)	(21.093)	-	(41.785.923)
Transferuri si reclasificari**	-	-	823.963	-	-	823.963
La 30 septembrie 2026	**207.096.153**	**1.247.650.964**	**2.089.434.108**	**13.112.382**	**304.683.479**	**3.861.977.087**
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	-	-	36.822.608	-	-	36.822.608
Ajustări de depreciere	-	14.338.731	5.399.627	-	(3.578.667)	16.159.691
Transferuri si reclasificari**	-	-	(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	(328.698)	(93.029.394)	(187.451.017)	(789.134)	-	(281.598.243)
Amortizarea aferentă activelor cedate/ casate	-	181.905	41.446.924	17.795	-	41.646.624
Transferuri si reclasificari**	-	-	(823.963)	-	-	(823.963)
La 30 septembrie 2026	**(10.559.382)**	**(372.964.114)**	**(675.528.807)**	**(2.495.780)**	**(18.149.426)**	**(1.079.697.510)**
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 30 septembrie 2026	**196.536.771**	**874.686.850**	**1.413.905.301**	**10.616.602**	**286.534.052**	**2.782.279.577**

*) *Include transferul la / de la instalații și echipamente la / de la dreptul de utilizare a activelor în valoare de 0,82 milioane RON (2025: 1,35 milioane RON).*
***) Transferurile și reclasificările din 2025 se referă în principal la alocarea activelor capitalizate în legătură cu revizia generală a rafinăriei. După finalizarea procesului de capitalizare, activele au fost reclasificate în categoriile corespunzătoare de imobilizări corporale. Reclasificarea nu a avut niciun impact asupra valorii contabile totale a imobilizărilor corporale.*

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 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025:

Imobilizări în curs la 30 septembrie 2026

Sume în milioane RON	**Adiții în cursul anului**	**Sold la 30 septembrie 2026**
Din care:	**282,93**	**304,68**
BU Refining Oprire Planificată 2026_PEM-LLI	113,27	0,11
Reînnoiri autorizări ISCIR	48,87	72,25
Reabilitare rezervoare	37,38	50,40
Restaurarea de urgență a capacității de stocare a țițeiului 100	19,20	23,69
Reparații Capitale Urgente în Rompetrol Rafinare	11,66	0,00
Pachetul de stingere a incendiilor_T065,T069,T072,T79,77;61	7,97	13,71
Modernizarea punctelor de prelevare din unitățile de rafinărie	6,21	10,62
LDPE – K102 reabilitare hiper compresor	4,11	16,33
Înlocuire echipamente statice platforma rafinăriei	3,80	5,75
Montarea echipamentelor electrice	3,17	4,31
Pachet înlocuirea catalizatori	1,26	3,23
Înlocuire echipamente strategice (rotori)	0,47	6,56
Alte proiecte	25,57	97,73

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Ieșiri

Ieșirile din cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026 se referă în principal la catalizatorii uzați derecunoscuți de către Rompetrol Rafinare S.A., cu o valoare contabilă brută de 40,2 milioane RON.

- ***Mijloace fixe gajate***

La 30 septembrie 2026, Societatea a gajat imobilizări corporale în valoare netă contabilă de 567.241.921 RON (624.444.807 RON în 2025) pentru asigurarea facilitaților 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 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
Ieșiri	-	-	(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	896.470	(220.805)	682.025
Ieșiri	-	-	(1.073.435)	(1.073.435)
la 30 septembrie 2026	**69.723.353**	**4.531.683**	**7.940.453**	**82.195.489**
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	(2.061.591)	(371.436)	(1.242.840)	(3.675.866)
Amortizare aferentă drepturilor de utilizare încetate	-	-	1.073.435	1.073.435
la 30 septembrie 2026	**(18.715.725)**	**(3.795.260)**	**(1.423.820)**	**(23.934.806)**
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025	**52.836.289**	**211.389**	**418.575**	**53.466.253**
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2026	**51.007.628**	**736.423**	**6.516.632**	**58.260.683**

La 30 septembrie 2026, Societatea a recunoscut adiții pentru drepturi de utilizare în valoare de 7,8 milioane RON pentru autospeciale pentru stingerea incendiilor.

Societatea a recunoscut dreptul de utilizare a activelor pentru categorii principale de leasing.

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 si autospeciale de stins incendii.

7. CREANȚE IMOBILIZATE

Detaliile creanțelor imobilizate pe termen lung la 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Cash colateral – creanțe pe termen lung	450.650.670	542.389.751
Plăți anticipate pe termen lung	2.622.662	1.637.129
Total	**453.273.332**	**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.

Scăderea înregistrată în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026 reflectă în principal rambursarea parțială a obligațiilor fiscale amânate și reducerea aferentă a garanțiilor bancare, aprobate de ANAF.

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Investiții în subsidiare	3.615.958.524	3.651.530.174
Total	**3.615.958.524**	**3.651.530.174**

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 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025 sunt dupa cum urmează:

	Domeniu de activitate	Participare la 30 septembrie 2026	Participare la 31 decembrie 2025	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
Rompetrol Downstream S.R.L.	Vanzari de carburanti	99,99%	99,99%	2.777.473.786	2.777.473.786
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	Fabricarea produselor petrochimice	100,00%	100,00%	479.676.404	479.676.404
Rom Oil S.A.	Vanzare de carburanti en gros; depozitare carburanti	99,99%	99,99%	58.990.106	58.990.106
Rompetrol Logistics S.R.L.	Transport carburanti	66,19%	66,19%	266.354.467	301.926.117
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Controlul calitatii produselor petroliere	70,91%	70,91%	33.463.761	33.463.761
Total titluri de participare				**3.615.958.524**	**3.651.530.174**

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

La data efectuării analizei, la 31 decembrie 2025, valorile juste ale filialelor se bazează pe evaluările efectuate de Ernst & Young Service SRL, un evaluator independent acreditat care are experiență de evaluare pentru societăți 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 folosing 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.
În cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026, Rompetrol Logistics SRL a efectuat o reducere a capitalului social în valoare de 35,6 milioane RON și a distribuit dividende acționarilor săi. Aceste tranzacții nu au avut ca rezultat nicio modificare a participațiilor efective deținute de Societate, respectiv a controlului asupra filialei.

- *Ieșiri aferente vânzării de filiale și lichidări*

În primele trei trimestre ale anului 2026 nu au avut loc vânzări de filiale.

9. STOCURI, NET

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Țiței și alte materii prime (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	1.278.143.972	727.526.355
Produse finite (la valoarea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă)	533.923.787	255.662.795
Productie în curs de execuție (la cost)	205.305.620	104.172.401
Piese de schimb (la cost minus deprecierea stocurilor)	15.629.201	14.929.957
Alte materiale consumabile (la cost minus deprecierea stocurilor)	25.061.749	25.631.091
Mărfuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	31.719	40.665
Alte stocuri (la cost minus deprecierea stocurilor)	5.352.307	5.110.387
Total	**2.063.448.355**	**1.133.073.651**

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

Creșterea stocurilor la 30 septembrie 2026 comparativ cu 31 decembrie 2025 a fost determinată în principal de costuri de achiziție și de producție mai mari, alături de modificări ale volumelor și compoziției stocurilor. Evoluția reflectă valori mai mari ale țițeiului, materiilor prime și produselor petroliere și petrochimice finite, influențate de evoluția prețurilor de piață și de cerințele operaționale. Stocurile în curs de execuție au fost, de asemenea, afectate de modificările fluxurilor de producție, ale mixului de produse și ale activităților de rafinare de la data raportării.

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

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Sold la începutul anului	**(141.411.144)**	**(135.777.469)**
Ajustări de depreciere înregistrate în cursul anului	(152.737.925)	(122.049.719)
Reluarea ajustărilor de depreciere în cursul anului	152.746.307	116.416.044
Sold la sfârșitul perioadei	**(141.402.762)**	**(141.411.144)**

Ajustarea pentru deprecierea stocurilor a crescut în cursul perioadei ca urmare a efectului net al deprecierilor de stocuri și al reluărilor la venituri recunoscute pe baza evaluării valorii realizabile nete efectuate la data raportării.

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Active financiare:		
Creanțe comerciale	2.337.214.970	1.500.711.378
Debitori diverși	20.982.230	45.697.162
Alte creanțe	269.832.178	357.675.334
Minus: Ajustare pentru pierderi de credit așteptate	(46.379.676)	(45.584.826)
Subtotal – Active financiare	**2.581.649.702**	**1.858.499.048**
Active non-financiare:		
Avansuri plătite furnizorilor	297.949.488	24.074.680
TVA de recuperat	20.687.694	10.820.803
Subtotal – Active non-financiare	**318.637.182**	**34.895.483**
Total	**2.900.286.884**	**1.893.394.531**

10. CREANȚE COMERCIALE Și ALTE CREANȚE (continuare)

Debitori diverşi

În categoria debitori diverși este inclusă suma de 14,8 milioane RON (2025: 0 milioane RON) reprezentând datorii și penalități plătite către ANAF după raportul general privind inspecția fiscală care acoperă perioada 2017 – Octombrie 2022; suma este provizionată integral la 30 septembrie 2026.

Categoria de debitori diverși include suma de 3,3 milioane RON (2025: 0 milioane RON) de încasat de la KMG International N.V., sumă rezultată din cesiunea creanțelor deținute de Rompetrol Rafinare S.A asupra. Oilfield Exploration Business Solutions S.A.

Suma de 43 milioane RON de la 31.12.2025 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 a fost încasată integral pâna la 30.09.2026.

Avansuri plătite furnizorilor

În anul 2026 din suma totală de 297,9 milioane RON (2025: 24,1 milioane RON) reprezentând avansuri plătite furnizorilor, 242,6 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 269,8 milioane RON (2025: 357,7 milioane RON), 117.9 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 99,2 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 aşteptate

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Creanțe comerciale		
Valoare contabilă brută	2.337.214.970	1.500.711.378
Ajustare pentru pierderi de credit așteptate	(39.618.920)	(38.824.070)
Creanțe comerciale, net	**2.297.596.050**	**1.461.887.308**
Debitori diverși și alte creanțe		
Debitori diverși	20.982.230	45.697.162
Alte creanțe	269.832.178	357.675.334
Ajustări pentru debitori diverși și alte creanțe	(6.760.756)	(6.760.756)
Debitori diverși și alte creanțe, net	**284.053.652**	**396.611.740**
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	**(46.379.676)**	**(45.584.826)**

Din valoarea totală a altor creanțe și debitori diverși în valoare de 290,8 milioane RON (2025: 403,4 milioane RON) suma de 6,8 milioane RON este provizionată (2025: 6,8 milioane RON).

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:

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Sold la începutul anului	**(45.584.826)**	**(74.959.713)**
Ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor	(795.727)	(1.552.381)
Provizioane reversate	57.432	30.853.119
Diferențe de curs	(56.555)	74.149
Sold la sfârșitul perioadei	**(46.379.676)**	**(45.584.826)**

11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Conturi la bănci	643.822.945	202.169.523
Casa	5.409	1.445
Sume în tranzit	1.500.930	-
Alte valori de trezorerie	550.824	263.664
Total	**645.880.108**	**202.434.632**

Creșterea numerarului și a echivalentelor de numerar la 30 septembrie 2026 comparativ cu 31 decembrie 2025 reflectă poziția de lichiditate a Societății la data raportării, susținută de numerarul generat și gestionat prin activitățile sale operaționale și de finanțare din cursul perioadei.

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

12. CAPITALURI PROPRII

La data de 30 septembrie 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 30 septembrie 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
Rompetrol Financial Group SRL	6,47	171.851.155
Rompetrol Well Services SA	0,05	1.323.486
Rompetrol 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 hybrid subordonat de la acționarul său majoritar, KMG International N.V.; cu scadență pe termen lung.

Nu au fost înregistrate alte modificări semnificative în componentele capitalurilor proprii în cursul perioadei de noua luni încheiate la 30 septembrie 2026, cu excepția celor prezentate în Situația modificărilor Capitalurilor proprii.

13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Datorii financiare:		
Datorii comerciale	3.498.826.587	3.123.479.216
Datorii Cash pooling (intra-grup)	3.240.945.187	2.245.591.928
Alte datorii	2.479.050	71.265.024
Subtotal – Datorii financiare	**6.742.250.824**	**5.440.336.168**
Datorii non-financiare:		
TVA de plată	547.248.708	405.735.864
Fond special produse petroliere	27.560.632	27.560.632
Taxe de plată	45.403.024	30.299.721
Datorii cu personalul și asigurări sociale	23.808.612	38.712.779
Subtotal – Datorii non-financiare	**644.020.976**	**502.308.996**
Total Datorii comerciale și Alte datorii	**7.386.271.800**	**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 30 septembrie 2026 este de 3.240,95 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 2.706 milioane RON la 30 septembrie 2026 (2025: 2.646 milioane RON), pentru achiziția de țiței. Acest sold constituie componenta cea mai semnificativă a soldului datoriilor comerciale, reprezentând aproximativ 77% din totalul datoriilor comerciale la data raportării (2025: aproximativ 85%).

14. DATORII CONTRACTUALE

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Avansuri pe termen scurt de la alți clienți	295.729.569	397.421.662
Total avansuri pe termen scurt	**295.729.569**	**397.421.662**

Datoriile contractuale se refera la plăti 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

	30 septembrie 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 si trimestrul II 2024. Scadența împrumuturilor este pe o perioadă de 12 luni.		
Dobânda de plată	202.055	204.045
TOTAL	**30.816.517**	**30.818.507**

Împrumuturi bancare pe termen scurt

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Banca Transilvania	**130.546.446**	**128.983.487**
Facilitate pe termen scurt de tip revolving în valoare de 30 mil EUR pentru activitatea curentă, emitere de acreditive și scrisori de garanție, scadentă la 24 iulie 2027; 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 mobiliară asupra instalații și echipamente; ipotecă asupra imobil teren în suprafață de 30.380,96 m2; cesiune a drepturilor de despăgubire din asigurare		
Banca Transilvania	**43.522.247**	**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, emitere de acreditive și scrisori de garanție, scadentă la 24 iulie 2027; 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 mobiliară asupra bunurilor mobile de producție-10,9 mil EUR.		
Dobânda de plată	168.054	130.844
Total	**174.236.747**	**171.152.443**
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Garanti Bank	-	21.708.107
Facilitate de credit – componenta auxiliară credit de tip overdraft acordată de Banca Comerciala Intessa Sanpaolo Romania	-	13.012.532
TOTAL	**174.236.747**	**205.873.083**

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Împrumuturi bancare pe termen lung

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Facilitate de credit – prin BCR (Banca Comercială Română) în calitate de agent plătitor. Facilitate de credit in valoare de 575,8 mil. USD cu posibilitate de majorare pana la 600 mil. USD având în vedere o clauză acordeon de 24,2 milioane USD. Facilitate acordata de un consortiu de banci, si **anume Banca Comerciala Romana 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**. **și Exim Banca Românească**. Facilitatea cuprinde urmatoarele doua componente: I) 287,9 milioane USD avand scadenta 13 aprilie 2028 și II) 287,9 milioane USD, incheiata pe o perioada de 1 an cu posibilitate anuala de prelungire. Facilitatea este garantata de stocuri, creante, depozite, statii si conturi curente."	1.334.354.006	1.192.198.656
TOTAL	**1.334.354.006**	**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	682.025	8.172.179
Plati	(4.908.218)	(4.713.811)
Dobanda cumulata	1.775.307	1.721.895
Impact din diferente de curs	2.319.546	1.246.580
La 30 septembrie / 31 decembrie	**67.224.981**	**60.350.284**
Pe termen lung	62.866.867	57.585.433
Curent	4.358.115	2.764.852

Suma aferentă adițiilor de 7,01 milioane RON în primele trei trimestre ale anului 2026 se referă la contracte pentru închiriere flotă auto și autospeciale de stins incendii.

18. PROVIZIOANE

Provizioanele au componența de mai jos:

	La 30 septembrie 2026	La 31 decembrie 2025
Provizion litigii	3.600.000	3.600.000
Provizion pentru obligații la pensionare	47.995.539	47.995.539
Provizion fiscal	32.607.057	14.009.737
Provizion pentru mediu	423.602.329	423.602.329
Total	**507.804.926**	**489.207.606**

În urma finalizării inspecției fiscale, în anul 2026, Societatea a recunoscut un provizion suplimentar de 18,6 milioane RON, suplimentând suma recunoscută anterior la data de 31 decembrie 2025.

La data de 30 septembrie 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 30 septembrie 2026, alte datorii pe termen lung ale Rompetrol Rafinare S.A., în valoare de 245,2 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.

20. CIFRA DE AFACERI NETĂ DIN CONTRACTE CU CLIENȚII

	ianuarie-septembrie 2026		TOTAL 2026	ianuarie-septembrie 2025		TOTAL 2025
	Rafinare	Petrochimie		Rafinare	Petrochimie	
Venituri brute din vânzarea de produse petroliere finite	22.743.436.425	487.781.151	23.231.217.576	17.057.371.212	314.449.088	17.371.820.300
Venituri din vânzarea de alte mărfuri	72.781.033	-	72.781.033	2.406.192	-	2.406.192
Venituri din vânzarea de utilități	31.270.325	3.618.285	34.888.610	21.818.319	-	21.818.319
Venituri din vânzarea altor produse	2.300.754	-	2.300.754	986.309	-	986.309
Venituri din alte servicii	17.201.537	-	17.201.537	14.191.011	-	14.191.011
Cifra de afaceri brută	**22.866.990.074**	**491.399.436**	**23.358.389.510**	**17.096.773.043**	**314.449.088**	**17.411.222.131**
Accize	(5.985.638.369)	-	(5.985.638.369)	(4.634.492.230)	-	(4.634.492.230)
Total Venituri, net de accize	**16.881.351.705**	**491.399.436**	**17.372.751.140**	**12.462.280.813**	**314.449.088**	**12.776.729.901**

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

21. COSTUL PRODUCȚIEI VÂNDUTE

	ianuarie-septembrie 2026	ianuarie-septembrie 2025
Țiței și alte materii prime	13.334.694.105	10.817.437.085
Consumabile și alte materiale	45.199.814	40.697.190
Utilități	748.838.053	565.186.105
Cheltuieli cu personalul	166.869.304	164.902.844
Transport	331.920	195.865
Mentenanță	132.427.137	135.796.915
Asigurări	14.971.775	17.826.633
Mediu	55.061.996	56.721.060
Altele	65.304.480	62.923.715
Costul producției - cash	**14.563.698.584**	**11.861.687.412**
Cheltuieli cu amortizarea	248.084.506	296.280.422
Costul producției	**14.811.783.090**	**12.157.967.834**
Minus: variația stocurilor	(436.789.526)	169.063.137
Minus: Producția proprie de imobilizări	(12.238.809)	(1.824.681)
Costul altor mărfuri vândute	73.849.722	496.079
Costul utilităților revândute	30.645.713	21.239.947
(Câștiguri)/pierderi din derivative	1.250.161.974	55.029.071
Total	**15.717.412.164**	**12.401.971.387**

Costul vânzărilor a fost influențat de evoluția prețurilor țițeiului și de condițiile de piață, de costurile mai mari cu utilitățile, precum și de impactul instrumentelor financiare derivate. Creșterea costurilor cu utilitățile a fost determinată atât de prețurile mai mari ale utilităților, cât și de modificările volumelor de consum de abur, rezultate în urma ajustărilor procesului tehnologic după punerea în funcțiune a centralei de cogenerare a Rompetrol Energy.

În primele nouă luni ale anului 2026, rezultatul realizat din instrumente financiare derivate a fost o pierdere de 1.250,2 milioane RON, comparativ cu o pierdere de 55,0 milioane RON în primele 9 luni ale anului 2025. Pierderea înregistrată în 2026 reflectă în principal:

- o pierdere de 413,5 milioane RON aferentă activităților de acoperire a riscurilor (hedging) pentru stocurile rafinăriei și o pierdere de 836,7 milioane RON aferentă programului de swap-uri OTC utilizat pentru acoperirea marjelor de rafinare;

Pierderile mai mari comparativ cu nouă luni 2025 reflectă impactul variațiilor semnificative ale prețurilor de piață asupra operațiunilor de acoperire a riscului ale Societății.

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

	ianuarie-septembrie 2026	ianuarie-septembrie 2025
Cheltuieli cu personalul	31.476.654	24.941.085
Utilități	44.907.260	16.175.028
Transport	60.306.349	63.661.303
Consultanță și management	47.591.362	44.543.828
Consumabile	4.607.749	2.965.150
Marketing	217.386	250.978
Taxe	4.616.714	4.319.148
Poștă și telecomunicații	-	29.832
Asigurări	4.540.709	3.151.202
Cheltuieli servicii IT	4.395.640	5.191.120
Cheltuieli de mediu	15.854.121	10.621.773
Mentenanță	20.794.506	17.245.602
Comisioane și penalități	51.890.691	19.699.090
Alte cheltuieli	63.217.976	63.410.369
Cheltuieli înainte de amortizare	**354.417.117**	**276.205.508**
Cheltuieli cu amortizarea	37.995.647	28.126.679
Total	**392.412.764**	**304.332.187**

Cheltuielile de desfacere, generale și administrative pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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-septembrie 2026	ianuarie-septembrie 2025
Câștig din deprecierea imobilizărilor corporale	-	19.738.358
Câștig din creanțe, inclusiv provizioane	57.432	5.511.229
Câștig din deprecierea stocurilor	152.746.307	104.241.576
Altele venituri operaționale	636.351	26.364.178
Alte venituri operaționale	**153.440.090**	**155.855.341**
Pierdere din deprecierea imobilizărilor corporale	(139.613)	(213.674)
Pierdere din creanțe, inclusiv provizioane	(795.727)	(328.180)
Pierdere din deprecierea stocurilor	(152.737.925)	(93.094.195)
Cheltuieli de exploatare privind stocurile depreciate	(5.661.641)	(1.982.469)
Pierdere din alte provizioane	(18.597.320)	-
Taxa aferenta cifrei de afaceri	(87.839.700)	(65.981.303)
Altele cheltuieli operaționale	(24.868)	(634)
Alte cheltuieli operaționale	**(265.796.794)**	**(161.600.455)**
Alte cheltuieli operaționale, net	**(112.356.704)**	**(5.745.114)**

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

	ianuarie-septembrie 2026	ianuarie-septembrie 2025
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânzile	(45.671.264)	(61.183.675)
Cheltuieli privind dobânzile acționarilor și părților afiliate	(176.552.822)	(136.988.687)
Rata de actualizare leasing	(1.775.307)	(1.293.079)
Dobânzi de întârziere pentru datorii comerciale	(80.584.908)	(110.590.309)
	(304.584.301)	**(310.055.750)**
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	67.799.886	34.661.882
Alte venituri financiare	66.779.704	5.387.939
	134.579.590	**40.049.820**
Rezultat financiar, net	**(170.004.711)**	**(270.005.930)**
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutare-nerealizate	(117.493.251)	214.649.671
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutare-realizate	(134.042.895)	230.609.942
Câștig/(pierdere) din diferențe de curs valutare netă	**(251.536.146)**	**445.259.613**
Total	**(421.540.857)**	**175.253.683**

25. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	30 septembrie 2026 RON	30 septembrie 2025 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde:		
Cheltuiala curentă privind impozitul pe profit, din care	**96.149.784**	**14.190.268**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	*96.149.784*	*14.190.268*
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit amânat	**-**	**-**
Total cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	**96.149.784**	**14.190.268**

b) Impozitul amânat

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

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026.

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

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

Segmente geografice

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

	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025
România	12.350.228.823	7.665.484.414
Europa	4.458.712.653	4.937.258.730
Asia	563.809.664	173.986.757
Total	**17.372.751.140**	**12.776.729.901**

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 Kazakhstan (20%) și Banca Națională a Republicii Kazahstan (9,58%), societăți cu sediul în Kazakhstan, deținute integral de statul Kazakshstan, 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
Rompetrol Well Services SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Bulgaria JSC	Societate a Grupului KMG International
Întreprinderea Mixtă Rompetrol Moldova SA	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Georgia LTD	Societate a Grupului KMG International
Midia Marine Terminal SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Financial Group SRL	Societate a Grupului KMG International
Dyneff SAS	Societate a grupului Rompetrol France. grup în care KMG International N.V. deține 49%
KMG Rompetrol SRL	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping Ltd	Societate a Grupului KMG International
Byron Shipping SRL	Societate a Grupului KMG International
Midia Green Energy SA (fosta Uzină 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%)
Rompetrol Downstream SRL	Filială a Societății
Rompetrol Petrochemicals SRL	Filială a Societății
Rom Oil SA	Filială a Societății
Rompetrol Logistics SRL	Filială a Societății
Rompetrol Quality Control SRL	Filială a Societății
Rompetrol Gas SRL	Societate a grupului KMG International
Rompetrol France SAS	Societate a grupului Rompetrol France, grup în care KMG International N.V. deține 49%
TRG Petrol Ticaret AS	Societate a grupului KMG International (deținere directă KMG International N.V.: 51%)
Rompetrol Energy SA	Societate a Grupului KMG International (deținere a grupului KMG International: 99%)
KMG Rompetrol Services Center SRL	Societate a Grupului KMG International
Rompetrol Renewables SRL (fostă Rompetrol Drilling SRL)	Societate a Grupului KMG International
Benon Rompetrol LLC	Societate a Grupului KMG International (deținere indirectă KMG International N.V.: 40%)
Statul Român și Autoritățile Române	Acționar semnificativ
Fondul de Investiții în Energie Kazah-Roman SA	Societate a Grupului KMG International
KMG Rompetrol Development SRL	Societate a Grupului KMG International

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 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025 Societatea avea următoarele solduri cu părțile afiliate:

	Creante	
	30 septembrie 2026	**31 decembrie 2025**
KazMunayGas Trading AG	358.520.306	148.866.013
Rompetrol Downstream SRL	1.579.589.663	856.275.440
Rompetrol Petrochemicals SRL	481	481
KMG International NV	3.287.668	970.353
Rompetrol Gas SRL	53.531.697	44.432.097
Rompetrol Moldova ICS	89.316.627	91.181.758
Rompetrol Bulgaria JSC	151	223.999
Rominserv SRL	60.975.749	1.469.055
Rompetrol Quality Control SRL	208.190	180.230
Rompetrol Logistics SRL	2.735	2.650
Midia Marine Terminal SRL	1.446.161	2.116.505
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	274.985	274.985
KMG Rompetrol SRL	120.151.444	154.373.958
Global Security Systems SA	608.965	607.509
Rompetrol Energy SA	66.690.788	104.858.715
Byron Shipping SRL	2.285	2.535
Oilfield Exploration Business Solutions SA	84.555	3.063.285
Rompetrol Financial Group SRL	11.822	11.352
KMG Rompetrol Services Center SRL	46.871	43.857
Total	**2.334.769.144**	**1.408.954.778**

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Datorii	
	30 septembrie 2026	**31 decembrie 2025**
KazMunayGas Trading AG	2.979.954.302	2.687.602.343
Rompetrol Downstream SRL	30.255.473	90.741.232
Rompetrol Petrochemicals SRL	6.981.531	6.981.531
KMG International NV	1.222.544	-
Rompetrol Gas SRL	38.057.601	35.346.942
Rompetrol Moldova ICS	111.057.455	115.727.810
Rominserv SRL	185.413.559	84.528.059
Rompetrol Quality Control SRL	6.173.360	10.067.538
Rompetrol Logistics SRL	2.796	63.305.788
Midia Marine Terminal SRL	9.504.122	12.611.416
Midia Green Energy SA (fosta Uzina Termoelectrica Midia SA)	415	415
KMG Rompetrol SRL- datorie cash pooling	3.222.222.841	2.229.864.862
KMG Rompetrol SRL - dobanda cash pooling	18.722.346	15.727.066
KMG Rompetrol SRL - datorii comerciale	10.746.614	25.521.769
Global Security Systems SA	1.358.670	1.348.557
Global Security Systems Fire Services SRL	1.703.066	1.859.020
KMG Rompetrol Development SRL	377.254	2.204.829
Rompetrol Energy SA	131.240.097	79.611.196
KMG Rompetrol Services Center SRL	1.577.487	2.753.633
Rompetrol Bulgaria JSC	5.713	209.394
TRG Petrol Ticaret Anonim Sirketi	10.346	10.346
Total	**6.756.587.592**	**5.466.023.747**

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

B. În perioada încheiată la 30 septembrie 2026 respectiv 30 septembrie 2025, Societatea Rompetrol Rafinare a realizat următoarele tranzacții cu părțile afiliate.

Denumirea partii afiliate	Natura tranzactiei, vanzari / achizitii	Vanzari		Achizitii	
		ianuarie – septembrie 2026	ianuarie - septembrie 2025	ianuarie - septembrie 2026	ianuarie - septembrie 2025
KazMunayGas Trading AG	Materii prime / Produse petroliere	1.365.504.504	2.904.440.243	13.496.703.506	10.198.295.376
Rompetrol Downstream S.R.L	Produse petroliere,chirie,utilitati si altele	7.475.592.971	4.929.237.228	2.115.595	1.824.654
KMG International N.V.	Servicii de management	-	-	6.905.402	8.979.752
Rompetrol Gas SRL	Operare rampe,propan, / Produse petroliere, chirie, donanda imprumut, altele	406.400.673	371.242.627	1.810.674	1.921.842
Rompetrol Moldova ICS	Produse petroliere	2.186.151.882	1.235.632.800	-	343
Rompetrol Bulgaria JSC	Produse petroliere	4.563.133	1.983.399	-	-
Rominserv S.R.L.	Mentenanta,achizitii imobilizari corporale /Chirie, utilitati, refacturari	2.256.421	2.192.622	413.560.959	204.760.663
Rompetrol Quality Control S.R.L.	Analize laborator/Chirie, utilitati,alte servicii	1.413.343	1.474.345	40.551.611	38.983.517
Rompetrol Logistics S.R.L	Transport,chirii/Chirie,utilitati	13.205	18.534	145.543	123.243
Midia Marine Terminal S.R.L.	Prestatii portuare/ Chirie,utilitati, refacturari altele	1.721.268	1.648.177	74.126.432	73.805.847
Rompetrol Well Services S.A.	Altele	-	-	298	504
Rompetrol Energy S.A.	Utilitati/ Produse petroliere	83.351.458	115.803.095	581.393.036	211.883.250
KMG Rompetrol S.R.L.	Servicii de management , servicii IT, dobanda cash pooling	28.158.072	8.912.406	229.615.786	173.872.927
Global Security Systems S.A.	Paza, curierat, curatenie	1.203	1.211	9.540.509	9.546.665
Global Security Systems Fire Services SRL	PSI	-	-	7.665.339	8.297.566
Oilfield Exploration Business Solutions S.A.	Altele	4.011	201	-	-
Byron Shipping S.R.L.	Altele	16.195	18.339	6.442	-
KMG Rompetrol Services Center SRL	Servicii suport	336.178	336.808	11.131.707	9.778.307
		11.555.484.517	**9.572.942.035**	**14.875.272.839**	**10.942.074.456**

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:

	30 septembrie 2026	30 septembrie 2025
Profit cuvenit acționarilor majoritari	632.878.868	225.744.628
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	2,38	0,85
Diluat	0,85	0,30

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat presupunând conversia ipotetică a împrumutului hibrid în acțiuni ordinare, în conformitate cu IAS 33. Această ipoteză nu reflectă nicio modificare reală sau preconizată în structura acționariatului Societății.

29. DATORII CONTINGENTE

Rompetrol Rafinare SA - Active aflate sub sechestru asigurator – Conversia obligațiunilor

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

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

Întrucât inițial nu a fost primit un răspuns favorabil, Societatea a inițiat proceduri judiciare. Litigiul a fost soluționat definitiv de către Înalta Curte de Casație și Justiție, care, la data de 31 ianuarie 2025, a respins irevocabil toate recursurile formulate de ANAF și a menținut hotărârea pronunțată anterior prin care ANAF era obligată să emită o decizie de anulare a titlului executoriu și de ridicare a măsurilor asigurătorii instituite asupra activelor Societății. În consecință, la data de 3 martie 2025, ANAF a inițiat formalitățile necesare pentru ridicarea sechestrului asupra activelor Societății. La data aprobării acestor situații financiare 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 implicată 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 implicată 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 interminare individuale nu au fost pronunțate hotărâri definitive.

În plus, a fost inițiată procedura de contestare pe cale administrativă cu privire la constatările inspecției fiscale ce vizează perioada de cinci ani, din 2017 până în 2022. Procedura administrativă este în desfășurare.

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 rafinăriei Vega. Până la data aprobării acestor situații financiare interimare individuale nu au fost identificate modificări semnificative.

30. ASPECTE LEGALE (continuare)

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 țiței cu KazMunayGas Trading AG (KMGT) pentru perioada 2026–2030. Societatea a depus întâmpinare, iar termenul de judecată este stabilit pentru data de 24 februarie 2027.

La data de 15 mai 2026, același acționar a inițiat o acțiune separată în instanță în fața Tribunalului Constanța (dosar nr. 2757/118/2026), solicitând anularea hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29 aprilie 2026. Procedurile judiciare sunt în curs de desfășurare, următorul termen de judecată fiind stabilit pentru 3 februarie 2027.

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 30 septembrie 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 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 30 septembrie 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".

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

B) INDICATORUL GRADULUI DE ÎNDATORARE

Indicatorul gradului de îndatorare la sfârșitul perioadei se prezintă astfel:

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Împrumuturi (mai puțin împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.508.590.753	1.398.071.739
Casa și conturi la bănci	(645.880.108)	(202.434.632)
Împrumuturi, net	**862.710.645**	**1.195.637.107**
Capitaluri proprii (inclusiv împrumuturile de la acționari și părțile afiliate)	1.948.724.157	1.855.464.848
Indicatorul gradului de îndatorare	**44,3%**	**64,4%**

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

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Împrumuturi peste un an	1.334.354.006	1.192.198.656
Capitaluri proprii	1.917.907.640	1.824.646.341
Indicatorul gradului de îndatorare	**69,57%**	**65,34%**

C) INSTRUMENTE FINANCIARE

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Active financiare		
Investiții în filiale	3.615.958.524	3.651.530.174
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.581.649.702	1.858.499.048
Creanțe pe termen lung	453.273.332	544.026.880
Instrumente financiare derivate	-	65.383.334
Casa și conturi la bănci	645.880.108	202.434.632
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**7.296.761.666**	**6.321.874.069**

Datorii financiare	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Împrumut de la societăți afiliate pe termen scurt	30.816.517	30.818.507
Instrumente financiare derivate	580.358.426	-
Datorii comerciale și alte datorii	6.742.250.824	5.440.336.168
Împrumuturi pe termen scurt	174.236.747	205.873.083
Împrumuturi pe termen lung	1.334.354.006	1.192.198.656
Datorii leasing	67.224.982	60.350.285
TOTAL DATORII FINANCIARE	**8.929.241.502**	**6.929.576.699**

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

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

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

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

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

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

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

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

- Valoarea contabilă pentru numerar și depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, datorii comerciale și alte datorii este aproximată în mare măsură prin scadențele pe termen scurt ale acestor instrumente financiare;
- Valoarea justă a 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 30 septembrie 2026 valoarea marcată la piață a poziției deschise a derivativelor 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.

	30 septembrie 2026	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare				
Investiții în filiale	3.615.958.524	-	-	3.615.958.524
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.581.649.702	-	2.581.649.702	-
Creanțe pe termen lung	453.273.332	-	453.273.332	-
Casa și conturi la bănci	645.880.108	-	645.880.108	-
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	**7.296.761.666**	**-**	**3.680.803.142**	**3.615.958.524**
Datorii financiare				
Împrumuturi de la societăți afiliate pe termen scurt	30.816.517	-	30.816.517	-
Instrumente financiare derivate	580.358.426		580.358.426	
Datorii comerciale și alte datorii	6.742.250.824	-	6.742.250.824	-
Împrumuturi pe termen scurt	174.236.747	-	174.236.747	-
Împrumuturi pe termen lung	1.334.354.006	-	1.334.354.006	-
Datorii leasing	67.224.982	-	67.224.982	-
TOTAL DATORII FINANCIARE	**8.929.241.502**	**-**	**8.929.241.502**	**-**

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 30 septembrie 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 țiței și produsele aferente.

Instrumentele financiare derivate sunt inițial evaluate la valoarea justă la data din contract, și reevaluate la valoarea justa 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 nouă luni încheiată la 30 iseptembrie 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 țiței și produse petroliere, modificarea ratelor de schimb valutare și a ratelor dobânzilor. Obiectivul general al Societății în ceea ce privește managementul riscului este de a reduce la minim potențialele influențe negative asupra performanțelor financiare ale Societății.

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 romanesc (RON).

Importurile de țiței, împrumuturile și o parte semnificativă a vânzărilor de produse petroliere sunt denominate în valuta străină, în principal în dolari SUA. Prin urmare, pentru 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 mondei americane. În plus, anumite active și datorii sunt exprimate în valute, și sunt apoi retranslatate 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 senzitivitatea Societății la o creștere și scădere cu 5% în cursul de schimb al RON cu principalele monede străine. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilanțiere monetare denominate în valută și ajustează translatarea lor la sfârșitul perioadei pentru o modificare cu 5% a cursurilor de schimb. O sumă pozitivă în tabelul mai jos arată o creștere în profit și a celorlalte capitaluri proprii generată de o variație pozitivă a cursului de schimb RON/USD cu 5% și generată de o variație negativă a cursului de schimb RON/EUR cu 5%. Pentru o scădere cu 5% a cursului de schimb RON față de USD și o creștere a cursului de schimb RON față de EUR cu 5% rezultă un impact negativ în profit cu aceeași valoare.

	USD		EUR	
	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
RON				
5%	(180.259.344)	(144.258.038)	(74.328.265)	(67.675.484)
(5%)	180.259.344	144.258.038	74.328.265	67.675.484

H) RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

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

Analiza de senzitivitate 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 30 septembrie 2026 ar descrește/crește cu 30,5 milioane RON (2025: descreștere/creștere cu 26,8 milioane RON).

I) RISCUL DE PREȚ AL MATERIILOR 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 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.

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

La 30 octombrie 2026, societatea, împreună cu alte companii din cadrul Grupului, a semnat un act adițional la contractul de credit sindicalizat din data de 13 aprilie 2023, cu modificările ulterioare, în valoare de 575,8 milioane USD, cu posibilitatea de majorare până la 600 de milioane USD. Actul adițional vizează modificări ale marjelor de dobândă aplicabile Facilităților A și B.

În noiembrie 2026, Rompetrol Rafinare S.A. a primit decizia de soluționare a contestației administrative formulate împotriva constatărilor inspecției fiscale finalizate în aprilie 2026. Autoritățile fiscale au dispus desființarea deciziei privind ajustările bazei de impozitare a profitului în valoare de 248,4 milioane RON, urmând ca situația fiscală să fie reanalizată prin refacerea inspecției fiscale. Totodată, au fost menținute obligații fiscale suplimentare reprezentând TVA și impozit cu reținere la sursă, în valoare totală de 14,8 milioane RON.

YEDIL UTEKOV
Președintele Consiliului De Administrație

ALEXANDRU CORNEL ANTON
Director Economic

SORIN GRAURE
Director General

Întocmit de, Camelia Nebi
Contabil Șef

Rompetrol Rafinare SA
Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2026
Anexa 13A a Regulamentului ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Rezultat	Mod de calcul
1. Indicatorul lichidităţii curente	0,65	Active curente/Datorii curente
2. Indicatorul gradului de îndatorare	69,57%	Capital împrumutat/Capital propriu x100
3. Viteza de rotaţie a debitelor-clienţii	31,16	Sold mediu clienţi/Cifra de afaceri x 270
4. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate [1]	3,30	Cifra de afaceri/Active imobilizate

**Notă: Indicatorii economico - financiari au fost calculați în baza situațiilor financiare neauditate.*
[1] Viteza de rotație a activelor imobilizate este calculată prin anualizarea cifrei de afaceri aferentă perioadei ianuarie-septembrie 2026(360/270) zile.*

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Yedil Utekov

DIRECTOR ECONOMIC,
Alexandru Cornel Anton

DIRECTOR GENERAL ,
Sorin Graure

ÎNTOCMIT (Contabil Șef),
Camelia Nebi

DECLARAŢIE

Subsemnaţii, Yedil Utekov, în calitate de Preşedinte al Consiliului de Administraţie, Sorin Graure, în calitate de Director General şi Alexandru-Cornel Anton, Director Economic al Rompetrol Rafinare S.A., având în vedere prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiunile de piaţă, republicată,

Prin prezenta declarăm că, după cunoştinţele noastre, situaţiile financiar-contabile trimestriale individuale, precum și cele consolidate, la data de 30.09.2026, neauditate, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale Rompetrol Rafinare S.A. şi respectiv ale subsidiarelor sale incluse în procesul de consolidare a situaţiilor financiare.

Preşedinte al Consiliului de Administraţie al
Rompetrol Rafinare S.A.

_____
Yedil Utekov

Director General

_____
Sorin Graure

Director Economic

_____
Alexandru-Cornel Anton

Data: 26 noiembrie 2026