



OMV Petrom S.A. Situațiile financiare consolidate

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de către Uniunea Europeană

Cuprins

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	8

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	7	868,98	844,57
Imobilizări corporale	8	37.370,13	32.099,14
Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	9	473,34	410,56
Alte active financiare	10	1.376,49	2.562,96
Alte active	11	836,72	747,78
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	18	2.454,03	2.091,30
Active imobilizate		43.379,69	38.756,31
Stocuri	12	3.303,09	3.205,00
Creanțe comerciale	10	2.661,44	2.552,14
Alte active financiare	10	2.361,85	1.150,40
Alte active	11	1.865,58	2.763,19
Numerar și echivalente de numerar	32	7.201,97	9.218,59
Active circulante		17.393,93	18.889,32
Total active		60.773,62	57.645,63
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital social	13	6.231,17	6.231,17
Rezerve		31.946,02	32.886,70
Capitaluri proprii ale acționarilor societății-mamă		38.177,19	39.117,87
Interes minoritar		0,58	0,56
Total capitaluri proprii		38.177,77	39.118,43
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	14	215,12	232,50
Datorii de leasing	32	1.117,89	843,51
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	14	9.971,13	8.330,85
Alte provizioane	14	884,65	747,04
Alte datorii financiare	16	132,23	150,26
Alte datorii	17	45,66	47,05
Datorii privind impozitul pe profit amânat	18	14,22	8,62
Datorii pe termen lung		12.380,90	10.359,83
Datorii comerciale		5.351,58	3.928,77
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	15	31,65	25,90
Datorii de leasing	32	876,56	272,88
Datorii cu impozitul pe profit		234,15	138,22
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	14	1.567,61	1.364,07
Alte datorii financiare	16	891,26	907,76
Alte datorii	17	1.262,14	1.529,77
Datorii curente		10.214,95	8.167,37
Total capitaluri proprii și datorii		60.773,62	57.645,63

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	2025	2024
Venituri din vânzări	19, 28	36.591,87	35.764,69
Alte venituri de exploatare	20	678,20	301,11
Venit/ (pierdere) net(ă) din investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	21	(4,96)	10,36
Total venituri din vânzări și alte venituri		37.265,11	36.076,16
Achiziții (nete de variația stocurilor)		(18.221,83)	(16.958,84)
Cheltuieli de producție și operaționale		(4.966,37)	(5.147,88)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare		(1.408,21)	(1.402,19)
Amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări	23	(4.286,10)	(4.142,70)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative		(3.301,47)	(3.027,86)
Cheltuieli de explorare		(61,92)	(127,19)
Alte cheltuieli de exploatare	22	(2.263,36)	(414,47)
Rezultat din exploatare	28	2.755,85	4.855,03
Venituri din dobânzi	24	1.420,57	835,71
Cheltuieli cu dobânzile	24	(627,21)	(695,98)
Alte venituri și cheltuieli financiare	25	16,58	(27,19)
Rezultat financiar net		809,94	112,54
Profit înainte de impozitare		3.565,79	4.967,57
Impozit pe profit	26	(507,62)	(777,74)
Profit net aferent anului		3.058,17	4.189,83
din care atribuibil acționarilor societății-mamă		3.058,03	4.189,70
din care atribuibil(ă) interesului minoritar		0,14	0,13
Rezultat pe acțiune de bază și diluat (RON)	27	0,0491	0,0672

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	2025	2024
Profit net al anului	3.058,17	4.189,83
Diferențe de curs din conversie valutară	20,05	(0,18)
Câștiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor, generate în cursul anului	-	(23,22)
(Câștiguri)/pierderi din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor, reclasificate în situația veniturilor și cheltuielilor	-	16,91
Totalul elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	20,05	(6,49)
Câștiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor de pensionare	(6,90)	3,78
Câștiguri/(pierderi) din instrumente de capitaluri proprii	-	(6,13)
Câștiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor care sunt ulterior transferate în valoarea contabilă a elementului acoperit împotriva riscului	-	(4,64)
Totalul elementelor care nu vor fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(6,90)	(6,99)
Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	-	1,01
Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	1,01	1,19
Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	1,01	2,20
Alte elemente ale rezultatului global al anului, nete de impozit pe profit	14,16	(11,28)
Rezultatul global total al anului	3.072,33	4.178,55
din care atribuibil acționarilor societății-mamă	3.072,18	4.178,42
din care atribuibil interesului minoritar	0,15	0,13

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie	Rezerva din diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii ale acționarilor societății-mamă	Interes minoritar	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2025	6.231,17	32.778,84	-	160,34	(52,46)	(0,02)	39.117,87	0,56	39.118,43
Profit net al anului	-	3.058,03	-	-	-	-	3.058,03	0,14	3.058,17
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	(5,89)	-	20,04	-	-	14,15	0,01	14,16
Rezultatul global total al anului	-	3.052,14	-	20,04	-	-	3.072,18	0,15	3.072,33
Dividende distribuite	-	(4.012,86)	-	-	-	-	(4.012,86)	(0,13)	(4.012,99)
Sold la 31 decembrie 2025	6.231,17	31.818,12	-	180,38	(52,46)	(0,02)	38.177,19	0,58	38.177,77

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie	Rezerva din diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii ale acționarilor societății-mamă	Interes minoritar	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	6.231,17	33.033,85	5,30	160,52	(52,46)	(0,02)	39.378,36	0,52	39.378,88
Profit/(pierdere) net(ă) al anului	-	4.189,70	-	-	-	-	4.189,70	0,13	4.189,83
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	(1,90)	(9,20)	(0,18)	-	-	(11,28)	-	(11,28)
Rezultatul global total al anului	-	4.187,80	(9,20)	(0,18)	-	-	4.178,42	0,13	4.178,55
Dividende distribuite	-	(4.442,81)	-	-	-	-	(4.442,81)	(0,09)	(4.442,90)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie în bilanț	-	-	3,90	-	-	-	3,90	-	3,90
Sold la 31 decembrie 2024	6.231,17	32.778,84	-	160,34	(52,46)	(0,02)	39.117,87	0,56	39.118,43

Pentru detalii privind elementele capitalurilor proprii, a se vedea nota 13.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	2025	2024
Profit înainte de impozitare		3.565,79	4.967,57
Venituri din dobânzi	24	(1.250,65)	(798,75)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	24, 25	69,00	58,81
Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de depreciere pentru:			
- Stocuri		36,74	18,03
- Creanțe și alte active		1.542,44	(47,73)
- Beneficii de pensionare și alte datorii similare		(23,84)	38,94
- Obligații cu dezafectarea și restaurarea		127,52	(42,48)
- Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli		93,73	1,34
(Venit)/pierdere net(ă) din investiții în entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență	21	8,00	(10,06)
Câștiguri nete din cedarea de filiale, activități și active imobilizate	20, 22	(4,43)	(27,93)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări	23	4.295,67	4.170,91
Dobânzi primite		1.207,71	853,23
Dobânzi și alte costuri financiare plătite		(57,91)	(47,57)
Impozit pe profit plătit		(775,43)	(935,94)
Alte elemente	32	(601,37)	(1.053,76)
Trezoreria generată de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant		8.232,97	7.144,61
(Creșterea)/scăderea stocurilor		(154,94)	(126,82)
(Creșterea)/scăderea creanțelor și a altor active		113,36	(787,86)
Creșterea/(scăderea) datoriilor		809,01	234,96
Flux de trezorerie din activități de exploatare		9.000,40	6.464,89
Investiții			
Imobilizări necorporale și corporale		(6.780,81)	(5.914,38)
Investiții, împrumuturi și alte active financiare	32	(807,00)	(1.020,97)
Achiziția de filiale și activități, mai puțin numerarul achiziționat	32	(61,16)	(383,73)
Cedări și alte încasări aferente investițiilor			
Încasări aferente activelor imobilizate și activelor financiare	32	1.217,30	1.537,04
Încasări din transferul de activitate	32	-	10,86
Flux de trezorerie din activități de investiții		(6.431,67)	(5.771,18)
Rambursări nete aferente împrumuturilor	32	(659,35)	(407,49)
Dividende plătite		(3.925,20)	(4.410,40)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		(4.584,55)	(4.817,89)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(0,80)	4,10
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(2.016,62)	(4.120,08)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		9.218,59	13.338,67
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	32	7.201,97	9.218,59

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

1. PRINCIPII LEGALE ȘI BAZELE DE ÎNTOCMIRE

OMV Petrom S.A., având sediul în Strada Coralilor, nr. 22, cod poștal 013329, București, România, desfășoară activități în segmentele Explorare și Producție (E&P), Rafinare și Marketing (R&M) și Gaze și Energie (G&E) și este listată la Bursa de Valori București sub codul "SNP".

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 și 2024

	Procent 2025	Procent 2024
OMV Aktiengesellschaft	51,157%	51,157%
Statul Român	20,698%	20,698%
Persoane fizice și juridice	28,145%	28,145%
Total	100,000%	100,000%

Declarație de conformitate

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de către Uniunea Europeană (UE).

Conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1121/2006, companiile românești listate la bursă, așa cum este OMV Petrom S.A., trebuie să întocmească situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS, adoptate de către UE, începând cu anul 2007.

Exercițiul financiar corespunde anului calendaristic.

Bazele de întocmire

Situațiile financiare consolidate ale Grupului OMV Petrom, denumit în continuare „Grupul”, sunt prezentate în RON („leu românesc”) și sunt întocmite utilizând principiul continuității activității. Toate sumele sunt prezentate în milioane, rotunjite la cele mai apropiate două zecimale. În consecință, pot apărea diferențe din rotunjiri. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor elemente care au fost evaluate la valoare justă, așa cum este detaliat în nota 5 Principii contabile și de evaluare. Pentru detalii privind valoarea justă a activelor și datorii financiare a se vedea nota 33.

2. EFECTELE SCHIMBĂRILOR CLIMATICE ȘI ALE TRANZIȚIEI ENERGETICE

Grupul OMV Petrom a considerat efectele pe termen scurt și lung asociate schimbărilor climatice și tranziției energetice în pregătirea situațiilor financiare consolidate. Acestea sunt supuse incertitudinii și pot avea un impact semnificativ asupra activelor și datoriilor raportate în prezent de către Grup.

Grupul este expus la riscurile climatice, precum riscurile asociate tranziției energetice, inclusiv riscuri pentru activele nefuncționale, scăderea cererii de produse fosile și riscuri de reglementare. Riscurile generate de schimbările climatice și gestionarea acestora sunt descrise în capitolul Declarația privind Durabilitatea, parte a Raportului Directoratului, inclus în Raportul structurilor de conducere din Raportul Anual.

Obiectivele și angajamentele Grupului OMV Petrom în ceea ce privește decarbonarea

În 2021, Grupul OMV Petrom a definit pentru prima dată obiective pentru 2030 privind reducerea emisiilor și și-a exprimat angajamentul de a atinge emisii nete zero din operațiuni (Scope 1 și 2) în 2050. Continuăm eforturile noastre neîncetate de a reduce emisiile din operațiuni (Scope 1 și 2), vizând o reducere absolută de 30% până în 2030, comparativ cu anul de referință 2019. Având în vedere condițiile actuale de piață și cadrul economic mai larg, reevaluăm o parte dintre obiectivele noastre pentru Scope 3. Rămânem angajați în urmărirea decarbonizării durabile, în concordanță cu contextul în evoluție al tranziției energetice: ajustăm obiectivul de reducere pentru intensitatea emisiilor de carbon din furnizarea de energie¹ în 2030 la 10%, față de 20% înainte. Acest obiectiv acoperă Scope 1 emisii directe GES și Scope 2 emisii indirecte GES pentru active deținute în totalitate și active în care participația OMV Petrom este mai mică de 100%, dar mai mare de 50%, și unde OMV Petrom operează asocieri în participație și Scope 3 emisii indirecte GES din categoria 11 (utilizarea produselor vândute) către terți. Ne concentrăm în continuare pe reducerea emisiilor absolute de GES din operațiunile noastre și pe creșterea proporției produselor energetice cu emisii scăzute și emisii zero în portofoliul nostru. În plus, am decis să retragem obiectivul de reducere absolută a Scope 1–3 pentru 2030, comunicat anterior.

Grupul OMV Petrom a alocat în perioada 2025-2030 aproximativ 10 miliarde RON din cheltuielile brute de capital către proiecte de transformare a activității sustenabile, dezvoltarea de soluții pentru reducerea emisiilor, și măsuri de eficientizare operațională.

Efecte asupra incertitudinii estimărilor

Estimările contabile semnificative ale conducerii încorporează efectele viitoare ale deciziilor strategice și ale angajamentelor proprii Grupului OMV Petrom privind alinierea portofoliului său la obiectivele tranziției energetice, la efectele pe termen scurt și lung asociate riscurilor schimbărilor climatice și la tranziția energetică spre surse de energie cu emisii mai scăzute de dioxid de carbon, împreună cu cea mai bună estimare a conducerii referitoare la oferta și cererea globale, inclusiv prețurile previzionate ale mărfurilor.

¹ Baza pentru obiectivele referitoare la reducerea emisiilor de carbon sunt emisiile Grupului în 2019.

Cu toate acestea, există o incertitudine semnificativă în ceea ce privește schimbările în mixul de surse de energie în următorii 30 de ani și asupra măsurii în care astfel de schimbări vor îndeplini obiectivele ambițioase ale Acordului de la Paris. În timp ce societățile se pot angaja să îndeplinească asemenea ambiții, raportarea financiară în conformitate cu IFRS solicită utilizarea de ipoteze care reprezintă cea mai bună estimare prezentă a conducerii asupra ariei de condiții economice viitoare anticipate, care pot să difere de aceste obiective. Aceste ipoteze includ așteptări privind eforturile viitoare de decarbonare la nivel mondial și tranziția economiilor la emisii nete zero.

Grupul OMV Petrom utilizează două scenarii diferite: scenariul de bază și scenariul „emisii nete zero până în 2050”. Așteptările din cele două scenarii diferă în ceea ce privește ritmul de decarbonare a țărilor din întreaga lume și conduc către ipoteze diferite privind cererea, prețurile și marjele combustibililor fosili.

Scenariul **de bază** este modelat de Scenariul Politicilor Declarate (STEPS)ⁱⁱ al IEA. Acesta ia în considerare politici specifice din domeniul energiei, climei și industriei care au fost adoptate sau propuse, precum și intenții de politici care nu au fost încă adoptate în legislație, dar sunt susținute de piețe, infrastructură și condiții financiare. Scenariul STEPS nu este aliniat la ambițiile acordului de la Paris de a limita creșterea temperaturii la mult mai puțin de 2°C peste nivelurile preindustriale. Oferta și cererea aferentă sunt modelate după STEPS iar premisele aferente prețurilor au fost dezvoltate intern. Scenariul de bază este utilizat pentru planificarea pe termen mediu, precum și pentru estimările referitoare la evaluarea diferitelor elemente din situațiile financiare ale Grupului, inclusiv în testul de depreciere al activelor nefinanciare și în evaluarea provizioanelor.

În anul precedent, ipotezele de preț din scenariul de bază aplicate de Grupul OMV Petrom au fost inspirate de Scenariul de Angajamente Anunțate (SAA) al IEA, care nu a mai fost inclus în raportul Perspective Energetice Mondiale publicat de IEA în octombrie 2025. Comparativ cu scenariul SAA, care presupunea că toate angajamentele de decarbonare anunțate de guvernele din întreaga lume sunt îndeplinite la timp și în totalitate, scenariul STEPS presupune traiectorii mai ridicate pentru cererea de țiței și gaze naturale și rate de creștere mai mici pentru sursele de energie regenerabilă. Această schimbare în calea de tranziție energetică a dus la aplicarea unor prețuri mai mari pentru țiței și gaze naturale în planificarea pe termen mediu și testarea de depreciere din 2025, comparativ cu anul precedent.

Scenariul „**emisii nete zero până în 2050**”, care se bazează pe o cale de decarbonare mai rapidă decât scenariul de bază, este utilizat pentru calcularea sensibilităților pentru a recunoaște incertitudinea ritmului tranziției energetice și pentru a înțelege mai bine riscul financiar al tranziției energetice asupra activelor existente ale Grupului OMV Petrom. Ipotezele utilizate în acest scenariu sunt în conformitate cu scenariul Emisii Nete Zero până în 2050 (NZE) modelat de IEAⁱⁱ. Acesta arată o cale pentru sectorul energetic global pentru a atinge emisii nete de GES zero până în 2050 și este compatibil cu limitarea creșterii temperaturii la 1,5°C până în 2100.

Pentru deciziile de investiții, planurile de afaceri sunt calculate folosind ipotezele de preț și cerere conform scenariului de bază. Aceste ipoteze sunt aceleași ca pentru planificarea pe termen mediu și testele de depreciere. În plus, un test de stres bazat pe ipotezele privind prețul mărfurilor din scenariul „emisii nete zero până în 2050” este obligatoriu pentru toate deciziile de investiții pentru a evalua riscul de active nefuncționale în acest scenariu de decarbonare.

ⁱⁱ Bazat pe raportul Perspective Energetice Mondiale 2024 publicat de Agenția Internațională pentru Energie (IEA)

Recuperabilitatea activelor

Următorul tabel rezumă valorile contabile ale activelor necorporale și corporale ale Grupului dezagregate în funcție de tipul de active:

Valorile contabile la 31 decembrie 2025

(milioane RON)	Segment	Imobilizări necorporale	Imobilizări corporale
Rafinare și alte active conexe	Rafinare și Marketing	19,92	6.155,01
Comerț cu amănuntul	Rafinare și Marketing	73,53	2.557,71
Explorare și evaluare țiței și gaze naturale	Explorare și Producție	617,08	-
Producția de țiței și gaze naturale	Explorare și Producție	2,77	26.342,72
Centrala electrică, active de gaze naturale și altele	Gaze și Energie	155,66	1.846,26
Altele	Corporativ și Altele	0,02	468,43
Total		868,98	37.370,13

Valorile contabile la 31 decembrie 2024

(milioane RON)	Segment	Imobilizări necorporale	Imobilizări corporale
Rafinare și alte active conexe	Rafinare și Marketing	13,48	5.537,72
Comerț cu amănuntul	Rafinare și Marketing	66,33	2.231,66
Explorare și evaluare țiței și gaze naturale	Explorare și Producție	618,87	-
Producția de țiței și gaze naturale	Explorare și Producție	2,92	22.096,95
Centrala electrică, active de gaze naturale și altele	Gaze și Energie	142,92	1.781,70
Altele	Corporativ și Altele	0,05	451,11
Total		844,57	32.099,14

Ipozezele privind prețul mărfurilor au un impact semnificativ asupra sumelor recuperabile ale activelor de Explorare & Evaluare (E&E) și a activelor corporale. Pentru testele de depreciere, a fost utilizat prețul stabilit așa cum a fost definit pentru planificarea pe termen mediu și derivat din scenariul de bază descris mai sus. Costurile pentru emisiile de CO₂ sunt luate în considerare în măsura în care schemele de preț ale carbonului sunt în vigoare în țările respective. Informații privind testele de depreciere sunt incluse în nota 3 c) Raționamente, estimări și ipoteze contabile și în nota 23 Informații privind costurile.

Ipozezele conform scenariului de bază privind prețul țițeiului și CO₂ și cursurile de schimb RON-USD și RON-EUR utilizate în testele de depreciere sunt enumerate mai jos (în termeni reali, la nivelul anului 2025 pentru anul 2025 și la nivelul anului 2024 pentru anul 2024):

2025 Ipozeze privind prețul țițeiului și CO₂ pentru scenariul de bază și testele de depreciere

	2026	2027	2028	2029	2030	2040	2050
Prețul țițeiului Brent (USD/bbl)	64	67	71	69	68	71	71
Cursul de schimb RON/USD	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43
Prețul țițeiului Brent (RON/bbl)	283	298	313	307	301	317	316
Prețul CO ₂ EUA (EUR/t)	74	88	102	102	100	135	143
Cursul de schimb RON/EUR	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10
Prețul CO ₂ EUA (RON/t)	375	448	518	518	508	690	732

2024 Ipoteze privind prețul țițeiului și CO₂ pentru scenariul de bază și testele de depreciere

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2040	2050
Prețul țițeiului Brent (USD/bbl)	73	72	71	69	68	67	63	56
Cursul de schimb RON/USD	4,64	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43
Prețul țițeiului Brent (RON/bbl)	341	320	314	308	302	296	280	247
Prețul CO ₂ EUA (EUR/t)	69	86	104	111	118	125	147	147
Cursul de schimb RON/EUR	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10
Prețul CO ₂ EUA (RON/t)	350	441	529	566	602	636	750	750

Senzitivitățile bazate pe scenariul climatic „emisii nete zero până în 2050” au fost calculate pentru a testa reziliența activelor împotriva riscurilor tranziției energetice.

Ipotezele privind prețul țițeiului și CO₂ utilizate în analiza de sensibilitate sunt incluse în tabelul de mai jos (în termeni reali la nivelul anului 2025):

2025 Ipoteze privind prețul țițeiului și CO₂ pentru sensibilități „emisii nete zero până în 2050”

	2026	2027	2028	2029	2030	2040	2050
Prețul țițeiului Brent (USD/bbl)	64	59	54	49	44	32	27
Cursul de schimb RON/USD	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43
Prețul țițeiului Brent (RON/bbl)	283	261	239	217	195	140	118
Prețul CO ₂ EUA (EUR/t)	78	91	104	116	127	186	227
Cursul de schimb RON/EUR	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10	5,10
Prețul CO ₂ EUA (RON/t)	400	466	530	591	649	950	1.158

Senzitivitățile „emisii nete zero până în 2050” ale activelor de țiței și gaze naturale au fost calculate folosind o metodă simplificată și au la bază un model privind fluxul de numerar actualizat, în conformitate cu calculele utilizate în testele de depreciere. Fluxurile de numerar se bazează pe planificarea pe termen mediu ajustată pentru următorii trei ani și pe planificarea bazată pe „viața zăcămintului” pentru anii rămași până la abandonare. Scenariul „emisii nete zero până în 2050” nu include alte modificări ale datelor de intrare utilizate, în afară de prețuri și volume. Calculul ia în considerare o dată de închidere economică mai devreme pentru zăcămintele de țiței și gaze naturale dacă veniturile afectate de prețuri mai mici nu sunt suficiente pentru a acoperi costurile. Dar în special, nu ia în considerare restructurări, măsuri de reducere a costurilor, vânzări sau alte modificări ale planurilor de afaceri care nu sunt incluse în scenariul de bază. Prin urmare, sumele prezentate nu trebuie considerate ca fiind cea mai bună estimare a impactului preconizat al deprecierei în urma unui astfel de scenariu.

Costurile CO₂ luate în considerare pentru activele de țiței și gaze naturale se bazează pe prețurile CO₂ din scenariul IEA NZE până în 2050. Costurile CO₂ sunt incluse 100% din cota de emisii directe a OMV Petrom.

Calculul sensibilității în scenariul „emisii nete zero până în 2050” indică faptul că există un risc de depreciere a activelor de țiței și gaze naturale. Valoarea contabilă a activelor de țiței și gaze naturale cu rezerve dovedite s-ar reduce cu 12 miliarde RON. În plus, toate activele de țiței și gaze naturale cu rezerve nedovedite ar fi abandonate, cu un impact în profitul înainte de impozitare de 0,6 miliarde RON. Impactul total după impozitare în profit și pierdere ar fi de 10 miliarde RON.

OMV Petrom intenționează să își transforme rafinăria, astfel încât să rămână competitivă pe măsură ce decarbonarea sectorului combustibililor fosili progresează. Un portofoliu de producție va fi dezvoltat pentru a adapta rafinăria pentru producția de combustibili regenerabili și de materii prime sustenabile.

Marjele indicatorului de rafinare al OMV Petrom aplicat pentru testarea deprecierei sunt la o medie de 7,3 USD /bbl pentru cei 15 ani până în 2040. Ratele de utilizare estimate pentru testul de depreciere sunt în medie 92% pentru cei 15 ani până în 2040.

Având în vedere nivelul ridicat de incertitudine și complexitatea interacțiunii dintre diverși factori determinanți într-un scenariu „emisii nete zero până în 2050” pentru rafinare, sensibilitățile bazate pe schimbările rezultatului din exploatare sunt prezentate.

O scădere a rezultatului din exploatare de 20% pe întreaga perioadă prognozată a fluxurilor de numerar și în valoarea terminală nu ar genera o ajustare de depreciere pentru rafinăria Petrobrazi.

Pentru comerțul cu amănuntul, au fost suficiente fluxuri de numerar pentru mai puțin de zece ani pentru a demonstra recuperabilitatea valorilor contabile ale activelor deținute în prezent. În consecință, nu a fost necesar să se efectueze un calcul în scenariul „emisii nete zero până în 2050”.

Nu se așteaptă ca valorile contabile ale activelor din segmentul G&E să fie expuse riscului în scenariul „emisii nete zero până în 2050”.

Durate de viață

Ritmul tranziției energetice poate avea un impact asupra vieții utile rămase a activelor. OMV Petrom a început deja implementarea unui program de investiții pentru a transforma activele de rafinare și vânzare cu amănuntul. Prin urmare, se preconizează că tranziția energetică nu va avea un impact semnificativ asupra duratei de viață utile preconizate a imobilizărilor corporale existente din segmentul R&M.

În segmentul E&P, activele de țigă și gaze naturale sunt amortizate pe baza metodei unităților de producție descrisă în nota 5.3 f) care se bazează pe rezervele dovedite. Conform planurilor de producție actuale, 44% din rezervele dovedite la data de 31 decembrie 2025 vor rămâne până în 2030, 5% până în 2040 și zero până în 2050. Activele de țigă și gaze naturale existente cu rezerve dovedite (fără a lua în considerare nicio investiție viitoare) vor fi, prin urmare, amortizate semnificativ până în 2030 și complet amortizate până în 2050.

Având în vedere că Grupul OMV Petrom consideră că tranziția energetică nu va avea un impact semnificativ asupra activelor existente în segmentul G&E, nu există niciun impact semnificativ asupra duratelor de viață preconizate în acest segment.

Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea

Valoarea contabilă și profilul scadenței provizioanelor privind obligațiile cu dezafectarea sunt următoarele:

Estimarea scadențelor și a ieșirilor de numerar aferente obligațiilor cu dezafectarea și restaurarea¹

(milioane RON)	2025	
	Valoare contabilă	Costuri inflatate neactualizate
≤1 an	429,47	453,38
1 – 10 ani	4.261,17	6.214,40
11 – 20 ani	5.564,09	13.906,47
21 – 30 ani	144,20	559,00
>30 ani	1,67	38,90
Total	10.400,60	21.172,15

(milioane RON)	2024	
	Valoare contabilă	Costuri inflatare neactualizate
≤1 an	271,35	293,60
1 – 10 ani	3.400,15	5.235,52
11 – 20 ani	4.680,63	13.053,85
21 – 30 ani	248,46	1.178,65
>30 ani	1,61	44,27
Total	8.602,20	19.805,89

¹În principal, legate de obligațiile cu dezafectarea și restaurarea în segmentul de afaceri E&P

Viteza tranziției energetice va influența momentul dezafectării sondelor și facilităților de țitei și gaze naturale. În scenariul „emisii nete zero până în 2050”, unele zăcăminte de țitei și gaze naturale ar putea fi închise mai devreme. Având în vedere ratele scăzute de dobândă în termeni reali utilizate în calcul și presupunând o capacitate anuală similară de lucru privind abandonarea, nu ar exista niciun impact semnificativ asupra valorii contabile a provizioanelor privind obligațiile cu dezafectarea.

Pentru rafinăria Petrobrazi, construită pe teren propriu, nu sunt recunoscute provizioane pentru dezafectare, având în vedere că această unitate este un activ cu durată lungă de viață, care va continua să fie utilizată într-un scenariu de tranziție energetică. Sunt planificate investiții semnificative în următorii ani cu scopul de a transforma rafinăria în direcția producției de combustibili regenerabili și materie primă sustenabilă și implementarea acestor planuri a început deja.

Creanțe privind impozitul pe profit amânat

În scenariul „emisii nete zero până în 2050”, pe baza analizei simplificate a recuperabilității, creanțele privind impozitul pe profit amânat în legătură cu deprecierea suplimentare ar fi considerate recuperabile.

Impact asupra capacității de plată a dividendelor

Conducerea a evaluat impactul scenariului „emisii nete zero până în 2050” asupra capacității OMV Petrom de plată a dividendelor. Pierderea potențială din depreciere în acest scenariu în anul 2025 nu ar afecta capacitatea de a plăti dividende în 2026 datorită rezultatului solid și a rezervelor financiare la nivelul situațiilor financiare individuale ale OMV Petrom ce stau la baza plății dividendelor.

Certificate de emisii și costuri CO₂

Directiva 2003/87/CE a Parlamentului European și Consiliul European a instituit o schemă de comercializare a emisiilor de gaze cu efect de seră, solicitând statelor membre să elaboreze planuri naționale pentru alocarea certificatelor de emisii. Directiva instituie un sistem de plafonare și comercializare, în care se plafonează cantitatea totală de anumite gaze cu efect de seră care pot fi emise de instalațiile incluse în acest sistem. Societățile raportează anual emisiile și restituie suficiente certificate pentru a-și acoperi emisiile. România a fost admisă în schemă în ianuarie 2007, când a aderat la UE. Singura companie din Grup inclusă în această schemă este OMV Petrom S.A..

În cadrul acestei scheme, OMV Petrom S.A. are dreptul la o alocare anuală de certificate de emisii gratuite și achiziționează certificate suplimentare pentru orice deficit rămas.

Sumele totale cheltuite cu CO₂ au fost de 916,21 milioane RON în 2025 (2024: 829,45 milioane RON). Provizioanele pentru emisii de CO₂ sunt prezentate în cadrul altor provizioane curente și s-au ridicat la 916,94 milioane RON în 2025 (2024: 829,45 milioane RON). Politicile contabile pentru certificatele de emisii sunt descrise în nota 5 Principii contabile și de evaluare.

În 2026, OMV Petrom se așteaptă să predea 2.791 mii de certificate de emisii din cadrul Schemei europene de comercializare a certificatelor de emisii.

Certificate de emisii¹

Număr de certificate, în mii

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Schema europeană de comercializare		
Certificate deținute la 1 ianuarie	3.209	2.910
Alocare gratuită în an	549	549
Certificate predate ²	2.922	2.496
Achiziții/(vânzări) nete în cursul anului	2.017	2.246
Certificate deținute la 31 decembrie³	2.853	3.209

¹ Un certificat dă dreptul deținătorului să emită 1 tonă de gaze cu efect de seră (în CO₂e) într-o perioadă de timp definită.

² Conform emisiilor verificate pentru anul anterior.

³ Sumele în sold aferente certificatelor de emisii sunt prezentate în nota 11 Alte active.

3. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

În vederea întocmirii situațiilor financiare consolidate, managementul Grupului trebuie să utilizeze o serie de estimări, ipoteze și raționamente contabile care influențează valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor, precum și detaliile prezentate în notele la situațiile financiare. Estimările și raționamentele sunt actualizate în mod continuu și se bazează pe experiența managementului și pe alți factori considerați rezonabili la data întocmirii acestor situații financiare. Cu toate acestea, incertitudinea aferentă acestor ipoteze și estimări poate genera rezultate efective diferite față de aceste estimări și poate duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în perioadele viitoare.

Alte aspecte cu privire la expunerea Grupului la riscurile și incertitudinile legate de gestionarea capitalului și a riscului financiar, inclusiv politicile aferente, sunt prezentate în nota 36.

Modificările în estimări se contabilizează prospectiv.

Corecția erorilor semnificative aferente perioadei anterioare se efectuează retroactiv, pe seama rezultatului reportat, prin retratarea valorilor comparative pentru perioada (perioadele) anterioară(e) prezentată(e) în care a apărut eroarea sau, dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară prezentată, retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru prima perioadă anterioară prezentată. Erorile nesemnificative sunt corectate în perioada în care acestea sunt descoperite, pe seama situației veniturilor și cheltuielilor.

Au fost necesare estimări și ipoteze semnificative, în special în ceea ce privește efectele crizei climatice și tranziția energetică. Aceste estimări și ipoteze sunt descrise în nota 2 Efectele schimbărilor climatice și ale tranziției energetice.

Estimări și ipoteze

În cele ce urmează sunt descrise ipotezele semnificative privind evenimente viitoare și alte surse de incertitudine existente la data raportării, care prezintă un risc major de a conduce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în cursul anului financiar viitor. Grupul își bazează estimările și ipotezele pe parametrii disponibili la data întocmirii situațiilor financiare consolidate. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente în legătură cu perioadele viitoare pot suferi modificări în contextul schimbărilor condițiilor de piață sau al altor factori care nu sunt în controlul Grupului. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze pe măsură ce acestea apar.

a) Rezervele de țiței și gaze naturale

Rezervele de țiței și gaze naturale sunt estimate de către experții în domeniul petrolier ai Grupului OMV Petrom, în conformitate cu reglementările interne care sunt alinate cu standardele internaționale și cu standardele convenite în industrie, pe baza disponibilității datelor geologice și de inginerie, a datelor referitoare la performanța zăcămintelor, a forajului de noi sonde și a prețurilor mărfurilor tranzacționabile și reevaluate cel puțin o dată pe an. Estimările sunt revizuite extern periodic (de obicei o dată la doi ani). Ultima evaluare externă a rezervelor de țiței și gaze naturale pentru portofoliul tradițional a fost efectuată în 2025 pentru rezervele de la finalul anului 2024.

Activele aferente producției de țiței și gaze naturale sunt amortizate pe baza metodei unităților de producție la o rată calculată prin referință fie la rezervele dovedite totale, fie la rezervele dovedite dezvoltate (a se vedea mai jos politica contabilă de amortizare și depreciere), determinate așa cum s-a prezentat mai sus. Modificările în estimările rezervelor de țiței și gaze naturale influențează prospectiv valoarea amortizării și deprecierei. Valoarea contabilă a activelor aferente producției de țiței și gaze naturale la 31 decembrie 2025 este prezentată în notele 7 și 8.

Nivelul rezervelor estimate este, de asemenea, un factor important în evaluarea gradului de depreciere a valorii contabile a oricărui activ de dezvoltare și producție al Grupului. Revizuirile în scădere ale acestor estimări ar putea duce la deprecierea valorii contabile a activului.

b) Provizioanele privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea

Activitățile de bază ale Grupului generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea, scoaterea din uz a activelor, precum și obligații de remediere a solului. Aceste obligații de dezafectare și restaurare au valori semnificative în special pentru segmentul Explorare și Producție (sonde de țiței și gaze, echipamente onshore și offshore). La momentul apariției obligației, aceasta se provizionează integral prin recunoașterea unei datorii egală cu valoarea actualizată a cheltuielilor viitoare de dezafectare și restaurare. Concomitent, pentru activul la care se referă provizionul de dezafectare se capitalizează o sumă echivalentă. Orice astfel de obligație este calculată pe baza celor mai bune estimări.

Costurile de dezafectare pentru anumite facilități și proprietăți vor fi suportate de Grup la sfârșitul perioadei de operare a acestora.

Estimările costurilor viitoare de restaurare sunt bazate pe contractele în vigoare încheiate cu furnizorii, pe rapoartele întocmite de experții Grupului OMV Petrom sau de contractori independenți, precum și pe experiența anterioară. Orice reducere semnificativă a costurilor viitoare preconizate sau amânarea acestora afectează atât provizionul, cât și activul aferent, în limita valorii contabile. În caz contrar, provizionul este reversat la venituri. Revizuirile semnificative în sensul creșterii provizionului determină evaluarea recuperabilității activului aferent.

Pentru determinarea provizioanelor pentru costurile de dezafectare și restaurare este necesară estimarea ratelor de actualizare și de inflație, care au un impact semnificativ asupra valorii provizioanelor (a se vedea nota 14).

Costurile finale de dezafectare și restaurare sunt incerte și estimările de costuri pot varia ca răspuns la numeroși factori, printre care modificări ale legislației relevante, dezvoltarea unor tehnici noi de restaurare sau experiența altor zone de producție. Alocarea în timp și suma costurilor pot să se modifice și, de exemplu, ca urmare a schimbărilor rezervelor sau ale legilor și reglementărilor sau ale interpretării acestora. Prin urmare, pot exista ajustări semnificative asupra provizioanelor înregistrate, care pot afecta rezultatele viitoare.

c) Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul evaluează fiecare activ sau unitate generatoare de numerar la fiecare dată de raportare pentru a stabili dacă există indicii de depreciere sau dacă unele ajustări de depreciere anterioare ar trebui reversate. Dacă există astfel de indicii, se efectuează un calcul formal al valorii recuperabile, care reprezintă maximum dintre valoarea justă mai puțin costurile aferente vânzării și valoarea de utilizare. Evaluarea acestora necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi prețurile, ratele de actualizare, rezervele, ratele de creștere, marjele brute și marjele din activitatea de energie electrică. Estimările și ipotezele cheie utilizate sunt supuse riscului de modificare ca urmare a caracterului volatil inerent al diverșilor factori macroeconomici și ca urmare a incertitudinii legate de factorii specifici activelor sau unităților generatoare de numerar, cum ar fi volumele rezervelor și profilurile de producție, care pot afecta valoarea recuperabilă a activelor și/sau a unităților generatoare de numerar. Modificările situației economice, așteptările cu privire la riscurile climatice sau alți factori și circumstanțe ar putea determina o revizuire a acestor ipoteze și ar putea duce la deprecieri ale activelor sau reversări de ajustări de depreciere în viitor. Deprecierile și reversările recunoscute în perioada de raportare sunt prezentate în nota 23 Informații privind costurile.

Ipotezele semnificative

Ipotezele privind prețul și marja utilizate în testul de depreciere se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii și au fost în concordanță cu surse externe. În timp ce prețurile pe termen scurt sunt ancorate în prețurile forward recente și în evoluțiile pieței, ipotezele de preț pe termen lung sunt dezvoltate de către experți de renume folosind o varietate de previziuni pe termen lung, și iau în considerare viziunile pe termen lung ale ofertei și cererii globale. Ipotezele pe termen lung ale Grupului OMV Petrom iau în considerare impactul schimbărilor climatice și tranziția energetică către surse de energie cu emisii reduse de carbon (a se vedea nota 2).

Testul de depreciere în Explorare și Producție

Principalele ipoteze folosite pentru valoarea recuperabilă a activelor din Explorare și Producție sunt prețurile și marjele, volumele de producție, cursurile de schimb și ratele de actualizare. Profilele de producție au fost estimate pe baza rezervelor estimate (a se vedea nota 3 a)) și pe baza experienței anterioare și reprezintă cea mai bună estimare a managementului cu privire la producția viitoare. Prognozele fluxurilor de trezorerie pentru primii trei ani se bazează pe planificarea pe termen mediu și, pentru restul perioadei, pe o planificare bazată pe "viața zăcămintului", acoperind întreaga durată de viață a zăcămintului.

Seturile de prețuri ale țigăiului utilizate pentru calcularea valorii de utilizare sunt incluse în nota 2 Efectele schimbărilor climatice și ale tranziției energetice.

În 2025, OMV Petrom a actualizat estimările pe termen mediu și lung, ceea ce a condus la ajustări nete de depreciere pentru imobilizări corporale din segmentul Explorare și Producție în suma de 616 milioane RON, înainte de impozitare, prezentate pe linia "Amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări". Aceste ajustări de depreciere sunt aferente anumitor active de țigăi și gaze naturale, fiind determinate în principal de un declin mai accentuat al producției pentru unele zăcăminte mature și de taxarea mai ridicată în segmentul Explorare și Producție în contextul principiilor convenite între OMV Petrom și statul român pentru prelungirea acordurilor petroliere de producție cu 15 ani. Valoarea recuperabilă a activelor aferente, bazată pe valoarea de utilizare, a fost în sumă de 11.020 milioane RON. Rata de actualizare după impozitare folosită a fost 9%.

În 2024, OMV Petrom a actualizat estimările pe termen mediu și lung. Acestea au condus la ajustări de depreciere pentru imobilizări corporale din segmentul Explorare și Producție în suma de 604 milioane RON, înainte de impozitare, prezentate pe linia "Amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări". Aceste ajustări de depreciere sunt aferente anumitor active de țigăi și gaze naturale din România, fiind determinate în principal de creșterea pe termen scurt a costurilor generale de exploatare actualizate în contextul unei presiuni inflaționiste ridicate. Valoarea recuperabilă a activelor depreciate a fost în sumă de 3.338 milioane RON. Rata de actualizare după impozitare folosită a fost 9,5%. Valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare.

Testul de depreciere în Rafinare și Marketing

În segmentul Rafinare și Marketing, pe lângă ratele de actualizare, valorile recuperabile sunt influențate în principal de indicatorul marja de rafinare și de rata de utilizare a rafinării, precum și de marjele din vânzările cu amănuntul și de volumele de vânzări cu amănuntul.

În 2025, pe baza estimărilor conducerii, s-a concluzionat că nu au existat indicii privind deprecierea în Rafinare și Marketing.

În 2024, ca urmare a analizei indicilor privind deprecierea, s-a efectuat un test de depreciere pentru rafinăria Petrobrazii, care nu a indicat ajustări de depreciere.

Testul de depreciere în Gaze și Energie

În segmentul Gaze și Energie, pe lângă ratele de actualizare, principalele ipoteze de evaluare pentru calculul valorilor recuperabile sunt marjele obținute din activitatea de energie electrică (fiind diferențele dintre prețul obținut la electricitate și costul gazului natural și al certificatelor CO₂) și producția netă de electricitate pentru centrala electrică. Estimările utilizate pentru prețuri se fundamentează pe cea mai bună estimare a conducerii, ținând cont de specificul pieței locale și de corelația dintre piața locală și cea regională.

În 2025 și 2024, pe baza estimărilor conducerii, s-a concluzionat că nu au existat evenimente declanșatoare pentru efectuarea vreunui test de depreciere în Gaze și Energie.

d) Costuri de explorare și evaluare

Aplicarea politicii contabile a Grupului pentru costurile de explorare și evaluare necesită raționamente pentru a determina dacă obținerea de beneficii economice viitoare este probabilă din operarea sau din vânzarea viitoare, sau dacă activitățile nu au atins un stadiu care permite o evaluare rezonabilă a existenței rezervelor. Determinarea rezervelor și resurselor este în sine un proces de estimare, care presupune grade diferite de incertitudine, în funcție de subclasificări, iar aceste estimări afectează în mod direct momentul de recunoaștere a costurilor de explorare și evaluare.

Politica de recunoaștere prevede ca managementul să utilizeze o serie de estimări și ipoteze referitoare la evenimentele și circumstanțele viitoare, în special dacă se poate stabili o operațiune de extracție viabilă din punct de vedere economic. Oricare dintre aceste estimări și ipoteze se poate schimba pe măsură ce noi informații devin disponibile. Dacă, ulterior capitalizării costurilor, se obțin informații care sugerează că recuperarea acestora este improbabilă, suma capitalizată relevantă este înregistrată în situația veniturilor și cheltuielilor aferentă perioadei în care noile informații au fost disponibile. Costurile de explorare și evaluare capitalizate sunt prezentate la imobilizări necorporale în situația poziției financiare.

e) Recuperabilitatea creanței asupra statului român

Conducerea evaluează periodic creanța asupra statului român aferentă obligațiilor de dezafectare și de mediu din OMV Petrom S.A., care a fost recunoscută în baza contractului de privatizare. Procesul de evaluare ia în considerare, printre altele, istoricul sumelor solicitate, cerințele aferente procesului de documentare și potențiale litigii sau proceduri de arbitraj, precum și orice fapte și circumstanțe care au impact asupra recuperabilității creanței. În conformitate cu standardele contabile relevante, creanța este reflectată în bilanț atunci când recuperarea acesteia este considerată certă.

Raționamente

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, au fost utilizate raționamente, în mod special în legătură cu următoarele aspecte:

f) Unitățile generatoare de numerar

Managementul utilizează raționamente pentru stabilirea nivelului adecvat de grupare a activelor din Explorare și Producție în unități generatoare de numerar, în special cu privire la activele din Explorare și Producție care au în comun o infrastructură semnificativă și sunt, prin urmare, grupate în aceeași unitate generatoare de numerar. În segmentul Rafinare și Marketing, fiecare grup de stații de distribuție similare situate într-o țară reprezintă o unitate generatoare de numerar.

g) Contingențele

Prin natura lor, contingențele vor fi clarificate doar atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare se vor petrece sau nu. Evaluarea contingențelor implică, în mod inerent, utilizarea de raționamente și estimări semnificative cu privire la rezultatul unor evenimente viitoare.

h) Durata contractelor de leasing și rata marginală de împrumut

Grupul OMV Petrom stabilește durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a contractului de leasing cumulată cu perioade acoperite de opțiunea de prelungire a contractului de leasing, dacă există certitudinea rezonabilă că va fi exercitată, sau alte perioade acoperite de opțiunea de încetare, dacă există certitudinea rezonabilă că aceasta nu va fi exercitată. Grupul are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Grupul ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimul economic pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing, precum factorii de piață, mărimea rezervelor de țiței și gaze naturale sau alți factori relevanți. În cazul duratei de leasing pentru terenurile aferente stațiilor de distribuție, ipoteza aplicată pentru perioadele acoperite de opțiunile de prelungire și încetare a fost aceea că durata leasingului nu depășește 20 de ani. Durata maximă de viață utilă a clădirilor aferente stațiilor de distribuție este de 20 de ani și ulterior acestei perioade exercitarea oricărei opțiuni devine incertă. Perioade opționale care nu au fost luate în considerare în măsurarea contractelor de leasing, există în principal pentru echipamentele Explorare și Producție din România.

Grupul nu poate determina cu ușurință rata implicită a dobânzii din contractele sale de leasing. Astfel, utilizează ratele marginale relevante de împrumut pentru a evalua datoriile de leasing. Aceste rate marginale de împrumut au fost determinate luând în considerare factori precum durata leasingului, riscul de credit, valuta în care este exprimat leasingul și mediul economic.

4. CONSOLIDARE

a) Filiale

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale OMV Petrom S.A. ("OMV Petrom" / „Societatea”) și ale filialelor sale ("Grupul OMV Petrom" sau "Grupul") la 31 decembrie 2025, întocmite pe bază de principii contabile și de evaluare uniforme. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite la 31 decembrie 2025, aceeași dată de raportare ca cea a societății-mamă.

OMV Petrom controlează o entitate atunci când are expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit, și are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care a investit pentru a influența valoarea rezultatelor.

În general, controlul derivă din deținerea pachetului majoritar al drepturilor de vot. În completarea acestei prezumții, în cazurile în care OMV Petrom nu deține pachetul majoritar al drepturilor de vot, se analizează toți factorii relevanți și circumstanțele care ar putea rezulta în deținerea controlului de facto, cum ar fi: existența unei înțelegeri contractuale cu ceilalți titulari cu drept de vot în cadrul entității, drepturi rezultate din alte înțelegeri contractuale, precum și drepturi de vot efective sau potențiale. În cazul în care faptele și circumstanțele indică schimbări în unul sau mai multe din elementele de control, OMV Petrom reevaluează deținerea controlului asupra entității în care a investit.

Consolidarea unei filiale începe atunci când OMV Petrom obține controlul asupra acesteia și încetează atunci când OMV Petrom pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale achiziționate sau vândute în cursul unui an sunt incluse în situațiile financiare consolidate începând cu data la care OMV Petrom obține controlul asupra filialei, până în momentul în care OMV Petrom încetează să dețină controlul asupra acesteia.

Unde este cazul, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale Grupului. Toate activele, datoriile, veniturile și cheltuielile intra-grup ce se referă la tranzacții între membri ai Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

Orice modificare în participația deținută în capitalurile proprii ale unei filiale, care nu are drept rezultat pierderea controlului asupra filialei, este contabilizată ca o tranzacție de capital.

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta va derecunoaște activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele minoritare și alte componente ale capitalurilor proprii aferente fostei filiale, iar câștigul sau pierderea rezultată în urma derecunoașterii se va recunoaște în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Investiția rămasă în fosta filială este recunoscută la valoarea justă.

A se vedea nota 31 pentru mai multe detalii privind structura Grupului.

Societatea deține majoritatea drepturilor de vot în toate filialele consolidate integral.

Interesele minoritare nu sunt semnificative la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

b) Entități asociate

O entitate asociată este o companie în care Grupul are o influență semnificativă, prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională a entității în care a investit, însă fără a deține controlul exclusiv sau în comun asupra acestor decizii. Se consideră că OMV Petrom exercită o influență semnificativă asupra altei entități dacă deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale respectivei entități. Rezultatele, activele și datoriile entității asociate sunt încorporate în aceste situații financiare folosind metoda punerii în echivalență.

Investițiile în entitățile asociate sunt contabilizate utilizând metoda punerii în echivalență, conform căreia investițiile sunt inițial recunoscute la cost și ajustate ulterior pentru cota din profit și pierdere, mai puțin dividende, primită de Grup și cota Grupului din alte elemente ale rezultatului global și alte mișcări ale capitalurilor proprii.

După aplicarea metodei punerii în echivalență, Grupul evaluează necesitatea recunoașterii unei pierderi suplimentare din depreciere în relație cu investiția Grupului în entitatea asociată. În situația în care investiția netă în entitățile asociate este redusă la zero, pierderile suplimentare sunt provizionate și datoria este recunoscută, doar în măsura în care Grupul are obligații legale sau implicite sau a efectuat plăți în numele entității asociate.

Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor reflectă partea aferentă în rezultatele nete ale operațiunilor entității asociate. În cazul unei modificări recunoscute în alte elemente ale rezultatului global al entității asociate, Grupul recunoaște partea sa din modificarea respectivă, și o prezintă în alte elemente ale rezultatului global al Grupului. În plus, dacă modificarea este recunoscută direct în capitalurile proprii ale entității asociate, Grupul recunoaște partea sa din modificarea respectivă, și o prezintă în situația modificărilor capitalurilor proprii. Grupul recunoaște dividendele de la o entitate asociată la momentul stabilirii dreptului de a primi dividende și prezintă separat dividendele primite (nota 9).

Valoarea agregată a interesului Grupului în rezultatul net al unei asociate este prezentată în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, în cadrul rezultatului din exploatare.

Situațiile financiare ale entităților asociate sunt pregătite pentru aceeași perioadă de raportare ca și cele ale Grupului.

Atunci când Grupul are tranzacții cu o entitate asociată, profiturile și pierderile nerealizate sunt eliminate în măsura interesului Grupului în entitatea asociată.

c) Interese în aranjamente în comun

IFRS definește controlul în comun ca fiind repartizarea agreată contractual a controlului asupra unui aranjament, care există numai atunci când deciziile cu privire la activitățile relevante (activități care afectează semnificativ rezultatele aranjamentului) necesită acordul unanim al părților care dețin controlul.

Clasificarea aranjamentelor în comun ca asocieri în participație sau ca operațiuni în comun, necesită evaluarea de către Grup a drepturilor și obligațiilor ce rezultă din aranjament. Mai exact, Grupul ia în considerare:

- ▶ structura aranjamentului în comun – dacă este structurat printr-o entitate separată;
- ▶ în cazul în care aranjamentul este structurat printr-o entitate separată, Grupul analizează de asemenea drepturile și obligațiile ce rezultă din:
 - ▶ forma legală a entității separate;
 - ▶ termenii contractuali ai aranjamentului;
 - ▶ alți factori și circumstanțe, de la caz la caz.

Asocierile în participație reprezintă un tip de aranjamente în comun în care părțile care împart controlul au drepturi asupra activelor nete ale aranjamentului. Operațiunile în comun sunt aranjamente în comun în care părțile care împart controlul în comun au drepturi asupra activelor și obligații asupra datoriilor ce decurg din aranjament.

La 31 decembrie 2025 Grupul OMV Petrom deținea aranjamente în comun clasificate ca operațiuni în comun și asocieri în participație. În timp ce asocierile în participație sunt structurate prin intermediul unor entități juridice separate, operațiunile în comun sunt atât structurate, cât și nestructurate prin intermediul unor entități juridice separate.

Grupul recunoaște, în legătură cu interesul său într-o operațiune în comun, activele sale, inclusiv partea sa din orice active deținute în comun, datoriile sale, inclusiv partea sa din orice datorii suportate în comun, veniturile sale din vânzarea părții sale din producția rezultată din operațiunea în comun, partea sa din veniturile obținute din vânzarea producției de către operațiunea în comun, precum și cheltuielile sale, inclusiv partea sa din orice cheltuieli efectuate în comun. Grupul contabilizează activele, datoriile, veniturile și cheltuielile aferente interesului său într-o operațiune în comun, linie cu linie, în situațiile sale financiare.

Grupul își contabilizează interesele în asocierile în participație utilizând metoda punerii în echivalență, așa cum este descrisă în nota 4 b).

Aranjamentele în comun semnificative în care OMV Petrom este partener sunt prezentate la nota 35.

5. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

5.1. Schimbări în politicile contabile

Grupul a adoptat Amendamentele la IAS 21: Lipsa de interschimbabilitate la 1 ianuarie 2025, care nu au avut niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale OMV Petrom.

5.2. Standarde contabile care au fost emise dar nu sunt încă obligatorii

Grupul OMV Petrom nu a aplicat următoarele standarde și amendamente la standarde care au fost emise dar nu sunt încă în vigoare. În unele cazuri se așteaptă adoptarea de către UE.

IFRS 18 Prezentarea și informații explicative în situațiile financiare

IFRS 18 va înlocui IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și se aplică pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2027 sau după această dată și introduce modificări corespunzătoare la IAS 7 - Situația fluxurilor de trezorerie. Chiar dacă IFRS 18 nu va avea un impact asupra recunoașterii sau evaluării elementelor din situațiile financiare, se preconizează ca impactul său asupra prezentării și informațiilor explicative să fie semnificativ.

OMV Petrom lucrează în prezent la identificarea și evaluarea tuturor efectelor aplicării noului standard asupra situațiilor financiare consolidate primare și notelor OMV Petrom. Următoarele efecte principale au fost identificate:

- OMV Petrom preconizează că gruparea elementelor de venituri și cheltuieli din situația veniturilor și cheltuielilor în noile categorii va avea impact asupra modului în care este calculat și raportat rezultatul din exploatare. Impactul principal va fi legat de venitul net din investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență, care în viitor va fi raportat în categoria investiții și, prin urmare, nu va mai fi inclus în rezultatul din exploatare. Suplimentar, anumite

elemente precum veniturile din dobânzi și cheltuielile cu actualizarea referitoare la creanțe pe termen lung nu vor mai fi incluse în rezultatul financiar, ci vor fi raportate în cadrul rezultatului de exploatare. Aceste modificări nu vor avea niciun impact asupra profitului net al Grupului.

- În situația fluxurilor de trezorerie, principalul impact va fi din modificări privind modul în care sunt prezentate dobânzile primite și plătite și dividendele primite. Dobânzile și dividendele primite vor fi prezentate ca fluxuri de trezorerie din activități de investiții, ceea ce reprezintă o schimbare față de prezentarea curentă ca parte a fluxurilor de trezorerie din activități de exploatare. Dobânda plătită va fi prezentată ca flux de trezorerie din activități de finanțare și nu va mai fi prezentată în fluxul de trezorerie din activități de exploatare.
- Va fi necesară prezentarea unor noi informații privind indicatorii de măsurare a performanței definiți de conducere. În plus, va fi necesară prezentarea naturii definite a cheltuielilor pentru liniile elementelor prezentate după funcție în categoria de exploatare din cadrul situației veniturilor și cheltuielilor.

OMV Petrom va aplica noul standard de la data de intrare în vigoare obligatorie, respectiv 1 ianuarie 2027. Este necesară aplicarea retroactivă, prin urmare informațiile comparative pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2026 vor fi retratate în conformitate cu IFRS 18.

Alte standarde contabile

Nu se preconizează ca următoarele standarde contabile modificate să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale OMV Petrom:

Amendamente la standarde IFRS	Data de intrare în vigoare conform IASB
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7: Clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare	1 ianuarie 2026
Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS - Volumul 11	1 ianuarie 2026
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7: Contracte cu referire la electricitatea dependentă de natură	1 ianuarie 2026
Amendamente la IAS 21: Efectele modificărilor ratelor de schimb valutar - Conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă	1 ianuarie 2027

5.3. Sumar al principiilor contabile și de evaluare

a) Combinări de întreprinderi

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției. Pentru a determina dacă un anumit set de activități și active reprezintă o întreprindere, Grupul evaluează dacă setul de active și activități achiziționate include, cel puțin, o resursă introdusă și un proces semnificativ și dacă setul achiziționat are capacitatea de a produce rezultate. Activele și pasivele filialelor achiziționate sunt incluse la valoarea lor justă de la data achiziției. Interesele minoritare în entitatea dobândită sunt măsurate proporțional cu cota deținută în activele nete identificabile ale entității dobândite. În cazul în care contabilizarea inițială a combinărilor de întreprinderi nu este finalizată până la sfârșitul perioadei de raportare în care aceasta are loc, Grupul raportează în situațiile financiare sume previzionate pentru astfel de elemente. Dacă în decurs de un an de la data achiziției sunt obținute informații suplimentare cu privire la fapte și circumstanțe care existau la data achiziției identificând ajustări ale sumelor previzionate, atunci contabilizarea pentru achiziție va fi revizuită.

Fondul comercial este calculat ca surplusul dintre cumulul contravalorii transferate, a valorii recunoscute pentru interesele minoritare în entitatea dobândită și, dacă este cazul, valoarea justă a capitalului deținut anterior de către Grupul OMV Petrom în entitatea achiziționată, și valoarea activelor nete dobândite identificabile și a datoriilor asumate evaluate în concordanță cu IFRS 3. Fondul comercial este recunoscut ca activ și este testat pentru depreciere cel puțin anual. Pierderile din depreciere ale fondului comercial sunt imediat recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei și nu sunt reversate în perioadele ulterioare. În cazul în care valoarea justă a activelor nete dobândite depășește contravaloarea agregată transferată, Grupul reanalizează dacă a identificat în mod corect toate activele achiziționate și toate obligațiile asumate și revizuește procedurile utilizate pentru a evalua sumele ce trebuie recunoscute la data achiziției. În cazul în care în urma reanalizării rezultă în continuare un surplus între valoarea justă a activelor nete achiziționate și contravaloarea totală transferată, atunci câștigul este recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor.

Interesele minoritare dau dreptul deținătorilor la o parte proporțională din activul net al entităților în cazul lichidării. Interesele minoritare sunt prezentate distinct în situația consolidată a rezultatului global și în cadrul capitalurilor proprii în situația consolidată a poziției financiare, separat de capitalurile proprii ale acționarilor societății-mamă. Pierderile înregistrate de o filială sunt alocate interesului minoritar, chiar dacă aceasta generează un rezultat negativ.

b) Costuri anterioare achiziției licențelor de explorare

Costurile anterioare achiziției licențelor de explorare sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt efectuate. Prospekțiunile anterioare achiziției licențelor de explorare se efectuează în etapa preliminară de evaluare atunci când se încearcă să se identifice zonele care ar putea conține potențiale rezerve de țiței și gaze naturale, fără a avea acces fizic la acea zonă. Costurile aferente pot include studii seismice, măsurători magnetice, fotografii prin satelit și aeriene, teste de gravitație metrică etc.

c) Costuri de achiziție a licențelor

Costurile cu achiziția licențelor de explorare sunt recunoscute în categoria imobilizărilor necorporale.

Costurile cu achiziția licențelor sunt analizate la fiecare dată de raportare pentru a identifica dacă sunt indicii conform cărora valoarea lor contabilă netă depășește valoarea recuperabilă. Această analiză include confirmarea faptului că forajul de explorare este încă în desfășurare sau este ferm planificat, a faptului că s-a demonstrat, sau este în curs de a se demonstra, că descoperirea este viabilă din punct de vedere economic, pe baza unor considerente de ordin tehnic și comercial, și că a avut loc un progres suficient în definirea planurilor de dezvoltare și a calendarului.

În cazul în care nici o activitate viitoare nu este planificată sau în cazul în care s-a renunțat la licență sau licența a expirat, valoarea contabilă a costurilor cu achiziția licenței este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor.

La momentul stabilirii rezervelor dovedite și a aprobării deciziei interne pentru dezvoltare, costurile relevante sunt transferate în categoria activelor aferente producției de țiței și gaze naturale, în cadrul imobilizărilor corporale.

d) Costuri de explorare și de evaluare

Costurile de explorare se referă exclusiv la segmentul de activitate E&P și cuprind costurile asociate cu rezervele nedovedite. Acestea includ costurile geologice și geofizice pentru identificarea și investigarea zonelor cu posibile rezerve de țiței și gaze naturale și costurile administrative, juridice și de consultanță în legătură cu explorarea.

Costurile de explorare și evaluare sunt contabilizate utilizând metoda de recunoaștere pe bază de succes al acestor operațiuni. Costurile aferente activităților geologice și geofizice sunt recunoscute direct la cheltuieli atunci când sunt efectuate. Costurile asociate activităților de foraj de explorare și evaluare sunt recunoscute inițial în categoria activelor aferente rezervelor nedovedită până la determinarea prezenței sau absenței de rezerve potențial viabile din punct de vedere comercial. Dacă prospecțiunile sunt finalizate fără succes, costurile asociate sunt incluse în situația veniturilor și cheltuielilor anului. Dacă prospecțiunile sunt considerate viabile din punct de vedere comercial, astfel de costuri vor fi transferate în categoria imobilizărilor corporale (active aferente producției de țiței și gaze naturale) la momentul stabilirii rezervelor dovedite și a aprobării interne pentru dezvoltare. Stadiul acestor prospecțiuni și al costurilor aferente este revizuit în mod regulat de către conducerea tehnică, comercială și executivă, incluzând revizuirea de depreciere cel puțin o dată pe an, pentru a confirma intenția continuă de a dezvolta sau de a beneficia în alt fel de descoperirea respectivă. Când nu mai există această intenție, costurile sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Sondele de explorare în curs la sfârșitul anului, care sunt determinate a fi fără succes după data situațiilor financiare, sunt tratate ca evenimente care nu se ajustează, ceea ce înseamnă că astfel de costuri suportate pentru sonde de explorare rămân capitalizate în situațiile financiare ale perioadei de raportare supuse revizuirii și vor fi recunoscute la cheltuieli în perioada ulterioară.

e) Costuri de dezvoltare și producție

Costurile de dezvoltare, inclusiv costurile efectuate pentru a permite accesul la rezerve dovedite și pentru a pregăti amplasamentul sondelor pentru foraj, costurile efectuate cu forajul și cu echiparea sondelor de dezvoltare, precum și cele efectuate pentru construcția și instalarea facilităților de producție, sunt capitalizate ca active aferente producției de țiței și gaze naturale.

Costurile de producție, inclusiv costurile înregistrate pentru desfășurarea activității și întreținerea sondelor și a echipamentelor și facilităților aferente (inclusiv costurile privind deprecierea și amortizarea, după cum este descris mai jos) și alte costuri privind operarea și întreținerea sondelor, echipamentelor și facilităților aferente sunt înregistrate drept cheltuieli pe măsură ce apar.

f) Imobilizări necorporale și imobilizări corporale

Imobilizările necorporale și corporale sunt recunoscute la costul de achiziție sau de construcție (incluzând costurile cu inspecțiile majore și reparațiile capitale) și sunt prezentate net de amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Costul imobilizărilor corporale cumpărate este reprezentat de prețul net în numerar și echivalente de numerar plătit pentru achiziționarea activelor respective, precum și valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția necesare pentru ca acestea să poată opera în modul dorit. Costul activelor construite în regie proprie include costurile salariale, cu materialele, costuri indirecte de producție și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția curente. Activele aferente producției de țiței și gaze naturale cu rezerve dovedite sunt incluse în imobilizări corporale și se referă la activele din segmentul Explorare și Producție care sunt utilizate în activitățile legate de producția de țiței și gaze ale Grupului OMV Petrom.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, cu excepția activelor din segmentul Explorare și Producție, pentru care amortizarea se calculează într-o mare măsură folosindu-se metoda unităților de producție. În situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, ajustările de depreciere aferente activelor de explorare sunt prezentate ca și cheltuieli de explorare, iar cele pentru alte active sunt raportate în linia amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări.

Imobilizări necorporale		Durata de viață utilă (ani)
Fond comercial		nedeterminată
Software		3 - 5
Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale		5 - 20 sau durata contractului
Imobilizări corporale specifice activității din fiecare segment		
Explorare și Producție	Active aferente producției de țiței și gaze naturale	Metoda unităților de producție
Rafinare și Marketing	Rezervoare pentru depozitare și instalații și echipamente pentru rafinare	20 – 40
Rafinare și Marketing	Sisteme de conducte	20
Rafinare și Marketing	Echipamente aferente stațiilor de distribuție	5 – 20
Gaze și Energie	Conducte de gaze naturale	20 - 30
Gaze și Energie	Centrala electrică cu ciclu combinat	8 – 30
Alte imobilizări corporale		
Clădiri utilizate pentru producție sau activități administrative		20 – 50
Alte imobilizări corporale		10 – 20
Active și echipamente accesorii		5 – 10

În vederea aplicării metodei contabile de amortizare pe baza unităților de producție, Grupul a împărțit zonele în care operează în regiuni. Rata de amortizare este calculată pentru fiecare regiune productivă, pe baza cantităților extrase și a rezervelor dovedite sau a rezervelor dovedite dezvoltate, după caz.

Activitățile de explorare și evaluare capitalizate nu sunt în general amortizate cât timp sunt aferente unor rezerve nedovedite, dar sunt testate pentru depreciere. Odată ce rezervele sunt dovedite și viabile din punct de vedere comercial, activele aferente sunt evaluate pentru depreciere și reclasificate în imobilizări corporale. Din momentul în care începe producția începe amortizarea. Costurile de dezvoltare capitalizate sunt în general amortizate pe baza rezervelor dovedite și dezvoltate/ rezervelor dovedite totale, aplicând metoda unităților de producție din momentul începerii producției.

Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

Un element al imobilizărilor corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau vânzarea lui. Orice câștig sau pierdere din derecunoașterea activului (calculat(ă) ca diferență între încasările nete din vânzare și valoarea contabilă netă a activului) este inclus(ă) în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la momentul derecunoașterii.

În cadrul metodei contabile de recunoaștere pe bază de succes, activele individuale aferente activităților de producție țiței și gaze naturale și alte active sunt alocate unor centre de cost (câmpuri, blocuri, regiuni), care stau la baza amortizării și a testelor de depreciere. În cazul în care sonde separate sau alte active, aparținând aceleiași zone cu rezerve dovedite, sunt abandonate, amortizarea cumulată a unui activ individual este posibil să nu poată fi identificată specific. În general, chiar dacă valorile contabile ale activelor abandonate pot fi identificate, pierderea din abandonarea parțială a unui activ dintr-o zonă nu este recunoscută, atât timp cât grupul rămas de active continuă să producă țiței și gaze naturale. Se consideră faptul că activul abandonat sau cedat este amortizat integral. Costurile capitalizate aferente activului sunt înregistrate în contrapartidă cu amortizarea cumulată a centrului de cost căruia îi aparține activul.

Costurile sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ, care a fost amortizat(ă) separat și este casat în prezent, este înlocuit(ă) și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare Grupului. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost considerată o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului(lor) înlocuit(e) care este/(sunt) casat(e) imediat.

Tranzacțiile în care este obținut controlul asupra unei entități sunt recunoscute ca achiziții de active în conformitate cu IFRS 3 Combinări de întreprinderi, dacă entitatea nu constituie o întreprindere așa cum este descrisă în nota 5.3.a).

Activele clasificate drept deținute pentru vânzare sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare. Activele imobilizate și grupurile destinate vânzării sunt clasificate drept deținute pentru vânzare dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o operațiune de vânzare, și nu prin utilizarea lor în formă continuă. O astfel de clasificare are la bază ipotezele că vânzarea are o probabilitate ridicată și că activul sau grupul destinat vânzării este disponibil pentru vânzarea imediată și în forma în care se prezintă la momentul respectiv. Pentru ca vânzarea să fie foarte probabilă conducerea trebuie să își fi luat angajamentul de a vinde și trebuie să se fi lansat un plan activ de găsim a unui cumpărător, tranzacția se așteaptă că va îndeplini criteriile de recunoaștere ca vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării (cu excepția cazului în care sunt îndeplinite anumite condiții), activul trebuie să fie în mod activ promovat la un preț corelat în mod rezonabil cu valoarea sa justă, și este puțin probabil să aibă loc modificări semnificative ale planului de vânzare sau ca planul să fie întrerupt. Imobilizările corporale și necorporale încetează a mai fi amortizate odată ce au fost clasificate ca active deținute pentru vânzare.

Deprecierea activelor necorporale și corporale

Atât imobilizările necorporale cât și cele corporale (inclusiv activele de țigete și gaze naturale) sunt analizate la data raportării pentru a identifica dacă există indicii de depreciere. Pentru imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată, testele de depreciere sunt efectuate anual. Acest lucru este aplicabil, chiar dacă nu există indicii de depreciere. Testele de depreciere sunt efectuate la nivelul unităților generatoare de numerar care generează intrări de numerar în mare măsură independente de cele provenite din alte active sau grupuri de active.

Dacă există vreun indiciu, sau când este necesar un test anual de depreciere pentru un activ, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului, fiind valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare.

În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor prezentă utilizând o rată de actualizare post-impozitare care reflectă evaluările actuale ale pieței privind valoarea timp a banilor și riscurile specifice activului sau unităților generatoare de numerar. Rata de actualizare înainte de impozitare este determinată prin iterație. Fluxurile de trezorerie sunt în general derivate din bugetele recente și din calculele de planificare, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de numerar ale Grupului cărora li se alocă active individuale.

În cazul în care valoarea contabilă netă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, activul este considerat depreciat și o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea activului la nivelul valorii recuperabile. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor în amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări sau în cheltuieli de explorare.

Dacă motivele care au stat la baza deprecierei nu mai sunt aplicabile într-o perioadă ulterioară, o reversare de depreciere este recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Valoarea contabilă majorată prin reversarea unei ajustări de depreciere nu trebuie să depășească valoarea contabilă (netă de amortizare și depreciere) care ar fi fost determinată dacă nicio ajustare de depreciere nu ar fi fost recunoscută în anii anteriori.

g) Întreținere și reparații majore

Costurile capitalizate cu activitățile periodice de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor sau ale grupurilor de active aferente. Costurile capitalizate cu inspecțiile și reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda liniară, sau pe baza numărului de ore de funcționare, pe baza cantității produse sau pe baza altor metode similare, dacă acestea reflectă mai bine intervalul de timp la care se efectuează inspecțiile (până la următoarea inspecție).

Costurile cu activitățile majore de inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Costurile de inspecție asociate cu programele majore de întreținere sunt capitalizate și amortizate pe perioada până la următoarea inspecție.

Costurile activităților de reparații capitale pentru sonde sunt de asemenea capitalizate și sunt amortizate utilizând metoda unităților de producție, în măsura în care sunt de succes.

Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli atunci când se efectuează.

h) Cercetare și dezvoltare

Costurile referitoare la activitățile de cercetare sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care apar. Cheltuielile de cercetare și dezvoltare sunt prezentate în situația veniturilor și cheltuielilor în cadrul liniei Alte cheltuieli de exploatare și cuprind toate costurile, directe și indirecte, cu materiale, de personal și costurile cu servicii externe apărute în legătură cu cercetarea orientată către noi perspective referitoare la dezvoltarea și îmbunătățirea semnificativă a produselor, serviciilor și proceselor și în legătură cu cheltuielile de cercetare. Costurile de dezvoltare sunt capitalizate dacă îndeplinesc criteriile de recunoaștere în conformitate cu IAS 38.

i) Contracte de leasing

În calitate de locatar, Grupul OMV Petrom recunoaște datoriile de leasing și drepturile de utilizare a activelor pentru contractele de leasing în conformitate cu IFRS 16. Grupul aplică exceptarea de la recunoaștere pentru contractele de leasing pe termen scurt și cele în care activul de bază are o valoare redusă și, prin urmare, nu recunoaște drepturile de utilizare a activelor și datoriile de leasing pentru aceste contracte de leasing. Contractele de leasing legate de explorarea și producția de țiței și gaze naturale, care cuprind în principal leasing-urile de terenuri utilizate pentru astfel de activități, nu intră în sfera de aplicare a IFRS 16. Chiria pentru aceste contracte este recunoscută liniar pe perioada contractuală.

La data începerii contractului de leasing (și anume la data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare) datoriile de leasing sunt recunoscute la valoarea actualizată a plăților de leasing fixe și a celor care depind de un index sau rată, de-a lungul perioadei determinate de leasing, cu rata de discount aplicabilă. Valoarea datoriilor de leasing crește cu valoarea dobânzii acumulate și scade cu valoarea plăților de leasing efectuate. Suplimentar, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este recalculată în cazul în care apar modificări ale duratei de leasing, ale plăților de leasing sau ale evaluării opțiunii de a achiziționa activul de bază.

Drepturile de utilizare a activelor sunt recunoscute la data începerii contractului de leasing și măsurate la valoarea prezentă a datoriei de leasing, la care se adaugă plățile în avans și costurile directe inițiale, fiind prezentate la imobilizări corporale. Ulterior recunoașterii inițiale de la data începerii contractului de leasing, drepturile de utilizare a activelor sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea și ajustările de depreciere cumulate (a se vedea nota 5.3 f)) și sunt ajustate în cazul în care datoriile de leasing sunt recalculare, după caz.

Componentele non-leasing sunt separate de cele încadrate la leasing pentru măsurarea drepturilor de utilizare a activelor și a datoriilor de leasing.

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

În calitate de locatar, Grupul OMV Petrom a încheiat contracte încadrate ca leasing operațional pentru care plățile de chirie primite sunt recunoscute ca venituri din chirii pe perioada leasingului.

Proprietățile deținute pentru închiriere sunt clasificate ca investiții imobiliare și contabilizate utilizând metoda costului de achiziție.

j) Instrumente financiare

Active financiare nederivate

La data recunoașterii inițiale, Grupul OMV Petrom clasifică activele sale financiare ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) sau la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVPL). Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Grupului referitor la gestionarea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la **costul amortizat** după cum condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- ▶ activele financiare sunt deținute conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- ▶ termenele contractuale ale activelor financiare generează la anumite date fluxuri de trezorerie care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Grupului evaluate la cost amortizat includ, în principal, investiții în titluri de trezorerie și obligațiuni de stat precum și creanțe comerciale.

Grupul OMV Petrom recunoaște ajustări de depreciere pentru pierderile anticipate din creanțe aferente tuturor activelor financiare evaluate la cost amortizat. Calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe ratingurile de credit externe sau interne ale partenerilor, probabilitatea de neplată aferentă și pierderea rezultată din neplată. Ratingurile de credit externe se bazează, în principal, pe rapoarte emise de către agenții de rating renumite și sunt reflectate în Grupul OMV Petrom prin încadrarea activelor financiare în șase clase de risc (clasa de risc 1 fiind clasa celui mai mic risc).

Ratele probabilităților de neplată utilizate pentru fiecare clasă de risc, prezentate în nota 10, au la bază ratele de neplată globale medii ale Standard & Poor's. O rată de 45% (pentru anii 2025 și 2024) reprezentând pierderea rezultată din neplată s-a aplicat în vederea calculării pierderii anticipate din creanțe pentru activele financiare care nu au fost depreciate integral.

Pierderile anticipate din creanțe sunt recunoscute în două etape:

- i. În cazul în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit față de momentul recunoașterii inițiale, pierderile din creanțe sunt evaluate la 12 luni. Valoarea calculată la 12 luni reprezintă pierderea anticipată din creanțe ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni în următoarele 12 luni. Grupul consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când ratingul său de risc de credit este echivalent cu definiția "ratingului investițiilor cu risc redus".
- ii. În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit față de momentul recunoașterii inițiale, o ajustare de depreciere este necesar a fi măsurată pentru perioada de viață a activului, aceasta reprezentând pierderea anticipată din creanțe ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni pe parcursul duratei de viață estimate a unui activ financiar. Pentru această evaluare, Grupul OMV Petrom ia în considerare toate informațiile rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. În plus, Grupul OMV Petrom consideră că riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ dacă scadența sa este depășită cu mai mult de 30 de zile. În cazul în care clasa de risc pentru un astfel de activ financiar se îmbunătățește, Grupul OMV Petrom revine la recunoașterea pierderilor estimate din creanțe pe o perioadă de 12 luni. Un activ financiar este considerat a fi nerecuperabil când scadența acestuia este depășită cu 90 de zile, cu excepția cazului în care există

informații rezonabile și justificabile care să demonstreze că un termen mai lung de întârziere este adecvat. Un activ financiar este trecut pe cheltuială atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă că fluxurile de trezorerie contractuale vor fi recuperate.

Pentru creanțele comerciale este adoptată o abordare simplificată în care pierderile din depreciere sunt recunoscute la o valoare egală cu cea a pierderilor anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. În cazul în care există asigurări de credit sau garanții pentru soldurile de plată, calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe probabilitatea de neplată aferentă asiguratorului/ garantului pentru partea asigurată/ garantată a soldului de plată, în timp ce, pentru suma rămasă neacoperită, pe probabilitatea de neplată a contrapartidei.

Instrumentele de capitaluri proprii deținute în scopuri strategice și nu în vederea vânzării sunt clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a încasa sume generate de acel activ au expirat sau când transferă unui terț activul împreună cu riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra activului. În cazul în care Grupul nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Grupul recunoaște cota de interes păstrată asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Grupul reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Grupul continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Grup.

Drepturile Grupului de a i se rambursa sume pe care acesta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion conform cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9. Creanțele de la statul român intră în această categorie.

Datorii financiare nederivate

Datoriile financiare nederivate sunt măsurate la costul amortizat, cu excepția plăților contingente aferente achiziției de active financiare, care sunt evaluate la valoarea justă la data achiziției și ulterior sunt evaluate la valoarea justă cu modificările în valoarea justă recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective.

O datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) se derecunoaște din situația poziției financiare atunci când aceasta s-a stins – cu alte cuvinte, la momentul la care obligația precizată în contract a fost onorată, anulată sau a expirat.

Instrumente financiare derivate și contracte de acoperire împotriva riscurilor

Instrumentele financiare derivate sunt folosite pentru acoperirea împotriva riscurilor rezultate din variațiile cursului valutar și volatilitatea prețurilor mărfurilor tranzacționabile. Instrumentele derivate sunt înregistrate la valoarea justă. Câștigurile și pierderile nerealizate sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli, cu excepția cazurilor în care au fost îndeplinite condițiile pentru aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor în conformitate cu IFRS 9.

La inițierea unei activități de acoperire împotriva riscurilor, Grupul desemnează și documentează în mod formal această activitate pentru care dorește să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și obiectivul gestionării riscului și strategia pentru derularea activității de acoperire împotriva riscurilor.

Acele instrumente derivate care se califică și îndeplinesc condițiile pentru aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor sunt fie (i) contracte de acoperire împotriva riscurilor legate de valoarea justă, pentru acoperirea împotriva fluctuațiilor valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscut(e), fie (ii) contracte de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie, atunci când acoperirea expunerii la volatilitatea fluxurilor de trezorerie este atribuibilă unui risc asociat cu un activ sau cu o datorie recunoscut(ă) sau în legătură cu o tranzacție foarte probabilă.

Pentru contractele de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie, partea eficientă a modificărilor valorii juste este recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global, în timp ce partea ineficientă este recunoscută imediat în situația veniturilor și cheltuielilor. În cazul în care contractele de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie rezultă în recunoașterea unui activ nefinanciar sau unei datorii nefinanciare, valoarea contabilă a acelui element va fi ajustată cu câștigurile sau pierderile recunoscute direct în alte elemente ale rezultatului global.

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, contractele de cumpărare sau de vânzare a elementelor nefinanciare, care pot fi stinse în numerar sau printr-un alt instrument financiar, sau prin tranzacționarea de instrumente financiare, ca și cum contractele respective ar fi instrumente financiare, sunt contabilizate ca instrumente financiare și evaluate la valoarea justă. Câștigurile sau pierderile asociate sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, la venituri din vânzări, achiziții (nete de variația stocurilor) sau cheltuieli de producție și operaționale.

Totuși, contractele cu mărfuri tranzacționabile încheiate și derulate în scopul primirii sau livrării unor elemente nefinanciare, în conformitate cu cerințele preconizate de achiziție, vânzare sau utilizare ale Grupului, nu sunt contabilizate ca instrumente financiare, ci ca și contracte cu titlu executoriu și se încadrează în excepția de uz propriu. Grupul OMV Petrom inițiază contracte la termen cu gaze naturale, cu livrare fizică, creând legături în lanțul valoric al mărfii. Aceste contracte nu sunt decontate net. De aceea contractele la termen cu gaze naturale se încadrează în excepția de uz propriu menționată mai sus.

OMV Petrom a încheiat mai multe contracte pe termen lung de achiziție de energie electrică (PPA-uri), care sunt evidențiate în portofolii separate pe baza caracteristicilor lor: PPA-urile încheiate și deținute pentru uz propriu sunt contabilizate ca și contracte cu titlu executoriu; PPA-urile care pot fi decontate net sunt contabilizate ca instrumente financiare și evaluate la valoarea justă.

k) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizează până în momentul în care activul este în mod substanțial pregătit în vederea utilizării prestabilite sau vânzării. Costurile îndatorării cuprind dobânzile aferente împrumuturilor bancare pe termen scurt și lung, amortizarea costurilor auxiliare efectuate în legătură cu contractarea împrumuturilor și diferențele de curs valutar generate de împrumuturile în valută, în măsura în care acestea sunt privite ca o ajustare la cheltuielile cu dobânda. Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute drept cheltuieli în situația veniturilor și cheltuielilor a perioadei în care apar.

l) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale – cu excepția drepturilor de emisie (a se vedea nota 5.3 o) – sunt recunoscute ca alte venituri de exploatare sau deduse din valoarea contabilă a activelor aferente în cazul în care este rezonabilă presupunerea că vor fi îndeplinite condițiile de acordare și că subvențiile vor fi primite. Acestea includ creanțe de la autoritățile române în relație cu compensațiile pentru vânzările la preț plafonat și alte măsuri introduse prin mai multe ordonanțe de urgență ale guvernului, pentru a atenua consecințele crizei energetice.

m) Stocuri

Stocurile sunt recunoscute la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare aferent activității normale mai puțin costurile estimate pentru vânzare.

Costul de producție al țițeiului, gazelor naturale și al produselor petroliere rafinate este calculat pe baza mediei ponderate și cuprinde toate costurile efectuate în cursul normal al activității, pentru aducerea fiecărui produs la locația și condiția prezente, inclusiv proporția adecvată de amortizare și depreciere și costurile fixe bazate pe capacitatea normală de producție.

Stocurile utilizate în activitatea curentă sau vândute sunt descărcate din gestiune folosind metoda costului mediu ponderat.

Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie ajustări de depreciere pe baza estimărilor managementului.

n) Provizioane

Provizioanele se constituie pentru obligațiile curente (legale sau implicite) față de terți, generate de un eveniment anterior, atunci când este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru a onora obligațiile respective, iar suma necesară pentru stingerea obligațiilor poate fi estimată în mod credibil. Provizioanele pentru obligații individuale sunt constituite la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor. Acolo unde efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele se actualizează utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă, după caz, riscurile specifice datoriei. În cazul în care se efectuează actualizarea provizioanelor, creșterea valorii provizioanelor datorată trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială financiară.

Obligații de dezafectare și de mediu

Activitățile de bază ale Grupului generează în mod curent obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea activelor, precum și obligații cu privire la remedierea solului, constând în:

- ▶ sigilarea și abandonarea sondelor;
- ▶ curățarea batalelor;
- ▶ demontarea facilităților de producție;
- ▶ recondiționarea zonelor de producție în conformitate cu cerințele licențelor și ale legislației aplicabile în vigoare.

Aceste obligații de dezafectare și restaurare prezintă valori semnificative în principal pentru segmentul Explorare și Producție (sonde de țiței și gaze naturale, echipamente onshore și offshore). La momentul apariției obligației, aceasta se provizionează integral prin recunoașterea valorii actualizate a cheltuielilor viitoare de dezafectare și restaurare drept datorie. Concomitent, se capitalizează o sumă echivalentă ca parte a valorii imobilizării corporale la care se referă provizionul de dezafectare. Valoarea oricărei astfel de obligații se calculează pe baza celei mai bune estimări. Suma capitalizată se amortizează pe baza metodei unităților de producție în cazul activităților de explorare și producție și liniar pentru activele aferente activității de distribuție.

Datoriile aferente costurilor de mediu sunt recunoscute atunci când o acțiune de decontaminare este probabilă și costurile aferente ei pot fi estimate în mod credibil. În general, provizioanele pentru costuri de mediu sunt recunoscute odată cu angajamentul pentru un plan formal de acțiuni. Valoarea recunoscută reflectă cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligației. Estimările costurilor viitoare de remediere se bazează pe contractele în vigoare încheiate cu furnizorii, rapoartele întocmite de experții Grupului sau de contractori independenți, precum și pe experiența anterioară. În cazul în care datoria va fi stinsă peste un anumit număr de ani, provizionul pentru costuri de mediu este recunoscut la valoarea actualizată a costurilor viitoare de mediu estimate.

În conformitate cu contractul de privatizare al OMV Petrom S.A., o parte din costurile de dezafectare și de mediu ale OMV Petrom S.A. vor fi suportate de statul român. Acea parte a costurilor ce urmează să fie rambursată de către stat este prezentată în creanțe și a fost reanalizată astfel încât să reflecte cea mai bună estimare a valorii prezente a costurilor de dezafectare și decontaminare, utilizând aceeași rată de actualizare ca cea folosită pentru provizioanele respective.

Efectele modificărilor apărute în ipotezele care stau la baza costurilor de dezafectare sunt recunoscute prospectiv prin înregistrarea atât a unei ajustări a provizionului de dezafectare, cât și printr-o ajustare corespondentă a valorii imobilizării corporale la care se referă provizionul de dezafectare (pentru costurile de dezafectare suportate de Grup) sau printr-o ajustare a valorii creanței asupra statului român (pentru costurile de dezafectare suportate de statul român).

Efectele modificărilor apărute în ipotezele care stau la baza costurilor de mediu sunt recunoscute prospectiv prin înregistrarea atât a unei ajustări a provizionului de mediu, cât și printr-o ajustare corespondentă în situația veniturilor și cheltuielilor (pentru costurile de mediu suportate de Grup) sau printr-o ajustare a valorii creanței asupra statului român (pentru costurile de mediu suportate de statul român).

Efectul din actualizarea în timp a provizioanelor de dezafectare și de mediu este prezentat la cheltuieli cu dobânzile în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, net de efectul din actualizarea în timp a creanței aferente asupra statului român (pentru costurile de dezafectare suportate de statul român).

Efectul modificărilor ratei de actualizare și a perioadei estimate pentru recuperarea creanței asupra statului român, care sunt suplimentare modificărilor ratei de actualizare și a perioadei estimate de efectuare a lucrărilor de dezafectare și de mediu, este prezentat la cheltuieli cu dobânzile sau venituri din dobânzi în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Obligații privind beneficii de pensionare și alte obligații similare

Grupul OMV Petrom are planuri de beneficii definite și alte beneficii. Provizioanele pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii sunt calculate folosind metoda unității de credit proiectată, care împarte costul estimat al beneficiilor la care sunt îndreptățiți angajații pe întreaga durată a angajării și ia în considerare viitoare creșteri salariale. Câștigurile sau pierderile actuariale sunt recunoscute în întregime în perioada în care apar, după cum urmează: pentru beneficii de pensionare în alte elemente ale rezultatului global consolidat (nereclasificate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioadele ulterioare) și pentru alte beneficii în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Provizioanele pentru programele de restructurare sunt recunoscute dacă planul detaliat al restructurării a fost aprobat de management înainte de data situației poziției financiare consolidate, indicând existența unui angajament irevocabil. Adeziunile voluntare cu privire la pachetele de remunerare ale angajaților sunt recunoscute dacă angajații respectivi au acceptat oferta societății. Provizioanele pentru obligațiile privind înțelegerile individuale de încetare a relațiilor contractuale sunt recunoscute la valoarea actualizată a obligației, atunci când suma și datele plăților sunt fixe și cunoscute.

o) Certificatele de emisii de gaze

Certificatele de emisii de gaze sunt măsurate la cost și prezentate la alte active pe termen scurt. Certificatele primite gratuit de la autoritățile guvernamentale (Schema UE de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră) sunt recunoscute la cost de achiziție zero.

Emisiile de gaze cauzate creează o obligație de restituire a drepturilor de emisie. Se constituie un provizion pentru această obligație, care este evaluat la prețurile de piață la datele de achiziție ale certificatelor de emisii achiziționate, la prețurile de piață forward ale achizițiilor la termen în derulare și, pentru orice deficit rămas, la prețul de piață de la data raportării.

p) Impozitul pe profit și redevențele

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este impozitul care se așteaptă a fi plătit sau încasat pentru rezultatul net impozabil al anului în curs, folosind ratele de impozitare valabile la data de raportare, precum și orice ajustare la impozitul datorat aferentă anilor anteriori. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor deoarece exclude elemente de venit sau cheltuială care sunt impozabile sau deductibile în alți ani precum și elemente care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

Creanțele și datoriile aferente impozitului pe profit curent sau aferent perioadelor anterioare sunt evaluate la o valoare egală cu suma estimată de recuperat de la, respectiv de plătit către autoritățile fiscale. Managementul analizează periodic pozițiile luate în declarațiile de impozit pe profit referitoare la situațiile în care reglementările fiscale sunt interpretabile și constituie provizioane dacă este cazul.

Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat se recunoaște pentru diferențele temporare existente la data de raportare între valorile fiscale ale activelor și datoriilor și valorile nete contabile ale acestora în scopul raportării financiare.

Datoriile privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- ▶ cazului în care datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil/ pierderea fiscală; și
- ▶ diferențelor temporare impozabile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în angajamentele în comun, atunci când momentul reversării diferenței temporare poate fi controlat și există probabilitatea ca diferența temporară să nu fie reversată în viitorul apropiat.

Creanțele privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile viitoare pe seama cărora pot fi utilizate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate, cu excepția:

- ▶ cazului în care creanța privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil/pierderea fiscală; și
- ▶ diferențelor temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în angajamentele în comun, atunci când este probabil că diferențele temporare vor fi reversate în viitorul apropiat și că vor exista profituri impozabile viitoare pe seama cărora pot fi utilizate diferențele temporare deductibile.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data de raportare și diminuată în măsura în care nu mai este probabilă disponibilitatea unor profituri impozabile viitoare suficiente pentru a permite utilizarea integrală sau parțială a acestor active. Creanțele cu impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt analizate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care este probabil că vor exista profituri impozabile suficiente pentru a permite utilizarea acestor creanțe.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare ce se așteaptă a se aplica pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost reglementate sau reglementate în substanță până la data de raportare.

Impozitul amânat aferent unor elemente înregistrate în alte elemente ale rezultatului global sau în capitalurile proprii este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global consolidat sau în capitalurile proprii, și nu în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la nivel de Grup sunt recunoscute net, dacă există dreptul legal de a compensa, iar impozitele amânate sunt aferente unor aspecte care fac obiectul aceleiași autorități fiscale.

Grupul a aplicat excepția temporară obligatorie de la recunoașterea și prezentarea informațiilor referitoare la activele și datoriile privind impozitul amânat care rezultă din impozitul pe profit aferent Pilonului Doi.

Taxe asupra producției

Redevențele petroliere sunt calculate pe baza valorii producției de țiței și gaze naturale și sunt incluse în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, în cheltuieli cu taxe aferente producției și similare.

q) Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

Venitul este în general recunoscut atunci când controlul asupra unui produs sau serviciu este transferat către client. Acesta este evaluat pe baza contraprestației la care se așteaptă să aibă dreptul conform contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

În cazul în care obligația de executare nu a fost încă onorată, dar valoarea de la client fie a fost încasată fie a devenit scadentă, Grupul OMV Petrom recunoaște datorii contractuale care sunt raportate în categoria altor datorii în situația consolidată a poziției financiare.

În cazul vânzării de bunuri precum țiței, GPL, produse petroliere și alte bunuri similare, livrarea fiecărei unități cantitative reprezintă în mod normal o singură obligație de executare. Venitul este recunoscut atunci când controlul asupra bunurilor a fost transferat către client, respectiv la momentul la care dreptul de proprietate cât și riscul de pierdere au fost transferate către client, și este determinat pe baza condițiilor de livrare agreeate în contractul cu clientul. Termenele de încasare a creanțelor rezultate din aceste vânzări sunt în conformitate cu standardele din industrie.

În cadrul activității de vânzare cu amănuntul din R&M, veniturile din vânzarea de produse petroliere sunt recunoscute la un anumit moment în timp, atunci când produsele sunt livrate clienților. În funcție de rolul Grupului de principal sau agent în vânzarea de produse din magazine, veniturile și costurile aferente acestor vânzări sunt prezentate la valoare brută sau netă în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Grupul are rolul de principal în cazul în care deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. Grupul deține controlul asupra bunurilor atunci când suportă riscul aferent bunurilor înainte de transferul acestora către clienți. Capacitatea Grupului de a determina prețul bunurilor reprezintă un alt indicator care ajută în a determina dacă Grupul deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. În cazul vânzării de produse complementare, Grupul consideră acest indicator ca fiind unul secundar; în consecință, atunci când Grupul are capacitatea de a determina prețul bunului, dar nu deține riscul acestuia înainte de transferul către client, atunci Grupul are rolul de agent. La stațiile de distribuție, plățile sunt scadente la momentul cumpărării, iar în cazul vânzărilor prin carduri de carburanți conform cu termenii de plată agreeți prin contracte.

Contractele Grupului de furnizare de gaze naturale și electricitate includ o singură obligație de executare care este îndeplinită pe parcursul perioadei de livrare convenite. Venitul este recunoscut pe baza consumului de către client și în conformitate cu valoarea pe care Grupul are dreptul de a o factura. Livrările de gaze naturale și electricitate sunt facturate și plătite lunar.

În majoritatea cazurilor, veniturile din vânzarea de gaze naturale și electricitate fac obiectul unor taxe sau tarife generate în urma facilitării transferului de bunuri și servicii. Atunci când Grupul nu deține controlul asupra serviciilor aferente acestor taxe și tarife, înainte de transferul acestora către client și atunci când nu este angajat în furnizarea serviciului sau când nu deține control asupra prețului, Grupul are doar rolul de agent în prestarea acestor servicii.

Întrucât Grupul OMV Petrom recunoaște veniturile la nivelul sumei pe care are dreptul să o factureze, pentru facilitarea aplicării în practică, conform IFRS 15.121, nu este necesară prezentarea valorii aferente obligațiilor de executare care urmează să fie onorate.

Venituri din alte surse

Veniturile din alte surse includ, în principal, rezultatele realizate și nerealizate din contractele la termen de energie electrică și din operațiunile de acoperire împotriva riscurilor privind tranzacțiile de vânzare, precum și venituri din închirieri și leasing.

Venituri din dividende și dobânzi

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când s-a stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosindu-se rata dobânzii efective, acea rată care actualizează fluxurile de numerar viitoare estimate pe durata de viață așteptată a instrumentului financiar, la valoarea contabilă netă a activului financiar.

r) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul este considerat a fi numerarul din casierie și din conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezintă depozite și investiții pe termen scurt cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadențe inițiale mai mici de trei luni.

6. TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

a) Companii din cadrul Grupului

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a OMV Petrom S.A. și moneda de prezentare a Grupului. Fiecare entitate din Grupul OMV Petrom determină moneda funcțională proprie, iar elementele incluse în situațiile financiare individuale sunt evaluate utilizând moneda funcțională respectivă. Moneda funcțională a operațiunilor din străinătate este în general moneda lor locală.

Atunci când moneda funcțională diferă de moneda de prezentare a Grupului, situațiile financiare individuale sunt convertite utilizând metoda cursului de închidere. Diferențele care rezultă între elementele bilanțiere evaluate la cursul de închidere și cursul istoric sunt prezentate ca un element separat direct în capitalurile proprii și în alte elemente ale rezultatului global. Elementele situației veniturilor și cheltuielilor sunt convertite folosind cursurile de schimb medii ale perioadei. Utilizarea cursurilor de schimb medii pentru convertirea veniturilor și cheltuielilor generează diferențe suplimentare, comparativ cu aplicarea cursurilor de schimb de închidere în situația consolidată a poziției financiare, care sunt de asemenea incluse în capitalurile proprii și în alte elemente ale rezultatului global consolidat. La vânzarea unei operațiuni din străinătate, componentele rezultatului global consolidat și ale capitalurilor proprii aferente conversiei respectivei operațiuni din străinătate sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Cursurile de schimb utilizate pentru conversia în RON au fost după cum urmează:

Monede	Curs de schimb la 31 decembrie 2025*	Curs de schimb mediu pentru anul 2025**	Curs de schimb la 31 decembrie 2024*	Curs de schimb mediu pentru anul 2024**
Dolar american (USD)	4,3417	4,4645	4,7768	4,5975
Euro (EUR)	5,0985	5,0431	4,9741	4,9746
Leu moldovenesc (MDL)	0,2580	0,2573	0,2576	0,2584
Dinar sârbesc (RSD)	0,0435	0,0430	0,0425	0,0425
Leva bulgărească (BGN)	2,6068	2,5785	2,5432	2,5434
Forint maghiar (HUF)	0,0133	0,0127	0,0121	0,0126

* cursul de închidere comunicat de Banca Națională a României

** Cursul de schimb mediu este calculat de Grup, ca medie a cursurilor de referință zilnice comunicate de Banca Națională a României, pentru perioadele respective.

b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate inițial de către entitățile Grupului la cursul de schimb al monedei lor funcționale de la data când tranzacția se califică prima dată pentru recunoaștere. Activele și datoriile monetare denumite în valută sunt evaluate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data raportării. Diferențele din decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Câștigurile și pierderile nerealizate din diferențe de curs aferente elementelor monetare sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor anului. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt convertite utilizând cursurile de schimb de la data tranzacțiilor inițiale.

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizări necorporale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

(milioane RON)	Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale	Active aferente rezervelor nedovedite	Fond comercial	Total
COST				
Sold la 1 ianuarie 2025	1.403,86	1.137,39	79,36	2.620,61
Diferențe de curs	1,03	5,46	-	6,49
Schimbări în structura consolidată a Grupului	19,20	-	11,27	30,47
Intrări	5,86	(2,90)	-	2,96
Transferuri (nota 8)	16,50	1,42	-	17,92
leșiri*	(579,67)	(18,35)	-	(598,02)
Sold la 31 decembrie 2025	866,78	1.123,02	90,63	2.080,43
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE				
Sold la 1 ianuarie 2025	1.257,52	518,52	-	1.776,04
Diferențe de curs	0,74	1,53	-	2,27
Amortizare	26,48	-	-	26,48
Depreciere	0,02	1,04	-	1,06
Transferuri (nota 8)	0,19	-	-	0,19
leșiri	(579,44)	(15,15)	-	(594,59)
Sold la 31 decembrie 2025	705,51	505,94	-	1.211,45
VALOARE CONTABILĂ NETĂ				
La 1 ianuarie 2025	146,34	618,87	79,36	844,57
La 31 decembrie 2025	161,27	617,08	90,63	868,98

*) Includ suma de (3,20) milioane RON reprezentând scăderea din revizuirea activului de dezafectare pentru sondele de explorare (în cadrul categoriei "Active aferente rezervelor nedovedite").

Schimbările în structura consolidată a Grupului sunt aferente în principal achiziției OMV Gas Marketing & Trading Hungaria Kft. în cursul anului 2025 (a se vedea notele 31 și 32).

Imobilizări necorporale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024

(milioane RON)	Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale	Active aferente rezervelor nedovedite	Fond comercial	Total
COST				
Sold la 1 ianuarie 2024	1.363,28	1.099,61	-	2.462,89
Diferențe de curs	-	(0,01)	-	(0,01)
Schimbări în structura consolidată a Grupului	37,28	-	79,36	116,64
Intrări	4,42	105,50	-	109,92
Transferuri (nota 8)	1,14	(0,55)	-	0,59
leșiri*	(2,26)	(67,16)	-	(69,42)
Sold la 31 decembrie 2024	1.403,86	1.137,39	79,36	2.620,61
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE				
Sold la 1 ianuarie 2024	1.245,48	561,67	-	1.807,15
Diferențe de curs	-	(0,01)	-	(0,01)
Amortizare	14,22	0,08	-	14,30
Depreciere	-	23,41	-	23,41
leșiri	(2,18)	(66,63)	-	(68,81)
Sold la 31 decembrie 2024	1.257,52	518,52	-	1.776,04
VALOARE CONTABILĂ NETĂ				
La 1 ianuarie 2024	117,80	537,94	-	655,74
La 31 decembrie 2024	146,34	618,87	79,36	844,57

*) Includ suma de (0,53) milioane RON reprezentând scăderea din revizuirea activului de dezafectare pentru sondele de explorare (în cadrul categoriei "Active aferente rezervelor nedovedite").

Schimbările în structura consolidată a Grupului au fost aferente achiziției de filiale în cursul anului 2024 (a se vedea notele 31 și 32). Fondul comercial recunoscut în cursul anului 2024 este aferent filialelor achiziționate, incluzând 48,28 milioane RON din achiziția OPM E-charge S.R.L.. Fondul comercial este atribuit în principal poziției pe piață și potențialului de dezvoltare al entităților dobândite, precum și capacității lor de a genera fluxuri de trezorerie viitoare.

8. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizări corporale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

(milioane RON)	Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	Active aferente producției de țigăi și gaze	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Investiții în curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2025	5.838,03	52.226,98	13.838,82	2.038,72	2.897,70	76.840,25
Diferențe de curs	28,83	-	5,92	7,43	0,74	42,92
Schimbări în structura consolidată a Grupului	-	-	-	0,21	(0,53)	(0,32)
Intrări*	192,22	6.995,81	633,92	290,77	1.811,30	9.924,02
Transferuri**	311,54	(51,38)	1.591,19	103,10	(1.973,57)	(19,12)
leșiri	(22,48)	(527,57)	(140,81)	(80,77)	(6,68)	(778,31)
Sold la 31 decembrie 2025	6.348,14	58.643,84	15.929,04	2.359,46	2.728,96	86.009,44
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2025	3.373,40	31.432,90	8.645,66	1.234,21	54,94	44.741,11
Diferențe de curs	15,74	-	4,54	5,92	-	26,20
Amortizare	210,97	1.913,26	1.088,77	318,21	-	3.531,21
Depreciere	17,05	2.021,90	55,08	6,47	0,45	2.100,95
Transferuri**	15,70	(0,03)	(17,90)	(0,08)	-	(2,31)
leșiri	(16,97)	(524,71)	(136,26)	(68,62)	(1,06)	(747,62)
Reversări de deprecieri	(2,72)	(963,55)	(43,46)	(0,50)	-	(1.010,23)
Sold la 31 decembrie 2025	3.613,17	33.879,77	9.596,43	1.495,61	54,33	48.639,31
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 1 ianuarie 2025	2.464,63	20.794,08	5.193,16	804,51	2.842,76	32.099,14
La 31 decembrie 2025	2.734,97	24.764,07	6.332,61	863,85	2.674,63	37.370,13

*) Includ suma de 1.473,42 milioane RON reprezentând creșterea din revizuirea activului de dezafectare.

**) Valoarea netă reprezintă transferuri către imobilizări necorporale (nota 7) și transferuri către alte active (nota 11).

Imobilizări corporale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024

(milioane RON)	Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	Active aferente producției de țiței și gaze	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Investiții în curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2024	5.652,13	49.591,28	12.959,86	1.780,43	1.995,71	71.979,41
Diferențe de curs	0,16	-	0,06	0,07	0,02	0,31
Schimbări în structura consolidată a Grupului	77,32	-	39,30	0,51	361,31	478,44
Intrări	45,79	4.027,37	310,59	438,51	1.437,23	6.259,49
Transferuri*	100,63	(72,94)	678,20	111,78	(891,73)	(74,06)
leșiri**	(38,00)	(1.318,73)	(149,19)	(292,58)	(4,84)	(1.803,34)
Sold la 31 decembrie 2024	5.838,03	52.226,98	13.838,82	2.038,72	2.897,70	76.840,25
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2024	3.195,04	29.287,88	8.077,11	1.307,31	12,87	41.880,21
Diferențe de curs	0,10	-	0,06	0,03	0,01	0,20
Amortizare	214,64	2.020,85	773,52	218,64	-	3.227,65
Depreciere	18,08	913,99	16,37	1,42	47,72	997,58
Transferuri*	(27,35)	(0,31)	(0,02)	(2,58)	-	(30,26)
leșiri	(27,09)	(786,60)	(143,93)	(290,60)	(4,84)	(1.253,06)
Reversări de depreciere	(0,02)	(2,91)	(77,45)	(0,01)	(0,82)	(81,21)
Sold la 31 decembrie 2024	3.373,40	31.432,90	8.645,66	1.234,21	54,94	44.741,11
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 1 ianuarie 2024	2.457,09	20.303,40	4.882,75	473,12	1.982,84	30.099,20
La 31 decembrie 2024	2.464,63	20.794,08	5.193,16	804,51	2.842,76	32.099,14

* Valoarea netă reprezintă transferuri către imobilizări necorporale (nota 7) și transferuri către alte active (nota 11).

**) Includ suma de (531,10) milioane RON reprezentând scăderea din revizuirea activului de dezafectare.

Schimbările în structura consolidată a Grupului au fost aferente achiziției de filiale în cursul anilor 2025 și 2024 (a se vedea notele 31 și 32). Costurile capitalizate în timpul construcției imobilizărilor corporale și necorporale sunt în sumă de 933,74 milioane RON (2024: 528,04 milioane RON).

Pentru detalii privind ajustările de depreciere, a se vedea nota 23.

Grupul OMV Petrom ca locatar

În calitate de locatar, Grupul OMV Petrom a recunoscut drepturi de utilizare a activelor în special pentru terenurile aferente stațiilor de distribuție, platforma de foraj, nave, elicoptere, mașini, vagoane și alte mijloace de transport, fabrica de hidrogen de la rafinăria Petrobrazi, generatoare de energie electrică și alte echipamente, precum și leasing-uri pentru alte terenuri și clădiri pentru birouri.

Ca urmare a operațiunilor specifice activității de țiței și gaze naturale, anumite contracte de leasing permit Grupului OMV Petrom, în calitate de locatar, să extindă termenul inițial de leasing sau să înceteze contractul. Existența acestor opțiuni reprezintă o necesitate de afaceri, întrucât activitățile depind în mare măsură de factorii de piață și de existența rezervelor de țiței și gaze naturale. Acestea oferă flexibilitate operațională în ceea ce privește procesul de gestionare a activelor utilizate de către Grup. Aceste opțiuni sunt evaluate de către Grupul OMV Petrom la începutul contractului pentru a determina dacă este, în mod rezonabil, sigur că vor fi sau nu exercitate. Perioadele opționale, care nu au fost luate în considerare la evaluarea contractelor de leasing, există în principal pentru echipamente în segmentul E&P.

Pentru detalii privind leasing-urile care nu au început încă în 2025, dar sunt angajate, vă rugăm să consultați nota 34.

Drepturi de utilizare a activelor recunoscute conform IFRS 16

(milioane RON)	Terenuri și clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
Drepturi de utilizare a activelor la 1 ianuarie 2025	346,37	141,43	483,19	970,99
Intrări	191,18	633,17	290,56	1.114,91
Schimbări în structura consolidată a Grupului	-	-	0,15	0,15
Amortizare	(32,90)	(295,78)	(243,62)	(572,30)
Alte mișcări nete	(2,81)	(0,13)	(12,01)	(14,95)
Drepturi de utilizare a activelor la 31 decembrie 2025	501,84	478,69	518,27	1.498,80

(milioane RON)	Terenuri și clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
Drepturi de utilizare a activelor la 1 ianuarie 2024	288,97	145,00	193,33	627,30
Intrări	6,57	31,54	435,64	473,75
Schimbări în structura consolidată a Grupului	61,07	-	0,49	61,56
Amortizare	(30,01)	(36,10)	(147,20)	(213,31)
Alte mișcări nete	19,77	0,99	0,93	21,69
Drepturi de utilizare a activelor la 31 decembrie 2024	346,37	141,43	483,19	970,99

Intrările în categoria drepturilor de utilizare a activelor sunt aferente unor leasing-uri noi, incluzând platforma de foraj și nave pentru operațiunea în comun Neptun Deep, precum și de reevaluarea contractelor existente.

Schimbările în structura consolidată a Grupului sunt aferente achiziției de filiale în cursul anilor 2025 și 2024 (a se vedea notele 31 și 32).

Sume recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor

(milioane RON)	2025	2024
Rezultat din exploatare		
Cheltuieli privind contracte de leasing pe termen scurt	31,44	16,55
Cheltuieli privind contracte de leasing aferente activelor cu valori mici	1,45	0,51
Cheltuieli variabile aferente contractelor de leasing	49,61	41,15
Cheltuieli privind amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	218,50	213,31
Rezultat financiar net		
Cheltuieli cu dobânzile aferente datorii de leasing	68,22	25,08
(Câștiguri)/Pierderi nete din diferențe de curs aferente datorii de leasing	(60,21)	2,88

Suplimentar, Grupul OMV Petrom a înregistrat în 2025 cheltuieli privind amortizarea drepturilor de utilizare a activelor în sumă de 353,80 milioane RON și costuri aferente contractelor de leasing pe termen scurt în sumă de 47,55 milioane RON (2024: 47,58 milioane RON), care au fost capitalizate în valoarea altor active.

Plățile variabile aferente contractelor de leasing înregistrate în cheltuieli în anul 2025, în sumă de 49,61 milioane RON (2024: 41,15 milioane RON), au fost aferente chiriilor contingente referitoare, în principal, la terenuri închiriate pentru stațiile de distribuție și la generatoare de energie electrică, determinate în baza cifrei de afaceri, a cantităților sau a altor parametri contractuali.

Pentru mai multe informații cu privire la datoriile de leasing, a se vedea notele 16 și 32.

9. ENTITĂȚI CONTABILIZATE PRIN METODA PUNERII ÎN ECHIVALENȚĂ

La 31 decembrie 2025, Grupul OMV Petrom avea o entitate asociată, respectiv OMV Petrom Global Solutions S.R.L., cu o participație de 25%. În cursul anului 2025, entitatea asociată OMV Petrom Biofuels S.R.L. a fost deconsolidată, ca urmare a importanței sale relativ mici.

La 31 decembrie 2024, OMV Petrom avea cinci asocieri în participație contabilizate prin metoda punerii în echivalență: Electrocentrale Borzesti S.R.L., Enerintens Solar S.R.L., Tenersolar Park S.R.L., CIL PV Plant S.R.L. cu o participație de 50% și Respiră Verde S.R.L. cu o participație de 40.48%. În cursul anului 2025, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția a 50% acțiuni în Dunav Solar Plant EOOD care este clasificată ca asociere în participație și a majorat participația în Respiră Verde S.R.L. la 41.86 % (a se vedea notele 31 și 32).

Investițiile contabilizate prin metoda punerii în echivalență nu sunt semnificative la nivel individual pentru Grup. Tabelul de mai jos sumarizează informațiile financiare cu privire la interesul Grupului în entitățile contabilizate prin metoda punerii în echivalență (în mod agregat) și reconcilierea valorii contabile nete. Contraprestația și valoarea justă a activelor achiziționate și a datoriilor preluate pentru Dunav Solar Plant EOOD sunt evaluate pe baze preliminare.

(milioane RON)	2025		2024	
	Entități asociate	Asocieri în participație	Entități asociate	Asocieri în participație
Sold la 1 ianuarie	61,34	349,22	48,11	-
Intrări și alte modificări	(4,10)	75,27	-	350,57
Interesul Grupului în:				
- profitul/(pierderea) din operațiunile continue (Nota 21)	8,09	(13,05)	11,71	(1,35)
- alte elemente ale rezultatului global	(0,39)	-	1,82	-
Minus dividende în timpul anului	(2,93)	(0,11)	(0,30)	-
Sold la 31 decembrie	62,01	411,33	61,34	349,22

10. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

a) Creanțele comerciale

Creanțele comerciale sunt în sumă de 2.661,44 milioane RON la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 2.552,14 milioane RON), fiind evaluate la cost amortizat.

Clasele de risc aferente creanțelor comerciale

31 decembrie 2025 (milioane RON)	Conform ratingurilor de credit externe	Probabilitatea de neplată	Valoare contabilă brută	Pierdere anticipată din creanțe*	Valoare contabilă netă
Clasa de risc 1	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-	0,13%	149,21	-	149,21
Clasa de risc 2	BBB+, BBB, BBB-	0,44%	562,51	0,06	562,45
Clasa de risc 3	BB+, BB, BB-	1,18%	1.471,06	3,12	1.467,94
Clasa de risc 4	B+, B, B-	8,52%	427,33	3,76	423,57
Clasa de risc 5	CCC/C	29,54%	69,21	11,93	57,28
Clasa de risc 6	SD/D	100,00%	124,74	123,75	0,99
Total			2.804,06	142,62	2.661,44

31 decembrie 2024 (milioane RON)	Conform ratingurilor de credit externe	Probabilitatea de neplată	Valoare contabilă brută	Pierdere anticipată din creanțe*	Valoare contabilă netă
Clasa de risc 1	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-	0,13%	78,48	-	78,48
Clasa de risc 2	BBB+, BBB, BBB-	0,44%	451,85	0,05	451,80
Clasa de risc 3	BB+, BB, BB-	1,18%	1.623,62	2,70	1.620,92
Clasa de risc 4	B+, B, B-	8,52%	344,21	3,37	340,84
Clasa de risc 5	CCC/C	29,54%	69,47	10,80	58,67
Clasa de risc 6	SD/D	100,00%	109,58	108,15	1,43
Total			2.677,21	125,07	2.552,14

* Pierderea anticipată din creanțe este calculată conform descrierii din nota 5.3 j).

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțe comerciale se prezintă astfel:

(milioane RON)	2025	2024
1 ianuarie	125,07	159,86
Sume înregistrate pe cheltuieli	(2,73)	(9,67)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	4,47	(24,83)
Modificări în structura grupului	15,80	-
Diferențe din cursul de schimb	0,01	(0,29)
31 decembrie	142,62	125,07

Creanțele comerciale cu părțile afiliate (a se vedea nota 30) nu au fost ajustate pentru depreciere la 31 decembrie 2025 și nici la 31 decembrie 2024.

b) Alte active financiare (nete de ajustările de depreciere)

(milioane RON)	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2025	sub 1 an	peste 1 an
Creanța asupra statului român și altele	1.135,88	497,67	638,21
Active financiare derivate (nota 33)	748,60	514,56	234,04
Împrumuturi (nota 30)	304,64	1,16	303,48
Investiții în titluri de participare	40,68	-	40,68
Alte active financiare diverse	1.508,54	1.348,46	160,08
Total	3.738,34	2.361,85	1.376,49

(milioane RON)	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2024	sub 1 an	peste 1 an
Creanța asupra statului român și altele	2.132,71	-	2.132,71
Titluri de trezorerie și obligațiuni de stat	227,62	227,62	-
Active financiare derivate (nota 33)	471,38	348,87	122,51
Împrumuturi (nota 30)	126,49	1,90	124,59
Investiții în titluri de participare	36,64	-	36,64
Alte active financiare diverse	718,52	572,01	146,51
Total	3.713,36	1.150,40	2.562,96

Creanța asupra statului român

Conform contractului de privatizare, OMV Petrom S.A. este îndreptățită să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități desfășurate înaintea procesului de privatizare din 2004. Ca urmare, OMV Petrom S.A. a înregistrat ca și creanță asupra statului român costurile estimate cu obligațiile de dezafectare și obligațiile de mediu.

În data de 2 octombrie 2020, OMV AG, ca parte din contractul de privatizare, a inițiat o procedură de arbitraj împotriva Ministerului Mediului din România, în conformitate cu regulile ICC cu privire la anumite notificări de pretenții neplătite de Ministerul Mediului în legătură cu lucrări de dezafectare de sonde și de refacere a mediului în sumă de 155,73 milioane RON. În data de 30 august 2022, Tribunalul Arbitral a emis Decizia Finală privind arbitrajul și a solicitat Ministerului Mediului să ramburseze către OMV Petrom S.A. suma de 155,52 milioane RON și dobânzile aferente. În octombrie 2022, Ministerul Mediului a atacat decizia la Curtea de Apel din Paris, procedură care era în derulare la 31 decembrie 2025. În data de 17 februarie 2026, Curtea de Apel din Paris a decis să respingă cererea de anulare a Ministerului Mediului.

Spre finalul anului 2022, OMV AG, ca parte din contractul de privatizare, a inițiat alte două proceduri de arbitraj împotriva Ministerului Mediului din România, în conformitate cu regulile ICC, care au fost ulterior integrate într-o singură procedură, cu privire la anumite notificări de pretenții neplătite de Ministerul Mediului în legătură cu lucrări de dezafectare de sonde și de refacere a mediului în sumă de 233,59 milioane RON. În data de 15 ianuarie 2025, Tribunalul Arbitral a emis Decizia Finală privind arbitrajul și a solicitat Ministerului Mediului să ramburseze către OMV Petrom S.A. întreaga sumă solicitată și dobânzile aferente. La 31 decembrie 2025, procedura de recunoaștere și executare a Deciziei în România era în derulare.

În data de 20 decembrie 2024, OMV AG, ca parte din contractul de privatizare, a inițiat o procedură de arbitraj împotriva Ministerului Mediului din România, în conformitate cu regulile ICC, cu privire la anumite notificări de pretenții neplătite de Ministerul Mediului în legătură cu lucrări de dezafectare de sonde în sumă de 249,60 milioane RON. La 31 decembrie 2025, procedura de arbitraj era în derulare.

În decembrie 2025, în urma unui set de obiective legale și contractuale convenite între OMV Petrom S.A. și statul român, care includ, printre altele, prelungirea acordurilor petroliere de producție cu 15 ani, și în baza analizei standardelor contabile relevante, a fost înregistrată o ajustare de depreciere în valoare de 1.499,41 milioane RON în „Alte cheltuieli de exploatare”, în legătură cu creanța asupra statului român privind obligațiile de abandonare care sunt preconizate a fi suportate de OMV Petrom S.A. pe propriile costuri. Finalizarea acestui set de obiective legale și contractuale este estimată pentru anul 2026.

În consecință, la data de 31 decembrie 2025, partea din creanța asupra statului român pentru care recuperabilitatea nu este probabilă a fost ajustată pentru depreciere, în timp ce sumele evaluate ca fiind recuperabile continuă să fie reflectate în bilanț.

Active financiare derivate

Creșterea activelor financiare derivate la data de 31 decembrie 2025 se datorează în principal contractelor la termen de energie electrică încheiate în 2025, compensate parțial de realizarea contractelor la termen de energie electrică aflate în derulare la 31 decembrie 2024.

Titluri de trezorerie și obligațiuni de stat

Scăderea titlurilor de trezorerie și a obligațiunilor de stat la valoare zero se datorează faptului că toate investițiile deținute au ajuns la scadență până la 31 decembrie 2025.

Investiții în titluri de participare

Investițiile în titluri de participare se referă la companiile care nu au fost consolidate, întrucât Grupul nu deține controlul și nici nu exercită o influență semnificativă asupra lor, sau pentru că au fost considerate cu importanță redusă pentru Grup.

Alte active financiare diverse

Creșterea altor active financiare diverse în cursul anului 2025 este determinată în principal de creanțele față de parteneri în cadrul activității de Explorare și Producție.

Clasele de risc aferente altor active financiare la cost amortizat – valoare contabilă brută

31 decembrie 2025 (milioane RON)	Conform ratingurilor de credit externe	Probabilitatea de neplată	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-	0,13%	180,00	-	-	180,00
Clasa de risc 2	BBB+, BBB, BBB-	0,44%	2.109,14	-	1.536,72	3.645,86
Clasa de risc 3	BB+, BB, BB-	1,18%	365,62	-	-	365,62
Clasa de risc 4	B+, B, B-	8,52%	1,12	-	-	1,12
Clasa de risc 5	CCC/C	29,54%	0,49	-	-	0,49
Clasa de risc 6	SD/D	100,00%	—	-	308,10	308,10
Total			2.656,37	-	1.844,82	4.501,19

Pentru clasa de risc 2 în anul 2025, valoarea contabilă brută aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 1.143,29 milioane RON și cea aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 1.536,72 milioane RON, care sunt în legătură cu creanța asupra statului român, acestea nefiind în scopul IFRS 9.

31 decembrie 2024 (milioane RON)	Conform ratingurilor de credit externe	Probabilitatea de neplată	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-	0,13%	54,57	-	-	54,57
Clasa de risc 2	BBB+, BBB, BBB-	0,44%	2.866,40	-	43,70	2.910,10
Clasa de risc 3	BB+, BB, BB-	1,18%	164,98	-	-	164,98
Clasa de risc 4	B+, B, B-	8,52%	1,39	-	-	1,39
Clasa de risc 5	CCC/C	29,54%	0,25	-	-	0,25
Clasa de risc 6	SD/D	100,00%	-	-	544,33	544,33
Total			3.087,59	-	588,03	3.675,62

Pentru clasa de risc 2 în anul 2024, valoarea contabilă brută aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 2.140,12 milioane RON și cea aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 43,70 milioane RON, care sunt în legătură cu creanța asupra statului român, acestea nefiind în scopul IFRS 9.

Clasele de risc aferente altor active financiare la cost amortizat- pierdere anticipată din creanțe*

31 decembrie 2025 (milioane RON)	Conform ratingurilor de credit externe	Probabilitatea de neplată	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-	0,13%	-	-	-	-
Clasa de risc 2	BBB+, BBB, BBB-	0,44%	9,32	-	1.536,72	1.546,04
Clasa de risc 3	BB+, BB, BB-	1,18%	2,53	-	-	2,53
Clasa de risc 4	B+, B, B-	8,52%	0,04	-	-	0,04
Clasa de risc 5	CCC/C	29,54%	0,06	-	-	0,06
Clasa de risc 6	SD/D	100,00%	-	-	308,10	308,10
Total			11,95	-	1.844,82	1.856,77

Pentru clasa de risc 2 în anul 2025, pierderea anticipată din creanțe aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 7,41 milioane RON și cea aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 1.536,72 milioane RON, care sunt în legătură cu creanța asupra statului român, acestea nefiind în scopul IFRS 9.

31 decembrie 2024 (milioane RON)	Conform ratingurilor de credit externe	Probabilitatea de neplată	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-	0,13%	-	-	-	-
Clasa de risc 2	BBB+, BBB, BBB-	0,44%	8,25	-	43,70	51,95
Clasa de risc 3	BB+, BB, BB-	1,18%	0,41	-	-	0,41
Clasa de risc 4	B+, B, B-	8,52%	0,05	-	-	0,05
Clasa de risc 5	CCC/C	29,54%	0,03	-	-	0,03
Clasa de risc 6	SD/D	100,00%	-	-	544,33	544,33
Total			8,74	-	588,03	596,77

Pentru clasa de risc 2 în anul 2024, pierderea anticipată din creanțe aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 7,41 milioane RON și cea aferentă poziției “Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 43,70 milioane RON, care sunt în legătură cu creanța asupra statului român, acestea nefiind în scopul IFRS 9.

* Pierderea anticipată din creanțe este calculată conform descrierii din nota 5.3 j).

Sumele din tabelele de mai sus nu includ activele financiare derivate și investițiile în titluri de participare întrucât acestea sunt evaluate la valoarea justă și nici împrumuturile, care sunt prezentate separat în nota 30.

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru alte active financiare la cost amortizat se prezintă astfel:

(milioane RON)	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață-risc de credit semnificativ	Total
1 ianuarie 2025	8,74	-	588,03	596,77
Sume înregistrate pe cheltuieli	-	-	(12,49)	(12,49)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	3,21	-	1.269,28	1.272,49
Diferențe din cursul de schimb	-	-	-	-
31 decembrie 2025	11,95	-	1.844,82	1.856,77

(milioane RON)	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață – risc de credit semnificativ	Total
1 ianuarie 2024	12,05	-	580,62	592,67
Sume înregistrate pe cheltuieli	0,02	-	(7,49)	(7,47)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	(3,30)	-	14,90	11,60
Diferențe din cursul de schimb	(0,03)	-	-	(0,03)
31 decembrie 2024	8,74	-	588,03	596,77

11. ALTE ACTIVE

Valorile contabile nete ale altor active au fost după cum urmează:

(milioane RON)	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2025	sub 1 an	peste 1 an
Certificate de emisii	942,00	942,00	-
Creanțe privind taxele și impozitele	503,26	370,46	132,80
Avansuri plătite pentru mijloace fixe	561,64	409,85	151,79
Cheltuieli în avans	41,46	29,56	11,90
Cheltuieli în avans pentru chirii	54,72	19,25	35,47
Investiții imobiliare	42,30	-	42,30
Alte active nefinanciare	556,92	94,46	462,46
Total	2.702,30	1.865,58	836,72

(milioane RON)	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2024	sub 1 an	peste 1 an
Certificate de emisii	927,90	927,90	-
Creanțe privind taxele și impozitele	828,90	641,05	187,85
Avansuri plătite pentru mijloace fixe	1.077,18	1.062,91	14,27
Cheltuieli în avans	38,77	24,27	14,50
Cheltuieli în avans pentru chirii	51,98	15,97	36,01
Investiții imobiliare	43,22	-	43,22
Alte active nefinanciare	543,02	91,09	451,93
Total	3.510,97	2.763,19	747,78

Certificate de emisii

OMV Petrom prezintă în bilanț activele legate de certificatele de emisii achiziționate și provizioanele pentru emisiile de CO₂ la valoare brută.

Creanțe privind taxele și impozitele

Scăderea poziției “Creanțe privind taxele și impozitele” în 2025 este în principal în legătură cu accizele plătite în avans în România.

Avansuri plătite pentru mijloace fixe

Scăderea poziției “Avansuri plătite pentru mijloace fixe” în 2025 este în principal în legătură cu proiectul Neptun Deep.

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt în principal în legătură cu o clădire din segmentul Corporativ și Altele. La 31 decembrie 2025 valoarea netă contabilă a investițiilor imobiliare aproximează valoarea lor justă.

12. STOCURI

(milioane RON)	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Țiței	764,44	668,12
Gaze naturale	211,52	222,95
Alte materiale	409,34	419,05
Producția în curs de execuție	169,07	179,67
Produse finite	1.748,72	1.715,21
Total	3.303,09	3.205,00

Costul materialelor și bunurilor consumate în cursul anului 2025 (folosite în producție sau revândute) care nu include costul aferent emisiilor CO₂ este de 18.289,78 milioane RON (2024: 17.757,38 milioane RON).

La 31 decembrie 2025 și 2024 nu au existat stocuri gajate drept garanție pentru datorii.

13. CAPITALURI PROPRII ALE ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII-MAMĂ**Capitalul social**

Capitalul social al OMV Petrom S.A. constă în 62.311.667.058 de acțiuni plătite integral la 31 decembrie 2025 și 2024, având o valoare nominală totală de 6.231,17 milioane RON.

Rezultatul reportat și alte rezerve similare

Rezultatul reportat și alte rezerve similare includ rezultatul reportat, precum și alte rezerve nedistribuibile (rezerva legală, rezerva aferentă facilității privind cota geologică și alte rezerve din facilități fiscale scutite de la impozitare).

Rezerva aferentă facilității privind cota geologică este în sumă de 5.062,84 milioane RON la 31 decembrie 2025 și 2024. Până la 31 decembrie 2006, OMV Petrom S.A. a beneficiat de o facilitate privind cota geologică de până la 35% din valoarea de piață a cantității de țiței și gaze naturale extrase în cursul anului. Această facilitate a fost recunoscută direct în rezerve. Această cotă a fost limitată în scop investițional și nu este distribuibilă, fiind scutită de la impozitare.

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, rezerva legală este în sumă de 1.246,23 milioane RON. OMV Petrom S.A. stabilește rezerva sa legală în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale din România, care impune ca minim 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare să fie transferat la rezerve legale, până când soldul acestei rezerve atinge 20% din capitalul social al Societății.

Alte rezerve din facilități fiscale sunt în sumă de 806,50 milioane RON (2024: 732,53 milioane RON). Suma de 73,97 milioane RON a fost alocată la alte rezerve, reprezentând facilități fiscale aferente profitului reinvestit în anul 2025 (2024: 64,69 milioane RON).

La Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din data de 24 aprilie 2025, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende de bază pentru anul financiar 2024 în sumă brută de 2.766,63 milioane RON (dividend de bază brut pe acțiune în valoare de 0,0444 RON).

La Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 23 octombrie 2025, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende speciale în sumă brută de 1.246,23 milioane RON (dividend special brut pe acțiune în valoare de 0,0200 RON).

Dividendele totale distribuite în 2025 au fost în sumă de 4.012,86 milioane RON (dividend total brut pe acțiune în valoare de 0,0644 RON).

Pe 17 martie 2026, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în sumă brută de 3.601,60 milioane RON (dividend total brut pe acțiune în valoare de 0,0578 RON, din care 0,0466 dividend de bază brut pe acțiune și 0,0112 dividend special brut pe acțiune). Propunerea privind dividendele va fi ulterior supusă aprobării în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 28 aprilie 2026.

Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie

În vederea protejării rezultatului și fluxurilor de numerar ale Grupului împotriva volatilității prețurilor mărfurilor, Grupul OMV Petrom folosește instrumente derivate atât pentru acoperirea împotriva riscului aferent vânzării unor produse selecționate, cât și pentru reducerea expunerii la riscuri de preț în cazul fluctuației stocurilor.

În 2024, unele instrumente financiare au fost contabilizate ca instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, cu porțiunea eficientă a modificării de valoare a instrumentului derivat recunoscută în alte elemente ale rezultatului global. Elementul acoperit împotriva riscului (tranzacția aferentă) a afectat fie contul de profit sau pierdere, fie bilanțul; la acel moment, sumele înregistrate anterior în alte elemente ale rezultatului global au fost reciclate în situația veniturilor și cheltuielilor sau, respectiv, transferate în valoarea contabilă a elementului acoperit. La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor nu a fost aplicată pentru niciuna dintre strategiile în curs, prin urmare, rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie a fost nulă. Pentru mai multe detalii cu privire la activitatea de acoperire împotriva riscurilor, a se vedea nota 36.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2025 și 2024, alte rezerve cuprind, în principal, rezerve din combinații de întreprinderi în etape.

Acțiuni proprii

Numărul total de acțiuni proprii deținute de OMV Petrom S.A. la 31 decembrie 2025 a fost de 204.776 (2024: 204.776).

14. PROVIZIOANE

(milioane RON)	Beneficii de pensionare și alte obligații similare	Dezafectare și restaurare	Alte provizioane	Total
1 ianuarie 2025	232,50	8.602,20	1.839,76	10.674,46
din care termen scurt	-	271,35	1.092,72	1.364,07
din care termen lung	232,50	8.330,85	747,04	9.310,39
Diferențe de curs	0,02	0,07	0,13	0,22
Schimbări în structura consolidată a Grupului	-	-	0,32	0,32
Utilizări	(16,62)	(372,09)	(919,66)	(1.308,37)
Constituirii	27,13	2.172,13	1.191,08	3.390,34
Reversări	(27,91)	(1,71)	(88,84)	(118,46)
31 decembrie 2025	215,12	10.400,60	2.022,79	12.638,51
din care termen scurt	-	429,47	1.138,14	1.567,61
din care termen lung	215,12	9.971,13	884,65	11.070,90

Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare

Angajații unor companii din cadrul Grupului sunt îndreptățiți să primească beneficii de pensionare la împlinirea vârstei normale de pensionare. Valoarea acestor drepturi depinde de numărul de ani de serviciu și de nivelul de salarizare de la finalul perioadei de angajare. Valoarea obligațiilor aferente beneficiilor de pensionare la 31 decembrie 2025 este de 151,21 milioane RON (2024: 163,17 milioane RON). În plus, angajații primesc și alte beneficii constând în beneficii în caz de deces și pentru sicriu. Obligațiile privind alte beneficii sunt în sumă de 63,91 milioane RON la 31 decembrie 2025 (2024: 69,34 milioane RON).

Nivelul obligațiilor de plată a fost determinat pe baza calculelor efectuate de actuari acreditați utilizând următorii parametri: o rată de actualizare de 7,00% (2024: 7,00%) și o creștere salarială anuală medie estimată de 3,75% (2024: 3,75%).

Valoarea actualizată a beneficiilor de pensionare și a altor obligații similare

(milioane RON)	2025	2024
Valoarea actualizată a obligațiilor la 1 ianuarie	232,50	195,18
Costul serviciului curent	8,97	6,38
Costul serviciului trecut	(28,95)	43,92
Costul cu dobânda	15,48	11,42
Beneficii plătite	(16,62)	(16,92)
Reevaluări aferente anului	3,74	(7,48)
Valoarea actualizată a obligațiilor la 31 decembrie	215,12	232,50

Analiză de sensibilitate privind modificările în termeni absoluți

(milioane RON)	Rată de actualizare		Rată de creștere salarială	
	+0,50%	-0,50%	+0,50%	-0,50%
Creșterea/(descreșterea) beneficiilor de pensionare și a altor obligații similare	(8,42)	8,98	6,92	(6,54)

Profilul scadențelor

(milioane RON)	Profilul scadențelor			Durata în ani
	1-5 ani	6-10 ani	>10 ani	
Beneficii de pensionare	41,72	63,69	45,79	9,21

Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea

Modificările provizioanelor privind dezafectarea și restaurarea sunt prezentate în tabelul de mai jos. Dacă valoarea crește, surplusul este amortizat pe durata de viață utilă rămasă a activului, iar dacă ea scade, diferența este dedusă din valoarea activului capitalizată anterior sau recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor în cazul în care aceasta depășește valoarea contabilă netă a activului respectiv. Ratele nete de actualizare folosite pentru calculul provizioanelor de dezafectare și restaurare la 31 decembrie 2025 au fost între 2,00% și 3,75% (2024: între 2,00% și 4,25%). O scădere cu 1 punct procentual a ratelor nete de actualizare utilizate pentru calculul provizioanelor privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea ar conduce la un provizion suplimentar în sumă de 1.159 milioane RON, în timp ce cazul opus ar conduce la o scădere a provizionului cu 1.004 milioane RON.

Provizionul pentru costurile de dezafectare și restaurare include în principal obligația OMV Petrom S.A. în sumă de 10.376,32 milioane RON (2024: 8.583,87 milioane RON). O parte din obligațiile cu dezafectarea și restaurarea ale OMV Petrom S.A. a fost înregistrată în contrapartidă cu o creanță asupra statului român, întrucât aceste obligații existau înaintea procesului de privatizare (așa cum este explicat mai pe larg la nota 10 b)).

Revizuirea estimărilor pentru provizioanele de dezafectare și restaurare rezultă în urma analizei anuale a costurilor unitare, a numărului de sonde și a altor elemente relevante, cât și a orizontului de timp estimat pentru efectuarea lucrărilor de dezafectare și restaurare, și de revizuirea ratelor nete de actualizare estimate.

Detaliile privind obligațiile de dezafectare și restaurare se prezintă astfel:

(milioane RON)	2025	2024
1 ianuarie	8.602,20	8.906,07
Diferențe de curs	0,07	—
Efectul revizuirii estimărilor	1.562,07	(362,99)
Efectul actualizării în timp	608,35	544,00
Utilizări în cursul anului	(372,09)	(484,88)
31 decembrie	10.400,60	8.602,20

Revizuirea estimărilor are impact asupra activelor care urmează să fie dezafectate, a situației consolidate a veniturilor și cheltuielilor sau a creanței aferente asupra statului român. Efectul de actualizare în timp este prezentat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la poziția cheltuieli cu dobânzile (nota 24), net de efectul de actualizare în timp a creanței aferente asupra statului român. Efectul modificării ratei nete de actualizare sau a perioadei estimate pentru recuperarea creanței de la statul român (în plus față de modificarea ratelor nete de actualizare sau a perioadei estimate pentru costurile de dezafectare) este prezentat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la poziția de cheltuieli cu dobânzile sau venituri din dobânzi.

În anul 2025, efectul din revizuirea estimărilor a fost determinat în mare parte de costurile estimate mai mari și de rate nete de actualizare mai mici în România.

În anul 2024, efectul din revizuirea estimărilor a fost determinat în mare parte de creșterea ratelor nete de actualizare, parțial compensată de costurile unitare estimate mai mari din România.

Alte provizioane

31 decembrie 2025 (milioane RON)	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane pentru emisiile de CO ₂	916,94	916,94	-
Provizioane de mediu	650,83	59,02	591,81
Alte provizioane legate de personal	95,62	95,62	-
Provizioane pentru litigii	87,90	0,14	87,76
Alte provizioane reziduale	271,50	66,42	205,08
Total	2.022,79	1.138,14	884,65

31 decembrie 2024 (milioane RON)	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane pentru emisiile de CO ₂	829,45	829,45	-
Provizioane de mediu	526,30	73,71	452,59
Alte provizioane legate de personal	94,09	92,26	1,83
Provizioane pentru litigii	80,96	4,26	76,70
Alte provizioane reziduale	308,96	93,04	215,92
Total	1.839,76	1.092,72	747,04

Provizioane pentru emisiile de CO₂

Grupul OMV Petrom prezintă activele aferente certificatelor de emisii achiziționate și provizioanele pentru emisiile de CO₂ în valoare brută în bilanț. În cursul anului 2025, suma de 828,19 milioane RON a fost utilizată și suma de 915,68 milioane RON a fost constituită în legătură cu provizioanele pentru emisiile de CO₂.

Provizioane de mediu

Provizioanele de mediu au fost estimate de către conducere pe baza listei proiectelor de mediu pe care Grupul OMV Petrom are obligația să le îndeplinească. Provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2025 și 2024 reprezintă cea mai bună estimare a experților Grupului pe probleme de mediu și se referă în principal la lucrări de mediu legate de amplasamentul rafinăriei Arpechim. Provizioanele de mediu sunt calculate utilizând în principal o rată netă de actualizare de 3,75% (2024: 4,25%).

OMV Petrom S.A. a înregistrat o parte din obligațiile de mediu în contrapartidă cu o creanță asupra statului român, întrucât aceste obligații existau înaintea procesului de privatizare (așa cum este explicat mai pe larg la nota 10 b)).

Provizioane pentru litigii

Grupul OMV Petrom monitorizează toate litigiile existente împotriva sa și estimează probabilitatea pierderii lor și costurile aferente colaborând cu avocați interni și juriști externi. Grupul OMV Petrom a evaluat datorile potențiale referitoare la cazurile în desfășurare și a înregistrat cea mai bună estimare a plăților probabile.

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 Grupul OMV Petrom avea următoarele împrumuturi:

Entitate împrumutată (milioane RON)	Creditor	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt			
OMV Petrom S.A.	OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	31,40	25,30
	Dobânda de plată și alte elemente	0,25	0,60
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt		31,65	25,90

Un contract de cash pooling cu valabilitate până la 18 aprilie 2026 a fost semnat de OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Global Solutions S.R.L. în data de 25 aprilie 2014. Limita totală a facilității este 250,00 milioane RON. Suma utilizată de Grup la 31 decembrie 2025 era de 31,40 milioane RON (2024: 25,30 milioane RON).

Suplimentar, la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 companiile din Grupul OMV Petrom aveau la dispoziție mai multe facilități care puteau fi folosite ca linii de credit și/sau pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și de acreditive. Linii de credit nu au fost utilizate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, Grupul OMV Petrom a îndeplinit toate condițiile financiare prevăzute în contractele de credit.

A se vedea nota 36 pentru detalii privind riscul ratei de dobândă aferentă contractelor de împrumut.

16. ALTE DATORII FINANCIARE

(milioane RON)	31 decembrie 2025	sub 1 an	peste 1 an
Datorii financiare derivate (nota 33)	346,45	250,19	96,26
Alte datorii financiare diverse	677,04	641,07	35,97
Total	1.023,49	891,26	132,23
(milioane RON)	31 decembrie 2024	sub 1 an	peste 1 an
Datorii financiare derivate (nota 33)	386,73	309,39	77,34
Alte datorii financiare diverse	671,29	598,37	72,92
Total	1.058,02	907,76	150,26

Scadența datoriilor financiare

Tabelul de mai jos prezintă scadența datoriilor financiare ale Grupului pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale, neactualizate (incluzând și cheltuielile financiare viitoare):

31 decembrie 2025 (milioane RON)	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	31,65	-	-	31,65
Datorii de leasing	926,58	809,10	596,59	2.332,27
Datorii comerciale	5.351,58	-	-	5.351,58
Datorii financiare derivate	250,19	93,17	3,09	346,45
Alte datorii financiare	641,07	35,97	-	677,04
Total	7.201,07	938,24	599,68	8.738,99

31 decembrie 2024 (milioane RON)	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	25,90	-	-	25,90
Datorii de leasing	306,47	659,83	336,09	1.302,39
Datorii comerciale	3.928,77	-	-	3.928,77
Datorii financiare derivate	314,47	80,33	-	394,80
Alte datorii financiare	598,37	72,92	-	671,29
Total	5.173,98	813,08	336,09	6.323,15

Nu se preconizează ca fluxurile de trezorerie incluse în analiza scadențelor să fie realizate mult mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

Datorii de leasing

Creșterea datoriilor de leasing la 31 decembrie 2025 este determinată în principal de leasing-uri noi, în special în legătură cu platforma de foraj și nave pentru operațiunea în comun Neptun Deep.

Acorduri de finanțare a furnizorilor

Grupul OMV Petrom derulează o serie de programe de finanțare a furnizorilor, în cadrul cărora furnizorii pot opta pentru încasarea anticipată a facturilor de la o bancă prin transferarea creanțelor pe care le au de primit de la Grupul OMV Petrom către bancă printr-un mecanism de factoring. Conform acestor acorduri, banca achită facturile furnizorilor înscriși în program și va primi plata din partea Grupului OMV Petrom la o dată ulterioară. Principalul scop al acestor programe este de a extinde termenul de plată al facturilor pentru Grupul OMV Petrom și de a le permite furnizorilor aplicanți să își încaseze creanțele înainte de termenul de scadență. Aceste datorii sunt prezentate la „Datorii comerciale” și „Alte datorii financiare” până în momentul plății, considerând prevederile contractuale specifice.

Următorul tabel prezintă impactul acordurilor de finanțare a furnizorilor asupra datoriilor Grupului OMV Petrom:

(milioane RON)	2025		2024	
	Valoarea contabilă a datoriilor în scopul acordurilor de finanțare a furnizorilor	din care deja decontate de furnizorii de finanțare	Valoarea contabilă a datoriilor în scopul acordurilor de finanțare a furnizorilor	din care deja decontate de furnizorii de finanțare
Datorii comerciale	39,11	21,32	59,05	59,05
Alte datorii financiare	105,32	78,82	110,70	83,86
Total acorduri de finanțare a furnizorilor	144,43	100,14	169,75	142,91
Intervalul privind scadențele de plată				
Datorii care fac parte din acorduri	45 - 180 zile		45 - 180 zile	
Datorii comerciale comparabile care nu fac parte din acord	30 - 90 zile		45 - 90 zile	

17. ALTE DATORII

(milioane RON)	31 decembrie 2025	sub 1 an	peste 1 an
Datorii cu alte taxe și contribuția la asigurările sociale	485,95	485,95	-
Plăți primite în avans	54,63	54,63	-
Datorii contractuale	423,87	423,87	-
Alte datorii diverse	343,35	297,69	45,66
Total	1.307,80	1.262,14	45,66

(milioane RON)	31 decembrie 2024	sub 1 an	peste 1 an
Datorii cu alte taxe și contribuția la asigurările sociale	498,73	498,73	-
Plăți primite în avans	524,01	524,01	-
Datorii contractuale	427,75	427,75	-
Alte datorii diverse	126,33	79,28	47,05
Total	1.576,82	1.529,77	47,05

Plăți primite în avans

Scăderea poziției „Plăți primite în avans” este în principal legată de proiectul Neptun Deep.

Datorii contractuale

Datoriile contractuale includ, în principal, avansuri încasate de la clienți pentru livrări viitoare de bunuri sau servicii și datorii contractuale recunoscute pentru voucherele vândute către clienții din sistemul en-detail.

Modificările datoriilor contractuale au fost după cum urmează:

(milioane RON)	2025	2024
1 ianuarie	427,75	324,02
Venituri recunoscute care au fost incluse în soldul datoriilor contractuale la începutul anului	(413,23)	(299,04)
Creșteri nete datorate numerarului primit, exceptând sumele recunoscute ca venit pe parcursul anului	409,35	402,77
31 decembrie	423,87	427,75

18. IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

31 decembrie 2025 (milioane RON)	Creanțe privind impozitul amânat, total	Creanțe privind impozitul amânat nerecunoscute	Creanțe privind impozitul amânat recunoscute	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	371,79	-	371,79	62,36
Stocuri	38,30	-	38,30	-
Creanțe și alte active	198,84	(44,83)	154,01	-
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	34,92	-	34,92	0,55
Alte provizioane	1.827,55	-	1.827,55	-
Datorii	79,53	-	79,53	6,88
Pierdere fiscală reportată	3,50	-	3,50	-
Total	2.554,43	(44,83)	2.509,60	69,79
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(55,57)	(55,57)
Total impozit pe profit amânat, net			2.454,03	14,22

31 decembrie 2024 (milioane RON)	Creanțe privind impozitul amânat, total	Creanțe privind impozitul amânat nerecunoscute	Creanțe privind impozitul amânat recunoscute	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	515,19	-	515,19	37,30
Stocuri	29,66	-	29,66	-
Creanțe și alte active	257,20	(45,39)	211,81	-
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	38,56	-	38,56	1,42
Alte provizioane	1.272,13	-	1.272,13	-
Datorii	53,34	-	53,34	-
Pierdere fiscală reportată	0,71	-	0,71	-
Total	2.166,79	(45,39)	2.121,40	38,72
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(30,10)	(30,10)
Total impozit pe profit amânat, net			2.091,30	8,62

La 31 decembrie 2025, pierderile fiscale reportate au fost de 215,35 milioane RON (2024: 180,19 milioane RON). Dreptul de a utiliza pierderile fiscale reportate expiră după cum urmează:

(milioane RON)	2025	2024
2025	-	-
2026	-	-
2027	-	-
2028	-	-
2029	4,11	4,43
2030 / După 2029	17,77	-
După 2030	-	-
nelimitat	193,47	175,76
Total	215,35	180,19

Nu a fost recunoscută nici o creanță cu impozitul pe profit amânat pentru pierderile fiscale reportate incluse în tabelul de mai sus, în sumă de 193,47 milioane RON (2024: 175,76 milioane RON).

19. VENITURI DIN VÂNZĂRI

(milioane RON)	2025	2024
Venituri din contractele cu clienții	36.219,99	35.655,56
Venituri din alte surse	371,88	109,13
Total venituri din vânzări	36.591,87	35.764,69

Venituri din contractele cu clienții

În următoarele tabele, veniturile înregistrate în 2025 și 2024 sunt defalcate pe produse și segmente de raportare.

2025 (milioane RON)	Explorare și Producție	Rafinare și Marketing	Gaze și Energie	Corporativ și Altele	Total
Țitei și condensat	-	74,84	-	-	74,84
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	12,64	76,13	11.862,07	2,95	11.953,79
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	19.643,00	-	-	19.643,00
Alte produse de rafinare	-	1.503,12	-	-	1.503,12
Alte bunuri și servicii*	31,60	2.874,15	112,32	27,17	3.045,24
Total	44,24	24.171,24	11.974,39	30,12	36.219,99

2024 (milioane RON)	Explorare și Producție	Rafinare și Marketing	Gaze și Energie	Corporativ și Altele	Total
Țiței și condensat	-	13,25	-	-	13,25
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	9,63	38,35	8.875,40	4,04	8.927,42
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	21.809,50	-	-	21.809,50
Alte produse de rafinare	-	1.818,57	-	-	1.818,57
Alte bunuri și servicii*	35,85	2.992,38	34,22	24,37	3.086,82
Total	45,48	26.672,05	8.909,62	28,41	35.655,56

*) În principal în Rafinare și Marketing legat de activitatea aferentă produselor complementare.

Începând cu 2025, veniturile din vânzările forward de energie din producție proprie sunt prezentate sub „Venituri din contracte cu clienții”, deoarece această clasificare reflectă mai bine natura lor. Veniturile din contracte cu clienții în 2024, așa cum sunt prezentate mai sus, includ suma de 923,29 milioane RON reprezentând venituri din vânzările forward de energie din producție proprie, care anterior erau prezentate sub „Venituri din alte surse”.

Venituri din alte surse

În 2025, veniturile din alte surse includ în principal câștigurile nete realizate și nerealizate din evaluarea la valoare justă a contractelor de energie la termen în valoare de 298,46 milioane RON (2024: 58,08 milioane RON).

Grupul OMV Petrom are calitatea de locator în cazul contractelor de leasing evaluate ca leasing operațional, în principal pentru terenuri, clădiri și echipamente. Veniturile din închirieri și leasing sunt în sumă de 66,93 milioane RON în 2025 (2024: 51,46 milioane RON).

20. ALTE VENITURI DE EXPLOATARE

(milioane RON)	2025	2024
Câștiguri din diferențe de curs valutar aferente activității de exploatare	200,51	45,39
Câștiguri din cedarea filialelor, afacerilor și activelor imobilizate	12,82	28,79
Alte venituri de exploatare reziduale	464,87	226,93
Total	678,20	301,11

Poziția „Alte venituri de exploatare reziduale” a crescut în 2025 în principal în urma unui rezultat favorabil dintr-un litigiu.

21. VENIT NET DIN INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI CONTABILIZATE PRIN METODA PUNERII ÎN ECHIVALENȚĂ

(milioane RON)	2025	2024
Interesul Grupului în rezultatul net al entităților contabilizate prin metoda punerii în echivalență	(4,96)	10,36
Total	(4,96)	10,36

22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

(milioane RON)	2025	2024
Pierderi din diferențe de curs valutar aferente activității de exploatare	195,57	53,51
Pierderi din cedarea filialelor, afacerilor și activelor imobilizate	8,39	0,86
Alte cheltuieli de exploatare reziduale	2.059,40	360,10
Total	2.263,36	414,47

Poziția „Alte cheltuieli de exploatare reziduale” a fost influențată în 2025 de o ajustare de depreciere pentru active financiare în sumă de 1.499,41 milioane RON în legătură cu obligațiile de abandonare preconizate a fi suportate de către OMV Petrom pe propriile costuri, așa cum este detaliat în nota 10 b). Această poziție include de asemenea suma de 201,16 milioane RON (2024: 212,09 milioane RON) reprezentând impozitul specific de 0,5% pe cifra de afaceri, suma de 175,08 de milioane RON (2024: 32,03 milioane RON) reprezentând cheltuieli de restructurare în principal în legătură cu reorganizarea diviziei Explorare și Producție, suma de 58,40 milioane RON (2024: 75,71 milioane RON) reprezentând cheltuieli de cercetare și suma de 29,98 milioane RON (2024: 30,97 milioane RON) reprezentând cheltuieli cu inițiativele privind digitalizarea la nivelul Grupului.

23. INFORMAȚII PRIVIND COSTURILE

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor include următoarele cheltuieli cu personalul:

(milioane RON)	2025	2024
Cheltuieli cu salariile	2.334,64	1.887,04
Alte cheltuieli cu personalul	422,62	327,49
Total cheltuieli cu personalul	2.757,26	2.214,53

Amortizarea și ajustările de depreciere, nete de reversări, ale imobilizărilor necorporale și corporale se prezintă astfel:

(milioane RON)	2025	2024
Amortizare	3.203,89	3.231,14
Ajustări pentru deprecierea activelor necorporale și corporale	2.102,01	1.020,99
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea activelor necorporale și corporale	(1.010,23)	(81,21)
Total amortizare și ajustări de depreciere nete	4.295,67	4.170,92

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2025 se referă în mare parte la segmentul Explorare și Producție în valoare de 1.083,22 milioane RON, incluzând în principal ajustări nete de depreciere la nivelul unităților generatoare de numerar așa cum sunt descrise în nota 3, ajustări de depreciere pentru lucrări de adâncime fără succes și pentru active uzate sau înlocuite în România.

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2024 se referă în mare parte la segmentul Explorare și Producție în valoare de 951,69 milioane RON, incluzând în principal ajustări de depreciere la nivelul unităților generatoare de numerar așa cum sunt descrise în nota 3, ajustări de depreciere pentru imobilizări necorporale de explorare, ajustări de depreciere pentru lucrări de adâncime fără succes și pentru active uzate sau înlocuite în România.

În situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, ajustările nete de depreciere sunt incluse în amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări cu suma de 1.082,21 milioane RON (2024: 911,57 milioane RON) și în cheltuieli de explorare cu suma de 9,57 milioane RON (2024: 28,21 milioane RON).

24. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI CHELTUIELI CU DOBÂNZILE

(milioane RON)	2025	2024
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi aferente creanțelor și altor elemente	756,41	84,43
Venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt la bănci	494,24	714,32
Alte venituri din dobânzi	169,92	36,96
Total venituri din dobânzi	1.420,57	835,71
Cheltuieli cu dobânzile		
Cheltuieli cu dobânzile	(58,86)	(48,80)
Efect din actualizarea provizionului pentru beneficii de pensionare	(15,51)	(11,71)
Efect din actualizarea provizionului de dezafectare, excluzând efectul pozitiv din actualizarea creanței aferente asupra statului român	(495,96)	(444,82)
Alte efecte din actualizare	(56,88)	(190,65)
Total cheltuieli cu dobânzile	(627,21)	(695,98)
Venituri/(cheltuieli) nete din dobânzi	793,36	139,73

Creșterea liniei „Venituri din dobânzi aferente creanțelor și altor elemente” în 2025 este în principal în legătură cu un rezultat favorabil dintr-un litigiu.

25. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

(milioane RON)	2025	2024
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs aferente activităților financiare	26,27	(19,07)
Câștiguri/(pierderi) nete aferente investițiilor și activelor financiare	0,45	1,89
Alte cheltuieli financiare	(10,14)	(10,01)
Alte venituri și cheltuieli financiare	16,58	(27,19)

26. IMPOZIT PE PROFIT

(milioane RON)	2025	2024
Impozit curent	(870,87)	(918,77)
Impozit amânat	363,25	141,03
Impozit pe profit - (cheltuială)/venit	(507,62)	(777,74)

Reconcilierea impozitului pe profit amânat net se prezintă astfel:

(milioane RON)	2025	2024
Impozit pe profit amânat net la 1 ianuarie	2.082,68	1.948,23
Impozit pe profit amânat net la 31 decembrie	2.439,81	2.082,68
Variația impozitului pe profit amânat	357,13	134,45
din care impozitul pe profit amânat recunoscut în situația consolidată a rezultatului global sau direct în capitaluri proprii	0,93	1,80
din care modificări în grupul consolidat, diferențe de curs valutar și alte modificări	(7,06)	(8,38)
din care venitul/(cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat recunoscut(ă) în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor	363,25	141,03
Reconciliere		
Profit înainte de impozitare	3.565,79	4.967,57
Rata de impozitare aplicabilă pentru societatea-mamă	16%	16%
Cheltuiala cu impozitul pe profit pe baza ratei de impozitare a societății-mamă	(570,53)	(794,81)
Impactul ratelor de impozitare diferite în străinătate	1,48	9,56
Cheltuiala cu impozitul pe profit pe baza ratelor de impozitare aplicabile	(569,05)	(785,25)
Impact fiscal aferent elementelor (nedeductibile) / neimpozabile	61,43	7,51
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor	(507,62)	(777,74)

Impactul fiscal aferent elementelor (nedeductibile)/neimpozabile în 2025 a fost generat în principal de creditele fiscale din România.

Impozitul minim global

În decembrie 2023, Guvernul României, unde este înregistrată societatea-mamă, a adoptat legislația Pilonului Doi în vigoare de la 1 ianuarie 2024. În conformitate cu această legislație, companiile din cadrul Grupului sunt supuse impozitului pe profit în cadrul Pilonului Doi pentru profiturile care sunt impozitate la o rată efectivă de impozitare mai mică de 15%.

Grupul a efectuat un calcul preliminar al măsurilor tranzitorii de simplificare aplicabile în scopul Pilonului Doi. Pe baza calculului preliminar al măsurilor tranzitorii de simplificare și a calculelor detaliate pentru Pilonul Doi aferente jurisdicțiilor care nu se califică pentru măsurile tranzitorii de simplificare aplicabile, nu este preconizată o expunere semnificativă la impozitul pe profit din Pilonul Doi pentru anul financiar 2025.

27. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune de bază se calculează prin împărțirea profitului anual atribuibil deținătorilor de capital ai societății-mamă la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație în cursul exercițiului financiar.

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele informații:

	2025	2024
Profitul net atribuibil acționarilor societății mamă	3.058,03	4.189,70
Media ponderată a numărului de acțiuni	62.311.462.282	62.311.462.282
Rezultatul pe acțiune în RON	0,0491	0,0672

Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat au aceeași valoare, întrucât nu există elemente cu efect de diluare asupra rezultatului.

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Grupul OMV Petrom este organizat în trei segmente de operare: Explorare și Producție, Rafinare și Marketing și Gaze și Energie, în timp ce conducerea, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt grupate în segmentul Corporativ și Altele.

Activitatea Grupului OMV Petrom în industria de țigă și gaze naturale implică, prin natura sa, expunerea la o serie de riscuri. Printre acestea se numără stabilitatea din punct de vedere politic, condițiile economice, modificări ale legislației sau ale normelor fiscale, precum și alte riscuri operaționale inerente industriei cum ar fi volatilitatea ridicată a prețurilor la mărfuri și a dolarului american. O varietate de măsuri sunt luate pentru a gestiona aceste riscuri.

În afară de integrarea activităților de explorare și producție cu cele de distribuție ale Grupului OMV Petrom și a politicii de a menține un portofoliu echilibrat de active în segmentul Explorare și Producție, principalele instrumente utilizate sunt de natură operațională. La nivelul Grupului este implementat un sistem de raportare a riscurilor de mediu, conceput să identifice obligațiile curente și potențiale și să faciliteze luarea de măsuri în timp util. Asigurările și taxarea sunt, de asemenea, gestionate la nivel de Grup. În cadrul Grupului OMV Petrom se desfășoară cu regularitate acțiuni de identificare a litigiilor curente și a proceselor în curs.

Deciziile esențiale de afaceri sunt luate de către Directoratul OMV Petrom S.A. Segmentele de operare sunt administrate în mod independent, întrucât fiecare dintre ele reprezintă o unitate strategică având produse și piețe diferite.

Activitățile segmentului **Explorare și Producție** constau în explorarea, dezvoltarea și producția de țiței și gaze naturale, și sunt concentrate în România și Bulgaria. Produsele de explorare și producție sunt vândute în principal în cadrul Grupului OMV Petrom.

Segmentul **Rafinare și Marketing** produce și livrează benzină, motorină și alte produse petroliere clienților săi, în timp ce prin intermediul rețelelor de stații de distribuție oferă și o varietate de servicii și produse non-petroliere. Divizia de **Rafinare**, parte a segmentului Rafinare și Marketing, operează o rafinărie în România, Petrobrazî, cu o capacitate anuală de 4,5 milioane tone. Divizia de **Marketing**, parte a segmentului Rafinare și Marketing, livrează produse clienților atât în sistem en-detail, cât și en-gros, și desfășoară operațiuni în România, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. Grupul OMV Petrom este principalul jucător de pe piața românească de combustibili. Ca parte a tranziției către emisii reduse și zero de carbon, divizia de Marketing a continuat să extindă rețeaua de mobilitate electrică.

Divizia de **Gaze**, parte a segmentului **Gaze și Energie**, are drept obiectiv strategic vânzarea gazelor naturale, devenind un jucător important în regiune. Divizia de **Energie**, parte a segmentului **Gaze și Energie**, contribuie în principal la extinderea lanțului valoric al activității de gaze naturale prin intermediul unei centrale electrice cu ciclu combinat. Ca parte a tranziției către emisii reduse și zero de carbon, divizia Power și-a extins activitatea cu proiecte în zona de producție regenerabilă.

Cel mai important indicator de performanță al Grupului OMV Petrom este rezultatul din exploatare. Activitățile având caracteristici similare au fost agregate pentru compilarea rezultatelor pe segmente. Vânzările între companiile din cadrul Grupului și alocările costurilor de către societatea-mamă sunt determinate în conformitate cu politicile interne ale Grupului. Conducerea consideră că prețurile de transfer ale bunurilor și serviciilor transferate între segmente corespund cu prețurile pieței.

Raportarea pe segmente

31 decembrie 2025 (milioane RON)	Explorare și Producție	Rafinare și Marketing	Gaze și Energie	Corporativ și Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	9.187,44	147,92	410,17	248,64	9.994,17	(9.994,17)	-
Vânzări către terți	50,81	24.194,29	12.302,35	44,42	36.591,87	-	36.591,87
Total vânzări	9.238,25	24.342,21	12.712,52	293,06	46.586,04	(9.994,17)	36.591,87
Rezultat din exploatare	(297,17)	2.280,10	569,96	(116,36)	2.436,53	319,32	2.755,85
Total active *	26.962,57	8.806,17	2.001,92	468,45	38.239,11	-	38.239,11
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	7.834,48	1.818,46	201,47	72,57	9.926,98	-	9.926,98
Amortizare	2.140,54	856,61	155,63	51,11	3.203,89	-	3.203,89
Ajustări/ (reversări) de depreciere, net	1.083,22	7,98	0,39	0,19	1.091,78	-	1.091,78

*) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Raportarea pe zone geografice

31 decembrie 2025 (milioane RON)	România	Restul Europei Centrale și de Est	Restul Europei	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți*	30.281,21	6.310,66	-	-	36.591,87
Total active**	37.292,11	947,00	-	-	38.239,11
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	9.883,16	43,82	-	-	9.926,98

*) Vânzările către clienți sunt alocate pe țări/ regiuni în funcție de locația în care riscurile și beneficiile sunt transferate către client; veniturile nete din rezultatele operațiunilor de acoperire împotriva riscurilor sunt raportate în țara în care este localizată entitatea raportoare;

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Vânzările către terți efectuate în Restul Europei Centrale și de Est în 2025 includ în principal vânzările în Bulgaria în sumă de 2.350,13 milioane RON, în Ungaria în sumă de 1.780,52 milioane RON și în Serbia în sumă de 1.202,63 milioane RON.

Raportarea pe segmente

31 decembrie 2024 (milioane RON)	Explorare și Producție	Rafinare și Marketing	Gaze și Energie	Corporativ și Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	10.495,23	63,97	289,51	221,31	11.070,02	(11.070,02)	(0,00)
Vânzări către terți	55,18	26.691,86	8.974,89	42,76	35.764,69	-	35.764,69
Total vânzări	10.550,41	26.755,83	9.264,40	264,07	46.834,71	(11.070,02)	35.764,69
Rezultat din exploatare	2.322,78	2.238,47	363,88	(127,24)	4.797,89	57,14	4.855,03
Total active *	22.718,74	7.849,19	1.924,62	451,16	32.943,71	-	32.943,71
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.546,16	1.452,56	286,20	84,49	6.369,41	-	6.369,41
Amortizare	2.251,21	804,59	134,79	40,54	3.231,13	-	3.231,13
Ajustări/ (reversări) de depreciere, net	951,69	(12,13)	-	0,22	939,78	-	939,78

*) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Raportarea pe zone geografice

31 decembrie 2024 (milioane RON)	România	Restul Europei Centrale și de Est	Restul Europei	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți*	29.697,89	5.922,92	143,88	-	35.764,69
Total active**	32.014,42	929,29	-	-	32.943,71
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	6.297,97	71,44	-	-	6.369,41

*) Vânzările către clienți sunt alocate pe țări/ regiuni în funcție de locația în care riscurile și beneficiile sunt transferate către client; veniturile nete din rezultatele operațiunilor de acoperire împotriva riscurilor sunt raportate în țara în care este localizată entitatea raportoare;

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Vânzările către terți efectuate în restul Europei Centrale și de Est în 2024 includ în principal vânzările în Bulgaria în sumă de 2.398,02 milioane RON, în Serbia în sumă de 1.477,33 milioane RON și în Ungaria în sumă de 952,85 milioane RON.

29. NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Total Grup OMV Petrom	10.054	8.337
din care:		
OMV Petrom S.A.	6.701	7.207
Filiale	3.353	1.130

Numărul de angajați a fost calculat ca medie pe 12 luni a personalului existent la sfârșitul fiecărei luni.

Creșterea numărului mediu de angajați pentru filiale se datorează în principal internalizării serviciilor legate de activitățile de producție în OMV Petrom Energy Solutions S.R.L., în cursul trimestrului patru din 2024.

30. PĂRȚI AFILIATE

Scadența sumelor de încasat/ de plată în relația cu părțile afiliate este în general de la 0 la 60 de zile. Sumele nu sunt garantate și vor fi încasate/ achitate în principal în numerar.

Nu s-au primit și nici nu s-au plătit garanții în relația cu părțile afiliate la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024.

Dividendele de încasat nu sunt incluse în soldurile și nici în veniturile prezentate mai jos.

În cursul anului 2025, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2025:

(milioane RON)	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Achiziție gaze naturale, certificate CO ₂ și altele	832,09	36,33
OMV Supply & Trading Limited	Achiziție țiței și altele	684,68	2,31
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, de contabilitate, suport IT și alte servicii	646,12	141,86
OMV Downstream GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	167,95	26,97
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	125,86	29,66
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	52,40	46,53
OMV International (CH) GmbH (fostă OMV International Oil & Gas GmbH)	Delegare personal	1,30	0,18
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Achiziții diverse	0,26	0,02
OMV New Zealand Limited	Achiziții diverse	0,06	-
OMV Abu Dhabi Offshore GmbH	Achiziții diverse	0,02	0,02
Total OMV Petrom S.A.		2.510,74	283,88
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Downstream GmbH	Achiziție produse petroliere și servicii	352,67	84,20
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Achiziție gaze naturale și altele	191,03	45,67
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, de contabilitate, suport IT și alte servicii	152,29	35,11
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	Achiziție bitum	58,00	-
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Servicii diverse	17,02	84,68
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	11,03	2,72
OMV Slovensko s.r.o.	Servicii diverse	1,39	2,04
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	1,03	0,80
OMV International (CH) GmbH (fostă OMV International Oil & Gas GmbH)	Delegare personal și altele	0,35	0,19
OMV Norge AS	Servicii diverse	0,27	0,28
Total filiale		785,08	255,69
Total Grup OMV Petrom		3.295,82	539,57

(milioane RON)	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	Vânzări propilenă și produse petroliere	263,63	18,83
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Vânzări gaze naturale și altele	71,04	-
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	Vânzări produse petroliere	39,39	2,54
OMV Downstream GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	30,86	2,30
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	25,89	6,50
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	21,62	6,98
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	16,37	2,37
OMV of Libya Limited	Servicii diverse	0,80	0,32
Dunav Solar Plant EOOD	Servicii diverse	0,64	-
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	0,60	-
OMV Petrom Biofuels S.R.L.	Servicii diverse	0,19	-
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Servicii diverse	0,10	0,06
OMV (Tunesien) Production GmbH	Servicii diverse	0,04	-
Petrom Exploration & Production Limited	Servicii diverse	0,02	-
Total OMV Petrom S.A.		471,19	39,90
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Downstream GmbH	Delegare personal și altele	9,24	4,97
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	3,86	0,64
Respiră Verde S.R.L.	Servicii diverse	1,94	-
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	Servicii diverse	0,46	0,18
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Vânzări gaze naturale și altele	0,33	-
OMV Slovensko s.r.o.	Servicii diverse	0,06	0,28
OMV Česká republika, s.r.o.	Servicii diverse	0,01	0,01
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Servicii diverse	-	25,88
Total filiale		15,90	31,96
Total Grup OMV Petrom		487,09	71,86

Tranzacțiile și soldurile de mai sus nu includ sumele aferente împrumuturilor acordate și primite de către Grupul OMV Petrom în relația cu părțile afiliate.

În cursul anului 2025, Grupul OMV Petrom a avut următoarele cheltuieli cu dobânzile în relație cu părțile afiliate și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2025 în legătură cu dobânzile de plată:

(milioane RON)	Cheltuieli cu dobânzile	Sold datorii dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	2,64	0,25
Total OMV Petrom S.A.	2,64	0,25
Total Grup OMV Petrom	2,64	0,25

Soldul de plătit către OMV Global Solution S.R.L. în legătură cu contractul de cash pooling este prezentat în nota 15.

La 31 decembrie 2025, Grupul OMV Petrom avea următoarele împrumuturi de primit în legătură cu părțile afiliate (principal plus dobânzi de încasat), precum și venituri cu dobânzile pentru anul 2025 și soldurile de dobânzi la sfârșitul anului:

(milioane RON)	Sold creanțe împrumuturi	Venituri din dobânzi	Sold creanțe dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
Electrocentrale Borzești S.R.L.	281,96	9,80	0,61
Dunav Solar Plant EOOD	7,47	0,11	0,11
CIL PV Plant S.R.L.	6,62	0,21	0,22
Enerintens Solar S.R.L.	4,56	0,12	0,12
Tenersolar Park S.R.L.	4,03	0,10	0,10
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	-	0,01	-
Total OMV Petrom S.A.	304,64	10,35	1,16
Total Grup OMV Petrom	304,64	10,35	1,16

În septembrie 2024, OMV Petrom a finalizat achiziția a 50% din acțiunile Electrocentrale Borzești S.R.L., asociere în participație deținută împreună cu RNV Infrastructure. Ambii parteneri plănuiesc să investească aproximativ 1,3 miliarde EUR în proiecte de energie electrică regenerabilă conform acordului acționarilor, incluzând în mare parte finanțare externă. Prin urmare, o parte din investiția estimată va fi finanțată prin majorarea capitalului social și/sau prin împrumuturi ale acționarilor acordate asocierii în participație în mod egal de către ambii parteneri, în cazul obținerii deciziei finale de investiție pentru proiectele respective. La data de 31 decembrie 2025, împrumutul de încasat de către OMV Petrom de la Electrocentrale Borzești S.R.L. este în valoare de 281,96 milioane RON, așa cum este prezentat în tabelul de mai sus (2024: 125,81 milioane RON).

În cursul anului 2024, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2024:

(milioane RON)	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Achiziție gaze naturale și certificate CO ₂	812,18	1,56
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, de contabilitate, suport IT și alte servicii	617,35	146,12
OMV Supply & Trading Limited	Achiziție țitei și altele	337,23	6,65
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	124,19	25,34
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	40,48	37,52
OMV Downstream GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	36,70	10,73
OMV International (CH) GmbH (fostă OMV International Oil & Gas GmbH)	Delegare personal	1,13	0,09
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Achiziții diverse	0,26	0,02
OMV Abu Dhabi Production GmbH	Achiziții diverse	0,10	0,01
Total OMV Petrom S.A.		1.969,62	228,04
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Downstream GmbH	Achiziție produse petroliere și servicii	187,42	34,07
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, de contabilitate, suport IT și alte servicii	101,71	22,08
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	Achiziție bitum	88,37	0,01
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Servicii diverse	18,64	52,46
OMV Slovensko s.r.o.	Servicii diverse	1,32	1,32
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	0,58	0,58
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	0,19	0,20
OMV Česká republika, s.r.o.	Servicii diverse	0,02	-
Total filiale		398,25	110,72
Total Grup OMV Petrom		2.367,87	338,76

(milioane RON)	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Downstream GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	340,60	28,67
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	Vânzări propilenă și produse petroliere	269,71	37,48
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Vânzări gaze naturale și altele	74,27	-
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	26,38	8,73
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	Vânzări produse petroliere	24,92	2,12
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	19,12	5,40
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	14,36	5,72
OMV Petrom Biofuels S.R.L.	Servicii diverse	0,21	0,01
OMV Supply & Trading Limited	Servicii diverse	0,07	0,07
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Servicii diverse	0,04	-
Petrom Exploration & Production Limited	Servicii diverse	0,02	-
Borealis Polyolefins S.R.L.	Servicii diverse	0,02	-
OMV Abu Dhabi Offshore GmbH	Servicii diverse	0,01	-
Total OMV Petrom S.A.		769,73	88,20
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Downstream GmbH	Delegare personal și altele	8,21	5,88
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	3,37	0,84
OMV Slovensko s.r.o.	Servicii diverse	0,14	0,18
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	Servicii diverse	0,08	0,11
OMV Česká republika, s.r.o.	Servicii diverse	0,03	-
OMV - International Services Ges.m.b.H.	Servicii diverse	-	27,42
Total filiale		11,83	34,43
Total Grup OMV Petrom		781,56	122,63

Tranzacțiile și soldurile de mai sus nu includ sumele aferente împrumuturilor acordate și primite de către Grupul OMV Petrom în relația cu părțile afiliate.

În cursul anului 2024, Grupul OMV Petrom a avut următoarele cheltuieli cu dobânzile în relație cu părțile afiliate și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2024 în legătură cu dobânzile de plată:

(milioane RON)	Cheltuieli cu dobânzile	Sold datorii dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	5,96	0,41
Total OMV Petrom S.A.	5,96	0,41
Total Grup OMV Petrom	5,96	0,41

Soldul de plătit către OMV Global Solution S.R.L. în legătură cu contractul de cash pooling este prezentat în nota 15.

La data de 31 decembrie 2024, Grupul OMV Petrom avea împrumuturi de încasat de la Electrocentrale Borzești S.R.L. în valoare de 125,81 milioane RON și de la CIL PV Plant S.R.L., în valoare de 0,68 milioane RON. Veniturile din dobânzi în relație cu părțile afiliate în cursul anului 2024 și dobânzile de primit la data de 31 decembrie 2024 au fost ne semnificative.

Societatea-mamă principală

Așa cum s-a prezentat în nota 1, acționarul majoritar al OMV Petrom S.A. este OMV Aktiengesellschaft, fiind societatea-mamă principală a grupului, cu sediul în Austria, Trabrennstraße 6-8, 1020 Viena. La 31 decembrie 2025, principalii acționari ai OMV Aktiengesellschaft sunt Österreichische Beteiligungs AG (ÖBAG, Viena, care este deținută în totalitate de Guvernul Austriac), deținând un interes de 31,5% și Abu Dhabi National Oil Company P.J.S.C. (ADNOC, Abu Dhabi), deținând un interes de 24,9% în OMV Aktiengesellschaft.

Situațiile financiare consolidate ale OMV Aktiengesellschaft sunt întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de către UE și în conformitate cu reglementările contabile suplimentare decurgând din Sec. 245a, Para. 1 ale codului comercial austriac (UGB) și sunt disponibile pe pagina de web a OMV: <https://www.omv.com/en/investor-relations/publications>

Entități publice

Conform structurii acționariatului OMV Petrom, statul român prin Ministerul Energiei are o influență semnificativă asupra OMV Petrom S.A. și, prin urmare, există companii controlate exclusiv sau în comun de către statul român, care, împreună cu filialele lor, sunt părți afiliate pentru Grupul OMV Petrom. În cursul normal al desfășurării activității, Grupul OMV Petrom înregistrează tranzacții de vânzări și achiziții cu unele dintre aceste părți afiliate, în condiții normale de piață, dacă legislația nu prevede altfel.

În mai 2022, S.N.G.N. Romgaz S.A. ("Romgaz") a semnat un contract de vânzare-cumpărare pentru achiziția ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited, care avea un contract încheiat cu OMV Petrom și un interes de participare de 50% în blocul de mare adâncime Neptun din Marea Neagră.

În octombrie 2022, OMV Petrom S.A. și Complexul Energetic Oltenia S.A. au semnat un contract de parteneriat pentru construirea a patru parcuri fotovoltaice în România, cu o putere totală de ~450 MW, prin intermediul a patru entități juridice distincte, cu o structură de participare de 50%-50%.

Pentru detalii suplimentare privind aranjamentele în comun, a se vedea nota 35.

Remunerația conducerii

În cursul anului 2025, Adunarea Generală a Acționarilor OMV Petrom S.A. a aprobat o remunerație brută anuală corespunzătoare unei remunerații nete pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere în valoare de 27.500 EUR pe an (pentru 2024: 22.000 EUR pe an), o remunerație anuală brută suplimentară, corespunzătoare unei remunerații nete de 25.000 EUR pentru fiecare membru al Comitetului de Audit (pentru 2024: 4.400 EUR pentru fiecare întâlnire) și o remunerație anuală brută suplimentară, corespunzătoare unei remunerații nete de 12.500 EUR pentru fiecare membru al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare (pentru 2024: 2.200 EUR pentru fiecare întâlnire). Aceste niveluri de remunerare se aplică începând cu Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din aprilie 2025. Comitetul Prezidențial și de Nominalizare a fost redenumit în cursul anului 2025 în „Comitetul de Nominalizare și Remunerare”. Suma totală a remunerației membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Comitetelor s-a ridicat la valoarea de 2,02 milioane RON (2024: 1,77 milioane RON).

La 31 decembrie 2025 și 2024 nu au fost înregistrate împrumuturi sau avansuri acordate de oricare din societățile din Grup către membri Consiliului de Supraveghere. La 31 decembrie 2025 și 2024, Grupul nu avea nicio datorie privind plata pensiilor către foștii membri ai Consiliului de Supraveghere.

Suma totală a remunerației și a altor beneficii, inclusiv beneficiile în natură, plătite în 2025 membrilor activi și foști ai Directoratului și directorilor care raportează membrilor Directoratului, în mod colectiv ca și grup, pentru activitățile de orice fel prestate de către aceștia, s-a ridicat la valoarea de 76,17 milioane RON (2024: 68,69 milioane RON), reprezentând beneficii pe termen scurt ale angajaților 69,51 milioane RON (2024: 58,65 milioane RON) și plăți pe bază de acțiuni și alte beneficii pe termen lung 6,66 milioane RON (2024: 10,04 milioane RON). Soldurile de plată la 31 decembrie 2025 reprezintă atât beneficii pe termen scurt, cât și beneficii pe termen lung de plătit în viitor estimate la o sumă de 25 milioane RON (2024: 23 milioane RON).

Remunerația plătită membrilor Directoratului și directorilor care raportează membrilor Directoratului urmărește să se situeze la un nivel competitiv și constă în:

- ▶ remunerație fixă pe baza acordurilor contractuale;
- ▶ remunerație legată de performanță, evaluată pe baza unor indicatori financiari și non-financiari (inclusiv evoluția prețului acțiunilor OMV Petrom S.A., indicatori HSSE și de sustenabilitate), în conformitate cu strategia companiei, pentru a alinia interesele managementului cu cele ale acționarilor, incluzând atât elemente pe termen scurt, cât și pe termen lung:
 - ▶ program de bonus de performanță de 1 an;
 - ▶ stimulent pe termen lung ca plan de performanță multianual de 3 ani;
- ▶ beneficii în natură (nemonetare) pentru a facilita desfășurarea în mod corespunzător a activităților legate de locul de muncă, inclusiv mașină companie, asigurări pentru accidente și de răspundere civilă.

31. INVESTIȚII DIRECTE ȘI INDIRECTE ALE GRUPULUI OMV PETROM CU UN PROCENTAJ DE INTERES DE CEL PUȚIN 20% LA 31 DECEMBRIE 2025

Numele companiei	Procentajul de interes	Tratamentul contabil al consolidării ⁴⁾	Activitate	Țara de origine
Filiale (>50%)				
OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%	FC	Distribuție de combustibil	România
OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹⁾	100,00%	FC	Servicii în aeroport	România
OPM E-Charge S.R.L. ²⁾	100,00%	FC	Rețea de încărcare a vehiculelor electrice din România	România
Petrom Moldova S.R.L.	100,00%	FC	Distribuție de combustibil	Moldova
OMV Srbija DOO	99,96%	FC	Distribuție de combustibil	Serbia
OMV Bulgaria OOD	99,90%	FC	Distribuție de combustibil	Bulgaria
OMV Offshore Bulgaria GmbH	100,00%	FC	Activități de explorare	Austria
OMV Gas Marketing & Trading Hungaria Kft ³⁾	100,00%	FC	Activitate de comercializare gaze naturale	Ungaria
OMV Petrom E&P Bulgaria S.R.L.	100,00%	FC	Servicii de explorare și producție	România
OMV Petrom Energy Solutions S.R.L.	100,00%	FC	Servicii conexe producției de țitei și gaze naturale	România
JR Constanța S.R.L.	100,00%	FC	Producție de energie electrică	România
JR Solar Teleorman S.R.L.	100,00%	FC	Producție de energie electrică	România
JR Teleorman S.R.L.	100,00%	FC	Producție de energie electrică	România
ATS Energy S.R.L.	100,00%	FC	Închiriere centrală electrică	România
Bridgeconstruct S.R.L.	100,00%	FC	Închiriere centrală electrică	România
Intertrans Karla S.R.L.	100,00%	FC	Închiriere centrală electrică	România
Petromed Solutions S.R.L.	100,00%	FC	Servicii medicale	România
OMV Petrom Georgia LLC	100,00%	NC	Servicii de explorare și producție	Georgia
Petrom Exploration & Production Limited	100,00%	NC	Servicii de explorare și producție	Isle of Man
Operațiuni în comun cu personalitate juridică				
S. Parc Fotovoltaic Ișalnița S.A.	50,00%	PC	Producție de energie electrică	România
S. Parc Fotovoltaic Rovinari Est S.A.	50,00%	PC	Producție de energie electrică	România
S. Parc Fotovoltaic Tismana 1 S.A.	50,00%	PC	Producție de energie electrică	România
S. Solarist Tismana 2 S.A.	50,00%	PC	Producție de energie electrică	România
Entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență (20-50%)				
Electrocentrale Borzești S.R.L.	50,00%	AEJ	Producție de energie electrică	România
Enerintens Solar S.R.L.	50,00%	AEJ	Producție de energie electrică	România
Tenersolar Park S.R.L.	50,00%	AEJ	Producție de energie electrică	România
CIL PV Plant S.R.L.	50,00%	AEJ	Producție de energie electrică	România
Dunav Solar Plant EOOD ³⁾	50,00%	AEJ	Producție de energie electrică	Bulgaria
Respiră Verde S.R.L.	41,86%	AEJ	Colectare ulei de gătit uzat	România
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%	AEA	Servicii financiare, IT și altele	România
OMV Petrom Biofuels S.R.L.	25,00%	NAE	Producție de bioetanol	România
Asociația Română pentru Relația cu Investitorii	20,00%	NAE	Reprezentare publică	România

- 1) 1 (una) parte socială deținută prin intermediul OMV Petrom Marketing S.R.L.
 2) Fostă Renovatio Asset Management S.R.L.
 3) Entități noi în OMV Petrom Grup în cursul anului 2025
 4) Tratamentul contabil al consolidării:
 FC Filială consolidată integral
 AEA Entitate asociată contabilizată prin metoda punerii în echivalență
 AEJ Asociere în participație contabilizată prin metoda punerii în echivalență
 NC Filială neconsolidată (companii relativ ne semnificative din punctul de vedere al situațiilor financiare consolidate, atât din punct de vedere individual, cât și agregat)
 NAE Alte investiții, înregistrate la costul de achiziție (entități asociate, având o importanță redusă din punct de vedere al activelor și profiturilor în cadrul situațiilor financiare consolidate)
 PC Operațiuni în comun, contabilizate ca proporția OMV Petrom din activele, datoriile, veniturile și cheltuielile deținute sau efectuate în comun

Numărul companiilor consolidate

	Consolidare integrală	Metoda punerii în echivalență
La 1 ianuarie 2025	18	7
Incluse pentru prima oară	1	1
Deconsolidate în timpul anului	1	1
La 31 decembrie 2025	18	7
Companii românești	13	6
Companii străine	5	1

În data de 31 ianuarie 2025, OMV Petrom S.A. a finalizat tranzacția pentru achiziția a 100% din acțiunile OMV Gas Marketing & Trading Hungaria Kft. de la OMV Gas Marketing & Trading GmbH. Compania achiziționată este o entitate de marketing de gaze naturale din Ungaria, care se concentrează pe vânzările „business to business”, în principal către consumatorii industriali. Societatea este consolidată integral în situațiile financiare ale Grupului.

Începând cu data de 1 ianuarie 2024, filiala OMV Petrom Energy Solutions S.R.L., care oferă servicii conexe producției de țiței și gaze naturale, este consolidată integral în situațiile financiare ale Grupului; filiala nu a fost consolidată anterior fiind considerată ne semnificativă.

În cursul anului 2024, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția a 100% din acțiunile următoarelor companii, care au fost consolidate integral în situațiile financiare ale Grupului:

- În data de 31 mai 2024, Renovatio Asset Management S.R.L. (ulterior redenumită OPM E-Charge S.R.L), care deține cea mai mare rețea de puncte de încărcare a vehiculelor electrice din România;
- În data de 26 septembrie 2024, JR Constanța S.R.L., JR Solar Teleorman S.R.L. și JR Teleorman S.R.L., în mare parte de la Jantzen Renewables APS, entități care dețin trei proiecte de parcuri fotovoltaice la stadiul «gata de construit», cu o capacitate de 710 MW;
- În data de 27 septembrie 2024, Intertrans Karla S.R.L., Bridgeconstruct S.R.L. și ATS Energy S.R.L., care dețin o capacitate de 18 MW în active operaționale de energie electrică din surse regenerabile, constând în centrale eoliene și hidroelectrice, de la RNV Infrastructure S.R.L..

În data de 29 septembrie 2025, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția de la Eney Element GmbH a 50% din acțiunile Dunav Solar Plant EOOD, o entitate din Bulgaria implicată în dezvoltarea unui proiect fotovoltaic cu o capacitate estimată de 400 MW. OMV Petrom S.A. deține controlul comun în această entitate și drepturi asupra activelor nete ale acesteia, prin urmare, Dunav Solar Plant EOOD este clasificată drept asociere în participație și a fost contabilizată în situațiile financiare ale Grupului folosind metoda punerii în echivalență.

În cursul anului 2024, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția de acțiuni în mai multe entități în care deține control în comun și drepturi asupra activelor lor nete. În consecință, aceste entități sunt clasificate ca asocieri în participație și au fost contabilizate utilizând metoda punerii în echivalență în situațiile financiare ale Grupului:

- În data de 30 septembrie 2024, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția de la RNV Infrastructură S.R.L. a 50% din acțiunile Electrocentrale Borzești S.R.L., o societate holding cu cinci filiale deținute integral (Hoopeks International S.R.L., Green Labs Advertising S.R.L., Union Wind S.R.L., Borzești Wind S.R.L. și Borzești Power S.R.L.) care sunt angajate în dezvoltarea de proiecte de energie electrică din surse regenerabile, eoliene și solare, având o capacitate de 1 GW.
- În data de 29 noiembrie 2024, OMV Petrom S.A. a devenit acționar a 50% din acțiunile CIL PV Plant S.R.L., Enerintens Solar S.R.L. și Tenersolar Park S.R.L., care dețin proiecte de parcuri fotovoltaice la stadiul «gata de construit», cu o capacitate de 130 MW, în urma achiziției de la RES Terranet Holding S.R.L. a 10% din acțiuni și a majorării capitalului social cu scopul de a deține 50% din participație.
- În data de 30 decembrie 2024, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția a 40,48% din acțiunile Respiră Verde S.R.L., care oferă servicii în domeniul colectării uleiului de gătit uzat. În cursul anului 2025 OMV Petrom S.A. și-a majorat participația în Respiră Verde S.R.L. la 41.86%.

În cursul anului 2025 filiala OMV Petrom Georgia LLC și investiția contabilizată prin metoda punerii în echivalență în OMV Petrom Biofuels S.R.L. au fost deconsolidate, considerând că sunt relativ nesemnificative.

Filialele neconsolidate au un volum foarte redus al activității; vânzările totale, profiturile/pierderile nete și capitalurile proprii ale acestor companii reprezintă mai puțin de 1% din sumele totale consolidate.

32. INFORMAȚII PRIVIND SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Numerar și echivalente de numerar

(milioane RON)	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Disponibilități în bancă și numerar	722,76	368,17
Depozite pe termen scurt	6.479,21	8.850,42
Numerar și echivalente de numerar	7.201,97	9.218,59

Dobânzi primite

În 2025, dobânzile primite au fost influențate pozitiv de un rezultat favorabil dintr-un litigiu. Impactul pozitiv nu a rezultat dintr-o încasare directă, ci din compensarea cu datorii diverse.

Alte elemente

În 2025, alte elemente au inclus în principal variația valorii juste a instrumentelor financiare derivate în situația veniturilor și cheltuielilor și efectul revizuirii creanțelor pe termen lung. În 2024, sumele prezentate în linia alte elemente au inclus în principal contribuția de solidaritate aferentă anului 2023, plătită în cursul anului 2024, și efectul revizuirii creanțelor pe termen lung.

Imobilizări necorporale și corporale

Plățile efectuate pentru investiții în imobilizări necorporale și corporale sunt obținute din intrările în imobilizări necorporale și corporale, după eliminarea elementelor nemonetare, cum ar fi efecte din contractele de leasing și revizuirea obligațiilor de dezafectare și restaurare, și considerând modificările datoriiilor pentru investiții și avansurile nete plătite pentru mijloace fixe.

Investiții, împrumuturi și alte active financiare

În cursul anului 2025 Grupul OMV Petrom a investit o sumă de 539,08 milioane RON în titluri de trezorerie și obligațiuni de stat din România (2024: 561,42 milioane RON), prezentate în linia „Investiții, împrumuturi și alte active financiare”.

Suplimentar, poziția „Investiții, împrumuturi și alte active financiare” în anul 2025 a inclus plata netă 105,09 milioane RON în legătură cu asocierile în participație achiziționate în cursul anilor 2025 și 2024 (2024: 292,91 milioane RON), împrumuturi acordate asocierilor în participație, în sumă de 162,83 milioane RON (2024 : 124,59 milioane RON), în timp ce în 2024 a inclus și suma de 42,05 milioane RON pentru achiziția de acțiuni în alte investiții neconsolidate.

Achiziția de filiale și activități, mai puțin numerarul achiziționat

În cursul anului 2025 OMV Petrom a încheiat tranzacția pentru achiziția a 100% acțiuni în OMV Gas Marketing & Trading Hungaria Kft., în timp ce în cursul anului 2024 OMV Petrom a finalizat achiziția a șapte filiale, după cum este prezentat în nota 31 : Renovatio Asset Management S.R.L. (redenumită ulterior OPM E-Charge S.R.L.), JR Constanța S.R.L., JR Solar Teleorman S.R.L., JR Teleorman S.R.L., Intertrans Karla S.R.L., Bridgeconstruct S.R.L. și ATS Energy S.R.L..

Tabelele de mai jos prezintă reconcilierea între contraprestația aferentă achiziției acestor filiale, activele nete achiziționate și ieșirile nete de numerar.

La 31 decembrie 2025, contraprestația și valoarea justă a activelor achiziționate și a datoriilor preluate pentru combinațiile de întreprinderi finalizate în 2025 și 2024 au fost măsurate la valorile finale. Contraprestația totală transferată pentru acțiunile achiziționate în cursul anului 2025 a constat în numerar de 28,14 milioane RON. Contraprestația totală transferată pentru acțiuni la datele de achiziție în cursul anului 2024 a fost reflectată la valoarea justă de 499,68 milioane RON și a constat în principal în numerar, incluzând o contraprestație contingentă evaluată la valoarea justă la data achiziției de 69,53 milioane RON.

Active achiziționate și datoriile preluate identificabile (milioane RON)	2025	2024
Imobilizări necorporale	19,20	37,28
Imobilizări corporale	0,20	478,44
Stocuri	—	0,72
Creanțe comerciale	88,83	4,34
Alte active	10,83	8,70
Numerar și echivalente de numerar	14,52	17,04
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	—	(47,22)
Datorii de leasing	(0,15)	(61,37)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(8,16)	(8,27)
Datorii comerciale	(94,44)	(5,21)
Alte datorii	(15,14)	(4,13)
Total active nete achiziționate identificabile	15,69	420,32

Fondul comercial (milioane RON)	2025	2024
Contraprestație transferată pentru acțiuni	28,14	499,68
Total active nete achiziționate identificabile	(15,69)	(420,32)
Fond comercial	12,45	79,36

Numerarul net generat de achiziția filialelor (milioane RON)	2025	2024
Contraprestație transferată pentru acțiuni	28,14	499,68
Împrumuturi atribuite la finalizarea tranzacției	—	33,35
Eliberare din cont escrow	—	(23,54)
Plăți amânate și contingente	47,54	(108,72)
Numerar achiziționat	(14,52)	(17,04)
Achiziția de filiale și activități, mai puțin numerarul achiziționat	61,16	383,73

Plățile amânate și contingente din 2025 cuprind plăți efectuate în legătură cu achizițiile de filiale finalizate în cursul anului 2024.

Cedări și alte încasări aferente investițiilor

Investițiile în titluri de trezorerie și obligațiuni de stat din România care au fost răscumpărate în cursul anului 2025 au fost în sumă de 756,65 milioane RON (2024: 1.494,52 milioane RON) și sunt prezentate în linia „Încasări aferente activelor imobilizate și activelor financiare”.

Alte efecte prezentate în linia „Încasări aferente activelor imobilizate și activelor financiare” în 2025 se referă în principal la prefinanțarea din fonduri europene primită pentru construcția a patru parcuri fotovoltaice în parteneriat cu Complexul Energetic Oltenia și la încasări aferente contractelor de leasing.

Intrările de numerar din transferul de activitate din 2024 au fost în legătură cu transferul a 40 de zăcăminte marginale onshore de țiței și gaze naturale către Dacian Petroleum S.R.L., care s-a finalizat la 1 decembrie 2021. În cursul anilor 2025 și 2024 Grupul OMV Petrom nu a transferat nicio activitate.

Fluxuri de trezorerie aferente activității de explorare

Ieșirile de numerar legate de activitățile de explorare efectuate de către Grupul OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 sunt de 135,81 milioane RON (2024: 169,94 milioane RON), din care suma de 87,93 milioane RON este aferentă activităților operaționale (2024: 88,83 milioane RON), iar suma de 47,88 milioane RON reprezintă ieșiri de numerar pentru investiții aferente activităților de explorare (2024: 81,11 milioane RON). Intrările de numerar privind activitățile de explorare în Grupul OMV Petrom în cursul anului 2025 au fost în sumă de 28,10 milioane RON (2024: zero), fiind în legătură cu investiții aferente activităților de explorare.

Împrumuturi trase și rambursate

Tabelele de mai jos prezintă reconcilierea modificărilor datorilor generate de activitățile de finanțare:

(milioane RON)	Împrumuturi purtătoare de dobânzi	Datorii de leasing	Total
1 ianuarie 2025	25,90	1.116,39	1.142,29
Rambursări de împrumuturi purtătoare de dobânzi și partea de principal a datoriilor de leasing	-	(665,45)	(665,45)
Creșterea împrumuturilor purtătoare de dobânzi	6,10	-	6,10
Fluxul total de trezorerie din activități de finanțare	6,10	(665,45)	(659,35)
Datorii de leasing recunoscute în cursul anului	-	1.826,67	1.826,67
Schimbări în structura consolidată a Grupului	-	0,15	0,15
Alte modificări, net	(0,35)	(283,31)	(283,66)
Total modificări nemonetare	(0,35)	1.543,51	1.543,16
31 decembrie 2025	31,65	1.994,45	2.026,10
din care termen scurt	31,65	876,56	908,21
din care termen lung	-	1.117,89	1.117,89

(milioane RON)	Împrumuturi purtătoare de dobânzi	Datorii de leasing	Total
1 ianuarie 2024	110,05	677,45	787,50
Rambursări de împrumuturi purtătoare de dobânzi și partea de principal a datoriilor de leasing	(97,71)	(309,78)	(407,49)
Fluxul total de trezorerie din activități de finanțare	(97,71)	(309,78)	(407,49)
Datorii de leasing recunoscute în cursul anului	-	543,17	543,17
Schimbări în structura consolidată a Grupului	13,87	61,37	75,24
Alte modificări, net	(0,31)	144,18	143,87
Total modificări nemonetare	13,56	748,72	762,28
31 decembrie 2024	25,90	1.116,39	1.142,29
din care termen scurt	25,90	272,88	298,78
din care termen lung	-	843,51	843,51

Schimbările în structura consolidată a Grupului sunt aferente achiziției de filiale în cursul anilor 2025 și 2024 (a se vedea nota 31).

La 31 decembrie 2025, Grupul avea disponibilă suma de 870,91 milioane RON reprezentând facilități de împrumut angajante și netrase care pot fi utilizate fără restricții (31 decembrie 2024: 558,13 milioane RON).

33. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORILOR FINANCIARE

Următorul sumar evidențiază activele și datoriile recunoscute la valoarea justă.

În conformitate cu IFRS 13, nivelurile individuale sunt definite după cum urmează:

Nivelul 1: Utilizând prețurile cotate pe piețe active pentru aceleași active sau datorii.

Nivelul 2: Utilizând informații despre activ sau datorie, altele decât prețurile cotate, identificabile fie direct (ca prețuri), fie indirect (derivate din prețuri). Pentru a determina valoarea justă a instrumentelor financiare, modelul de evaluare utilizează în mod normal prețurile forward pentru mărfuri, identificabile din date de piață, și ratele de schimb valutar.

Nivelul 3: Utilizând informații despre activ sau datorie care nu provin din date de piață identificabile, cum sunt prețurile, ci provin din modele interne sau alte metode de evaluare.

Ierarhia valorii juste pentru active financiare la 31 decembrie 2025

(milioane RON)	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justă în contul de profit sau pierdere	-	748,60	-	748,60
Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	-	22,14	13,78	35,92
Total	-	770,74	13,78	784,52

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare la 31 decembrie 2025

(milioane RON)	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justă în contul de profit sau pierdere	-	(346,45)	-	(346,45)
Alte datorii financiare	-	-	(42,34)	(42,34)
Total	-	(346,45)	(42,34)	(388,79)

Ierarhia valorii juste pentru active financiare la 31 decembrie 2024

(milioane RON)	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justă în contul de profit sau pierdere	-	471,38	-	471,38
Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	-	22,14	13,78	35,92
Total	-	493,52	13,78	507,30

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare la 31 decembrie 2024

(milioane RON)	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justă în contul de profit sau pierdere	-	(386,73)	-	(386,73)
Alte datorii financiare	-	-	(55,64)	(55,64)
Total	-	(386,73)	(55,64)	(442,37)

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste. Nu au fost modificări în tehnicile de evaluare a valorii juste pentru activele și datoriile recunoscute la valoarea justă.

Valoarea contabilă a activelor financiare și datoriilor financiare care au fost evaluate la cost amortizat aproximează valoarea lor justă.

Compensarea creanțelor și datoriilor financiare

Conform IAS 32, activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valorile nete sunt prezentate în situația consolidată a poziției financiare atunci când Grupul OMV Petrom are dreptul legal de a compensa valorile recunoscute și are intenția fie să le deconteze pe o bază netă, fie să valorifice activul și să deconteze datoria în mod simultan. Grupul OMV Petrom se angajează, în cursul normal al desfășurării activității, în diverse acorduri cadru de compensare sub forma contractelor Asociației Internaționale pentru Schimburi și Derivative (ISDA), a contractelor Federației Europene a Comercianților de Energie (EFET) sau a altor acorduri similare. Atunci când sunt îndeplinite condițiile privind compensarea conform IAS 32, valorile activelor și datoriilor financiare respective sunt prezentate net în situația consolidată a poziției financiare.

În tabelele de mai jos sunt prezentate valorile contabile ale activelor și datoriilor financiare recunoscute, care fac obiectul unor diverse acorduri de compensare. Valorile din coloana netă ar fi prezentate în situația consolidată a poziției financiare a Grupului, dacă toate drepturile de compensare ar fi exercitate.

Compensarea activelor financiare 2025

(milioane RON)	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare*	Active disponibile pentru compensare** (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	762,04	(13,44)	748,60	(16,54)	732,06
Creanțe comerciale	2.733,82	(72,38)	2.661,44	-	2.661,44
Alte active financiare diverse	1.510,56	(2,02)	1.508,54	-	1.508,54
Total	5.006,42	(87,84)	4.918,58	(16,54)	4.902,04

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 10.

**) Active necompensate, întrucât criteriile din IAS 32 nu sunt îndeplinite.

Compensarea datoriilor financiare 2025

(milioane RON)	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare*	Datorii disponibile pentru compensare** (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	359,89	(13,44)	346,45	(16,54)	329,91
Datorii comerciale	5.423,96	(72,38)	5.351,58	-	5.351,58
Alte datorii financiare diverse	679,06	(2,02)	677,04	-	677,04
Total	6.462,91	(87,84)	6.375,07	(16,54)	6.358,53

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 16.

**) Datorii necompensate, întrucât criteriile din IAS 32 nu sunt îndeplinite.

Compensarea activelor financiare 2024

(milioane RON)	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare*	Active disponibile pentru compensare** (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	635,43	(164,05)	471,38	(13,30)	458,08
Creanțe comerciale	2.562,83	(10,69)	2.552,14	(11,45)	2.540,69
Alte active financiare diverse	719,50	(0,99)	718,51	(0,26)	718,25
Total	3.917,76	(175,73)	3.742,03	(25,01)	3.717,02

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 10.

**) Active necompensate, întrucât criteriile din IAS 32 nu sunt îndeplinite.

Compensarea datoriilor financiare 2024

(milioane RON)	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare*	Datorii disponibile pentru compensare** (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	550,78	(164,05)	386,73	(13,30)	373,43
Datorii comerciale	3.939,46	(10,69)	3.928,77	(11,45)	3.917,32
Alte datorii financiare diverse	672,28	(0,99)	671,29	(0,26)	671,03
Total	5.162,52	(175,73)	4.986,79	(25,01)	4.961,78

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 16.

**) Datorii necompensate, întrucât criteriile din IAS 32 nu sunt îndeplinite.

34. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**Angajamente pentru achiziții de imobilizări necorporale, corporale și angajamente de leasing**

La 31 decembrie 2025, angajamentele totale asumate de către Grupul OMV Petrom pentru achiziții de imobilizări necorporale, corporale și angajamente de leasing sunt în sumă de 8.053,48 milioane RON (2024: 9.765,65 milioane RON), în principal aferente proiectului Neptun Deep, inclusiv leasing-uri care nu au început încă în 2025, dar erau angajate, în valoare de 38,19 milioane RON (2024: 584,33 milioane RON). Din total angajamente, cele pentru achiziții de imobilizări corporale sunt în sumă de 7.553,69 milioane RON (2024: 9.115,49 milioane RON) și cele pentru achiziții de imobilizări necorporale sunt în sumă de 461,60 milioane RON (2024: 65,83 milioane RON).

Litigii

Ne confruntăm cu o varietate de litigii, arbitraje, proceduri și dispute ce se referă la o gamă largă de subiecte, cum ar fi, dar fără a se limita la: aspecte imobiliare, aspecte fiscale, proprietate intelectuală, aspecte de mediu, de concurență, administrative, aspecte comerciale, litigii de muncă, recuperări creanțe, insolvența contractorilor, fapte penale și contravenții. Este posibil să apară soluții judiciare care nu au fost anticipate.

Grupul OMV Petrom constituie provizioane pentru litigiile pentru care este mai mult probabil decât improbabil că vor rezulta obligații. Managementul consideră că pentru litigiile neacoperite de provizioane, fie nu există obligații prezente, fie posibilitatea unor ieșiri de numerar este redusă, sau sumele aferente nu sunt semnificative.

Datorii contingente

Facilitățile de producție și proprietățile tuturor companiilor din cadrul Grupului sunt subiectul unei varietăți de legi și reglementări cu privire la protecția mediului în țările în care acestea își desfășoară activitatea; sunt constituite provizioane pentru obligațiile care decurg din măsurile de protecție a mediului, în conformitate cu politicile contabile ale Grupului.

Ca parte a desfășurării normale a activității Grupului, au fost emise garanții bancare în numele OMV Petrom și al filialelor sale, în principal din facilități de credit acordate de bănci, fără garanții în numerar. Nu este probabilă apariția unor pierderi semnificative din aceste garanții.

35. INTERESE ÎN ARANJAMENTE ÎN COMUN

Operațiuni în comun

În cursul anului 2008, OMV Petrom S.A. a încheiat un contract cu ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited ("Exxon") în scopul de a explora și dezvolta blocul de mare adâncime Neptun din Marea Neagră și a păstrat un interes de participare de 50%. În august 2011, Exxon a fost desemnat operator (anterior OMV Petrom S.A. a fost operator). În mai 2022, S.N.G.N. Romgaz S.A. ("Romgaz") a semnat un contract de vânzare-cumpărare de acțiuni pentru achiziționarea Exxon și astfel a interesului de participare deținut de acesta în blocul Neptun. În data de 1 august 2022 tranzacția a fost finalizată și la aceeași dată OMV Petrom a preluat operarea blocului Neptun Deep, proiectul fiind dezvoltat împreună cu Romgaz (prin filiala sa Romgaz Black Sea Limited), fiecare societate având un interes de participare de 50%. În 2023, OMV Petrom a luat decizia finală de investiție pentru proiectul Neptun Deep și planul de dezvoltare aprobat de către OMV Petrom și Romgaz a fost confirmat de către Agenția Națională pentru Resurse Minerale. La data de 31 decembrie 2025, proiectul de dezvoltare Neptun Deep este în desfășurare și prima producție de gaze naturale este așteptată în cursul anului 2027. Totalul tranzacțiilor cu Romgaz Black Sea Limited în 2025 a fost de 2.737 milioane RON (2024 : 2.213 milioane RON).

În cursul anului 2010, OMV Petrom S.A. a încheiat un contract cu Hunt Oil Company of Romania S.R.L. ("Hunt") în scopul de a explora și dezvolta blocurile onshore Adjud și Urziceni Est și a păstrat un interes de participare de 50%. Începând cu octombrie 2013, Hunt a fost desemnat operator (anterior OMV Petrom S.A. a fost operator). În ianuarie 2024, OMV Petrom a primit o notificare de la Hunt privind decizia acestuia de a se retrage din contractul privind operațiunea în comun, care a fost finalizată în august 2024, după aprobarea Guvernului României. La sfârșitul anului 2025, OMV Petrom deține 100% din interesul în blocurile menționate anterior.

În decembrie 2019, OMV Petrom S.A. a semnat un contract pentru achiziționarea OMV Offshore Bulgaria GmbH, care la acea dată deținea 30% din licența de explorare Han Asparuh din Bulgaria, alături de Repsol și Total. În iunie 2020, acest procent a crescut la 42,86% după ieșirea Repsol din asocieri, cu aprobarea autorității de reglementare din Bulgaria. Restul de 57,14% din participație fiind deținut de Total, care era și operator. Tranzacția a fost finalizată la sfârșitul lunii august 2020, prin achiziționarea a 100% acțiuni ale OMV Offshore Bulgaria GmbH de la OMV Exploration & Production GmbH. În 2023, TotalEnergies a notificat OMV Petrom privind decizia sa de a se retrage din contractul privind operațiunea în comun și din licența Han Asparuh. Ulterior, OMV Petrom a preluat interesul de participare în licență a TotalEnergies și în trimestrul al patrulea al anului 2024 a semnat un acord de transfer al unei participații de 50% cu NewMed Energy. Finalizarea tranzacției a avut loc în martie 2025, după îndeplinirea anumitor condiții comerciale și după aprobarea de către autoritățile relevante din Bulgaria. Ulterior, în ianuarie 2026, statul bulgar, prin Bulgarian Energy Holding (BEH), a intrat în perimetrul Han Asparuh prin preluarea a 10% din drepturile și obligațiile prevăzute în acordul de prospectare și explorare pentru petrol și gaze naturale; astfel, OMV Petrom deține o participație de 45% și este și operatorul pentru activitățile comune, NewMed Energy deține 45%, iar BEH 10%.

În cursul anului 2022, OMV Petrom S.A. a încheiat un parteneriat cu Complexul Energetic Oltenia pentru construcția a patru parcuri fotovoltaice având o capacitate totală de aproximativ 450 MW. Parcurile vor fi construite prin intermediul a patru entități juridice separate, într-o structură de participație de 50% - 50%. Se intenționează vânzarea energiei electrice produse de aceste entități către cei doi parteneri în proporții egale. În 2023, contractele de finanțare pentru construirea parcurilor fotovoltaice au fost semnate de Ministerul Energiei, în calitate de autoritate contractantă, și de cele patru entități juridice, beneficiari ai acestei finanțări și responsabili pentru implementarea proiectelor. În cursul anului 2024, pentru a asigura cofinanțarea construcției parcurilor, partenerii au majorat capitalul social în trei entități, în timp ce pentru a patra entitate capitalul social a fost majorat în 2025. În cursul anului 2025, entitățile au primit prefinanțarea de la Ministerul Energiei și construcția parcurilor solare a început.

Activitățile desfășurate în comun menționate mai sus au fost clasificate ca și operațiuni în comun în conformitate cu IFRS 11.

Asocieri în participație

La 30 septembrie 2024, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția a 50% din acțiunile Electrocentrale Borzești S.R.L., o entitate de tip holding cu cinci filiale deținute integral implicate în dezvoltarea unor proiecte de energie regenerabilă cu o capacitate de 1 GW, eoliană și solară.

La 29 noiembrie 2024, OMV Petrom S.A. a devenit proprietarul a 50% din acțiunile CIL PV Plant S.R.L., Enerintens Solar S.R.L. și Tenersolar Park S.R.L., deținând proiecte fotovoltaice cu o capacitate de 130 MW la stadiul «gata de construit», prin achiziționarea a 10% din acțiuni și majorarea capitalului social cu scopul de a deține 50% din participație.

La 30 decembrie 2024, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția a 40,48% din acțiunile Respira Verde S.R.L., care oferă servicii în domeniul colectării uleiului de gătit uzat. Pe parcursul anului 2025, participația în această entitate a fost crescută la 41,86%.

La 29 septembrie 2025, OMV Petrom S.A. a finalizat achiziția de la Eney Element GmbH a 50% din acțiunile Dunav Solar Plant EOOD, o entitate din Bulgaria implicată în dezvoltarea unui proiect fotovoltaic cu o capacitate estimată de 400 MW.

Deoarece OMV Petrom are control în comun asupra entităților de mai sus și drepturi asupra activelor lor nete, contabilizează aceste companii ca asocieri în participație conform IFRS 11.

36. GESTIONAREA RISCURILOR

Gestionarea riscului de capital

Grupul OMV Petrom își gestionează în mod constant capitalul astfel încât să se asigure că entitățile sale vor fi structurate în mod optim, potrivit expunerii lor la risc, în vederea maximizării rentabilității pentru acționari. Structura capitalului în cadrul Grupului OMV Petrom este formată din capitalurile proprii atribuibile acționarilor societății-mamă (incluzând capitalul social, rezerve și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în „Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii”) și din datorii (care includ împrumuturile purtătoare de dobânzi și datoriile de leasing, atât pe termen scurt, cât și lung). Gestionarea riscului de capital în cadrul Grupului OMV Petrom este parte integrantă din administrarea valorii și se bazează pe revizuirea continuă a gradului de îndatorare a Grupului.

Datoria netă este calculată ca împrumuturi purtătoare de dobândă plus datorii de leasing minus numerar și echivalente de numerar. Datorită soldului semnificativ de numerar, Grupul prezintă o poziție de numerar netă în valoare de 5.175,87 milioane RON la 31 decembrie 2025 (2024: 8.076,30 milioane RON).

Obiectivele și politicile gestionării riscurilor

Obiectivul departamentului de Management al Riscurilor din OMV Petrom este de a se asigura că riscurile sunt gestionate în mod corespunzător și menținute sub control de către persoanele responsabile. Riscurile sunt evaluate și monitorizate individual, fiind implementat un set dedicat de măsuri de reducere a riscurilor.

Pentru a asigura că managementul ia decizii informate în privința riscurilor, cu luarea în considerare de o manieră adecvată a informațiilor/datelor curente și prospective, Directoratul OMV Petrom a împuternicit un departament dedicat de Management al Riscurilor, având ca obiectiv conducerea și coordonarea în mod centralizat a procesului de gestionare a riscurilor la nivelul Grupului. Acest departament asigură aplicarea în întreaga organizație a unor procese, instrumente și tehnici de gestionare a riscurilor bine definite și consecvente. Responsabilitatea aferentă riscurilor este atribuită acelor manageri care sunt cei mai potriviți să supravegheze și să gestioneze riscul respectiv. Profilul de risc consolidat la nivelul Grupului OMV Petrom este raportat de două ori pe an către Directorat și Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere.

Expunerile la risc și acțiunile întreprinse

Departamentul de Management al Riscurilor al OMV Petrom realizează o coordonare centralizată a procesului de management al riscurilor pe termen mediu la nivelul întreprinderii (EWRM – „Enterprise Wide Risk Management”) și a procesului de management al riscurilor strategice pe termen lung („Strategic Risk Management”) în cadrul cărora urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative (de piață și financiare, operaționale și strategice) cu scopul de a evalua efectul acestora asupra fluxurilor de trezorerie bugetate, de a angaja conducerea în planificarea și implementarea de măsuri menite să reducă riscurile și de a asigura membrii Directoratului și ai Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere că riscurile sunt gestionate corespunzător.

Principalul scop al procesului EWRM în OMV Petrom este să adauge valoare printr-o abordare bazată pe riscuri de management și luare a deciziilor. Grupul OMV Petrom dezvoltă în mod constant procesul EWRM pe baza cerințelor interne și externe. Procesul este facilitat de sistemul IT din cadrul Grupului OMV Petrom, care susține etapele individuale ale procesului (identificarea, analiza, evaluarea, tratamentul, raportarea și revizuirea riscurilor prin monitorizarea continuă a modificărilor survenite în profilul de risc), ghidată de cadrul de management al riscurilor ISO 31000.

Pe lângă categoriile de expunere la riscuri de tip operațional și strategic, categoria privind riscul de piață și financiar are un rol semnificativ în profilul de risc al Grupului, fiind gestionată cu diligență sporită - riscurile de piață și financiare includ riscul de preț de piață, riscul de schimb valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit al partenerilor și riscul de lichiditate.

În ceea ce privește acțiunile întreprinse, orice risc care se apropie de limita stabilită sau prezintă sensibilitate crescută la nivelurile apetitului de risc, este monitorizat corespunzător și sunt propuse acțiuni specifice de contracarare, aprobate și implementate corespunzător în vederea reducerii gradului de expunere.

Riscul de preț de piață

În privința riscului de preț de piață, Grupul OMV Petrom este expus în mod natural la volatilitatea determinată de prețuri asupra fluxurilor de trezorerie generate de activitățile de producție, rafinare și de comercializare a țițeiului, produselor petroliere derivate, gazelor naturale și energiei electrice. Riscul de piață are o importanță strategică semnificativă în cadrul profilului de risc și lichidității Grupului. Riscurile de preț de piață ale mărfurilor Grupului OMV Petrom sunt analizate, măsurate și evaluate cu atenție.

Atunci când este cazul, sunt folosite instrumentele financiare derivate pentru gestionarea riscurilor de preț de piață rezultate din modificările prețurilor la mărfuri și ale ratelor de schimb valutar, care pot avea un impact negativ asupra activelor, datoriilor sau a fluxurilor de trezorerie preconizate.

În scopul atenuării riscurilor de preț de piață, Grupul contractează instrumente financiare derivate, cum ar fi instrumente OTC swap, futures și contracte la termen. Instrumentele swap nu presupun o investiție la momentul încheierii contractelor; decontarea are loc în mod normal la sfârșitul trimestrului sau lunii.

Operațiunile de acoperire împotriva riscurilor sunt derulate în general în cadrul entităților juridice unde există expunerea aferentă. Atunci când sunt îndeplinite anumite condiții, Grupul poate opta să aplice principiile contabilității de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9, în scopul recunoașterii în situația veniturilor și cheltuielilor a efectelor nete din modificarea valorii juste a instrumentelor financiare în același timp cu a elementului acoperit împotriva riscului.

Instrumentele derivate sunt utilizate numai pentru scopurile de acoperire împotriva riscurilor economice și nu ca investiții speculative. Totuși, în cazurile în care instrumentele derivate nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor (adică nu se aplică contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor), ele sunt clasificate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, în conformitate cu IFRS 9.

Tabelele de mai jos prezintă valorile juste ale instrumentelor financiare derivate împreună cu valorile lor nominale. Valoarea nominală, prezentată brut, reprezintă valoarea activului de bază al unui instrument derivat sau a ratei de referință (în valoare absolută, atât pentru contractele de vânzare, cât și pentru cele de cumpărare) și pe baza ei sunt calculate modificările în valoarea instrumentelor derivate. Valorile nominale indică volumul tranzacțiilor în derulare la sfârșitul anului și nu dau indicii asupra riscului de piață și nici a riscului de credit. Valorile juste sunt prezentate pe liniile „Alte active financiare” și „Alte datorii financiare” în situația consolidată a poziției financiare.

Valorile nominale și valorile juste ale instrumentelor derivate

31 decembrie 2025 (milioane RON)	Valoare nominală	Valoare justă active	Valoare justă datorii
Riscul de preț al mărfurilor			
Instrumente swap de țitei inclusiv produse petroliere*)	490,47	2,11	(1,66)
Instrumente swap de gaze naturale	102,48	0,10	(15,24)
Contracte la termen și instrumente futures de energie electrică	8.267,35	604,96	(326,24)
Contracte la termen de certificate de emisie europene	906,07	141,43	(3,31)
Operațiuni de acoperire împotriva riscurilor mărfurilor (evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere)	9.766,37	748,60	(346,45)

31 decembrie 2024 (milioane RON)	Valoare nominală	Valoare justă active	Valoare justă datorii
Riscul de preț al mărfurilor			
Instrumente swap de țitei inclusiv produse petroliere*)	543,05	1,48	(12,91)
Instrumente swap și futures de gaze naturale	87,15	6,77	(0,16)
Contracte la termen și instrumente futures de energie electrică	5.263,09	427,59	(340,34)
Contracte la termen de certificate de emisie europene	673,31	35,54	(32,96)
Operațiuni de acoperire împotriva riscurilor mărfurilor (evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere)	6.566,60	471,38	(386,37)
Riscul valutar			
USD	247,90	-	(0,36)
Operațiuni de acoperire împotriva riscului valutar (evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere)	247,90	-	(0,36)

*) Doar țiteiul achiziționat este utilizat ca bază, nu țiteiul din producția proprie.

Operațiuni de acoperire împotriva riscurilor aferente țiteiului și produselor petroliere

În segmentul Rafinare și Marketing, Grupul OMV Petrom este expus riscurilor privind stocurile și volatilității marjelor de rafinare. Pentru a răspunde acestor riscuri, Grupul inițiază activități corespunzătoare de acoperire împotriva riscurilor, care includ activități de acoperire a riscurilor aferente stocurilor și, în mod limitat, marjelor .

Strategia de gestionare a riscurilor este de a armoniza prețurile vânzărilor și cumpărărilor de produse în scopul de a menține în orice moment valoarea stocurilor în limite aprobate, prin intermediul instrumentelor de acoperire a riscurilor aferente stocurilor, pentru reducerea expunerii la riscul de preț.

În cursul anilor 2025 și 2024, OMV Petrom S.A. a contractat în special instrumente de acoperire a riscurilor în legătură cu achizițiile de stocuri de țiței, utilizând instrumente swap. Instrumentele de acoperire împotriva riscurilor aferente stocurilor sunt utilizate pentru reducerea expunerii la riscul de preț ori de câte ori nivelurile efective ale stocurilor deviază de la nivelurile țintă.

În cazurile în care s-a aplicat contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, pe parcursul anului 2024, tranzacțiile viitoare de achiziție și vânzare pentru țiței și produse petroliere au fost desemnate ca elemente acoperite. Ineficiențele aferente instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor au fost generate de diferența de timp și de cea de preț dintre instrumentul derivat și elementul acoperit împotriva riscului (instrumentele derivate sunt evaluate la cotațiile medii lunare - sau pentru alte perioade - și vânzările/cumpărărilor sunt evaluate la prețurile de la data tranzacției/livrării).

La 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024, nu s-a aplicat contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru niciuna din strategiile în curs.

Acoperirea împotriva riscurilor de trezorerie - Impactul contabilității de acoperire împotriva riscurilor

2024 (milioane RON)	Cumpărări previzionate	Vânzări previzionate	Total
Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie la 1 ianuarie 2024 (după impozitare)	-	5,30	5,30
Câștiguri/(pierderi) recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	(4,64)	(23,22)	(27,86)
Sume reclasificate în situația veniturilor și cheltuielilor	-	16,91	16,91
Sume transferate în costul unui element nefinanciar	4,64	-	4,64
Impact fiscal	-	1,01	1,01
Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie la 31 decembrie 2024 (după impozitare)	-	-	—
Partea inefficientă din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor	(2,87)	-	(2,87)

Pentru „Cumpărări previzionate”, partea inefficientă din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor este inclusă pe linia „Achiziții (nete de variația stocurilor)” în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Partea inefficientă din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor și reclasificarea „Vânzărilor previzionate” pentru instrumentele de acoperire împotriva riscurilor în care o componentă de risc a elementului nefinanciar este desemnată ca element acoperit, sunt reflectate pe linia „Venituri din vânzări” în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Prețurile la energie electrică

Segmentele de activitate ale OMV Petrom sunt expuse la fluctuațiile prețurilor pentru energie electrică și, prin urmare, riscul asociat prețurilor este atent monitorizat. OMV Petrom folosește instrumente de acoperire împotriva riscurilor pentru parte din achizițiile și producția de energie electrică preconizate prin utilizarea de instrumente derivate și contracte de achiziție de energie electrică (PPA-uri) pentru a diminua efectele unor potențiale modificări extreme ale pieței.

CertIFICATELE DE EMISIE EUROPENE

Toate segmentele de activitate ale OMV Petrom sunt expuse fluctuației în prețul carbonului sub schema UE de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră. Cumpărările de certificate de emisie europene sunt întotdeauna realizate la timp și îndeplinirea obligațiilor legale conform acestei scheme de comercializare reprezintă o prioritate absolută pentru OMV Petrom. OMV Petrom monitorizează riscurile de preț aferente certificatelor de emisie și le gestionează utilizând instrumente derivate tranzacționate bilateral pe piața secundară (așa numite tranzacții extra bursiere sau OTC).

Gestionarea riscului de schimb valutar

Deoarece Grupul OMV Petrom operează în diferite valute, riscurile de schimb valutar aferente sunt analizate. Grupul OMV Petrom este în principal expus la modificarea cursului de schimb al dolarului american și al Euro față de leul românesc. Alte valute au doar un efect limitat asupra fluxurilor de numerar și asupra rezultatului din exploatare.

Atunci când este cazul, pot fi utilizate instrumente financiare derivate pentru a acoperi riscul aferent tranzacțiilor în valută, în cazul în care variația ratelor de schimb USD/RON sau EUR/RON ar putea avea un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

Analiza de sensibilitate a valurilor

Valorile contabile la data de raportare ale activelor și datoriilor monetare denumite în valută ale companiilor din Grupul OMV Petrom, care induc sensibilitate la ratele de schimb valutar RON/EUR și RON/USD în situațiile financiare consolidate, sunt după cum urmează:

	Echivalent RON al soldurilor denumite în EUR (milioane)		Echivalent RON al soldurilor denumite în USD (milioane)	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active	1.739,57	1.031,20	563,55	182,25
Datorii	1.990,36	1.797,14	1.241,83	347,56
Active/(datorii) nete în situația poziției financiare	(250,79)	(765,94)	(678,28)	(165,31)
Ajustări pentru contracte derivate de schimb valutar	(3,36)	(19,88)	102,05	247,90
Expunerea valutară netă	(254,15)	(785,82)	(576,23)	82,59

Riscul de conversie apare la consolidarea filialelor ale căror situații financiare sunt întocmite în alte monede decât leul românesc, dar și la consolidarea activelor și datoriilor denumite în valută. Activele și datoriile în valută sunt cele care rezultă din tranzacții denumite în alte valute decât monedele funcționale ale companiilor din Grupul OMV Petrom. Cea mai importantă expunere rezultă din modificările cursului de schimb al dolarului american și al Euro față de leul românesc.

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Grupului OMV Petrom la o creștere sau scădere cu 10% a cursului de schimb al USD și EUR față de monedele funcționale relevante. Analiza de sensibilitate cuprinde elementele monetare denumite în valută, în sold la data raportării, și ajustează evaluarea lor la sfârșitul perioadei pentru o modificare cu 10% a ratelor de schimb valutar. O sumă pozitivă în tabelul de mai jos arată o creștere în rezultatul global total înainte de impozitare generată de o variație în cursul de schimb de 10% și o sumă negativă indică o scădere în rezultatul global total înainte de impozitare cu aceeași valoare.

+10% creștere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact pentru elementele denumite în EUR, în milioane RON (i)		Impact pentru elementele denumite în USD, în milioane RON (ii)	
	2025	2024	2025	2024
Profit/ (pierdere)	(25,42)	(78,58)	(57,62)	8,26
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-

-10% scădere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact pentru elementele denuminate în EUR, în milioane RON (i)		Impact pentru elementele denuminate în USD, în milioane RON (ii)	
	2025	2024	2025	2024
Profit/ (pierdere)	25,42	78,58	57,62	(8,26)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-

(i) Acest impact este în principal aferent expunerii la finalul anului în legătură cu împrumuturile acordate părților afiliate, creanțele comerciale, activele financiare derivate, numerarul și echivalentele de numerar, datoriile de leasing, datoriile comerciale și alte datorii financiare denuminate în EUR.

(ii) Acest impact este în principal aferent expunerii la finalul anului în legătură cu alte active financiare, numerarul și echivalentele de numerar, datoriile de leasing și datoriile comerciale denuminate în USD.

Impactul în capitalurile proprii reprezintă impactul în profitul sau pierderea înainte de impozitare și în alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul pe profit.

Analiza de sensibilitate a riscului valutar inerent prezentată mai sus arată expunerea la riscul de conversie de la sfârșitul anului; cu toate acestea, expunerea asupra fluxurilor de trezorerie din cursul anului este în permanență monitorizată și gestionată de către Grupul OMV Petrom.

Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Pentru a facilita gestionarea riscului de rată a dobânzii, datoriile Grupului OMV Petrom sunt analizate prin prisma ratei fixe și variabile la împrumuturi, a valurilor și a scadențelor. În prezent, Grupul OMV Petrom are expunere limitată la acest risc.

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii împrumuturilor la ratele de dobândă la data raportării. Pentru datoriile cu rate variabile, analiza este efectuată presupunând că suma în sold la data raportării a fost în sold pe parcursul întregului an. O creștere sau o scădere cu 1% reprezintă estimarea managementului aferentă unei modificări rezonabil posibile a ratelor dobânzii (celelalte variabile rămânând constante).

Analiza aferentă riscului de modificare a ratei dobânzii

(milioane RON)	Sold la		Efectul modificării cu 1% în rata dobânzii, înainte de impozitare	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi pe termen scurt	31,40	25,30	0,31	0,25

În 2025 și 2024, nu a existat necesitatea acoperirii riscului privind rata dobânzii, prin urmare, nu au fost folosite instrumente financiare în acest scop.

Gestionarea riscului de credit al partenerilor

Riscul de credit se referă la riscul ca un partener de afaceri să nu reușească să își îndeplinească obligațiile contractuale sau să înregistreze dificultăți financiare, generând astfel o pierdere financiară pentru Grupul OMV Petrom. Riscul de credit aferent celor mai importanți parteneri este evaluat, monitorizat și gestionat la nivelul Grupului folosind limite predefinite pentru anumite țări, bănci și parteneri de afaceri. Pe baza bonității, tuturor partenerilor de afaceri le sunt alocate expuneri maxime permise din punctul de vedere al limitelor de credit (sume și scadențe), iar analiza de bonitate și a limitelor admise sunt revizuite periodic. Pentru toți partenerii de afaceri, în funcție de categoria lor de lichiditate, o parte din limitele de credit alocate sunt securizate prin intermediul instrumentelor de garantare lichide cum ar fi scrisori de garanție bancară, asigurări de credit și alte instrumente similare. Procedurile privind monitorizarea limitelor de credit sunt guvernate de regulamente interne.

Grupul OMV Petrom nu are nicio expunere semnificativă în ceea ce privește concentrarea riscului de credit față de un singur partener sau grup de parteneri având caracteristici similare. Numerarul și echivalentele de numerar ale Grupului sunt investite în primul rând la bănci cu rating de cel puțin BBB- (S&P și Fitch) și Baa3 (Moody's).

Gestionarea riscului de lichiditate

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de numerar (intrări și ieșiri) operaționale și financiare bugetate la nivelul Grupului OMV Petrom sunt monitorizate și analizate lunar, în vederea stabilirii nivelului așteptat al modificărilor nete în lichiditate. Această analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de investiții. Pentru a asigura în orice moment solvabilitatea și flexibilitatea financiară necesare Grupului OMV Petrom, sunt menținute rezerve de lichiditate sub formă de depozite și linii de credit angajante. Scadența datoriilor financiare ale Grupului este prezentată în nota 16.

Impactul conflictului din Ucraina

Contextul geopolitic determinat de conflictul existent în Ucraina nu a avut un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2025.

37. REMUNERAȚIA AUDITORULUI DE GRUP

În 2025, auditorul statutar KPMG Audit SRL a avut un onorariu de audit contractual în valoare de 962.800 EUR (2024: 839.050 EUR) pentru auditul situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale Societății și ale filialelor sale din România. Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decât serviciile de audit, au fost în sumă de 291.263 EUR, reprezentând în principal alte servicii de asigurare în legătură cu unele rapoarte emise de Societate și filialele sale, care nu sunt interzise de Articolul 5(1) al Reglementării UE Nr. 537/2014 a Parlamentului și a Consiliului European (2024: 295.686 EUR).

Alte firme din rețeaua KPMG au prestat servicii de audit pentru filialele OMV Petrom în sumă de 117.100 EUR (2024: 90.550 EUR) și alte servicii decât serviciile de audit pentru Societate și filialele sale, care nu sunt interzise de Articolul 5(1) al Reglementării UE Nr. 537/2014 a Parlamentului și a Consiliului European, în sumă de 91.759 EUR (2024: 670.223 EUR).

38. EVENIMENTE ULTERIOARE

În ianuarie 2026, statul bulgar, prin intermediul Bulgarian Energy Holding (BEH), a aderat la perimetrul Han Asparuh prin preluarea a 10% din drepturile și obligațiile prevăzute în acordul de prospectare și explorare a țițeiului și gazelor naturale. Ca urmare, OMV Petrom deține o participație de 45% fiind totodată operatorul activităților în comun, NewMed Energy deține 45% și BEH deține 10%.

În prima parte a anului 2026, tensiunile și conflictele geopolitice s-au intensificat în anumite regiuni din Orientul Mijlociu. Deși Grupul OMV Petrom nu desfășoară operațiuni în Orientul Mijlociu, monitorizează în mod continuu evoluțiile geopolitice și revizuieste periodic impactul potențial asupra activităților sale. Cele de mai sus nu au niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025. La data acestor situații financiare nu este posibil să se estimeze credibil impactul asupra poziției financiare și rezultatelor Grupului pentru perioadele viitoare.

Aceste situații financiare consolidate, care cuprind situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii, situația consolidată a fluxurilor de trezorerie și notele la situațiile financiare consolidate, au fost aprobate la data de 17 martie 2026.

Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Cristian Hubati
Membru al Directoratului
Explorare și Producție

Franck Neel
Membru al Directoratului
Gaze și Energie

Radu Căprău
Membru al Directoratului
Rafinare și Marketing

Gabriela Mardare
Vicepreședinte
Departament Financiar

Monica Necula-Szedlacsek
Șef Departament
Raportare Financiară