

T1

Raport Trimestrial 2023



OMV Petrom
Energia pentru o viață mai bună.

Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	5
Rezultatele Grupului	6
Perspective 2023	11
Segmentele de activitate	13
Explorare si Productie	13
Rafinare si Marketing	15
Gaze si Energie	17
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate (neauditate)	19
Declaratia conducerii	30
Informatii suplimentare	31

Disclaimer

Acest raport nu constituie, si nu este destinat sa constituie sau sa faca parte, si nu ar trebui sa fie interpretat ca reprezentand sau ca facand parte din nicio oferta actuala de vanzare sau de emisiune de actiuni, sau ca o solicitare de cumparare sau subscriere pentru nicio actiune emisa de catre OMV Petrom SA (Societatea) sau oricare dintre subsidiarele sale in orice jurisdictie, sau ca stimulent pentru a intra in activitati de investitii; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul ca este pus la dispozitie nu poate fi invocat sau constitui o baza in orice fel pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui raport nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocata in conexiune cu orice contract sau decizie de investitie referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de catre Societate. Informatiile si opiniile continute in acest raport sunt furnizate la data prezentului raport si pot face obiectul actualizarii, revizuirii, modificarii sau schimbarii fara notificare prealabila. In cazul in care acest raport mentioneaza orice informatie sau statistici din orice sursa externa, aceste informatii nu trebuie sa fie interpretate ca fiind adoptate sau aprobate de catre Societate ca fiind corecte.

Oricare ar fi scopul, nu trebuie sa se puna baza pe informatiile continute in acest raport, sau de orice alt material discutat verbal. Nicio declaratie sau garantie, explicita sau sugerata, este data cu privire la acuratetea, corectitudinea si caracterul actual al informatiilor sau opiniilor continute in acest document sau al caracterului complet al acestuia, si nicio responsabilitate nu este acceptata pentru aceste informatii, pentru nicio pierdere rezultata oricum, direct sau indirect, in urma utilizarii acestui raport sau a unei parti a acestuia.

Acest raport poate contine declaratii anticipative. Aceste declaratii reflecta cunostintele actuale ale Societatii precum si asteptarile si previziunile despre evenimente viitoare si pot fi identificate in contextul unor asemenea declaratii sau prin cuvinte ca "anticipeaza", "crede", "estimeaza", "asteapta", "intentioneaza", "planifica", "proiecteaza", "tinteste", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similara. Prin natura lor, declaratiile anticipative sunt supuse unui numar de riscuri si incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societatii, care ar putea determina rezultatele si performantele reale ale Societatii sa difere semnificativ de rezultatele si performantele exprimate sau sugerate prin orice declaratii anticipative.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, asteptari, estimari sau perspective din acest raport nu ar trebui sa fie considerate in special ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicand un indiciu, o asigurare sau o garantie ca ipotezele pe baza carora viitoarele previziuni, asteptari, estimari sau perspective au fost elaborate sau informatiile si declaratiile continute in acest raport sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini si ipoteze, aceste declaratii anticipative nu trebuie sa se considere ca fiind o predictie a rezultatelor reale sau altfel. Acest raport nu isi propune sa contina toate informatiile care ar putea fi necesare in ceea ce priveste Societatea si actiunile sale si, in orice caz, fiecare persoana care primeste acest raport trebuie sa faca o evaluare independenta. Societatea nu isi asuma nicio obligatie de a elibera public rezultatele oricaror revizuirii a acestor declaratii anticipative continute in acest raport care pot aparea ca urmare a unor schimbari in asteptarile sale sau sa reflecte evenimente sau circumstante dupa data prezentului raport.

Acest raport si continutul sau sunt proprietatea Societatii si nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit catre alta persoana.

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – martie 2023

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

Aspecte-cheie T1/23ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 2,1 mld lei, mai mic cu 7%, sustinut de o performanta operationala buna, care a contrabalansat partial impactul preturilor mai mici la marfuri, in contextul numeroaselor interventii de reglementare
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama de 1,9 mld lei, in crestere cu 5%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 4,7 mld lei, mai mare cu 77%
- ▶ Investitii de 1,0 mld lei, in crestere cu 52%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende la 3,3 mld lei, mai mare cu 72%
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 37%, mai mare cu 19 pp
- ▶ TRIR: 0,53 (T1/22: 0,33)ⁱⁱⁱ

Explorare si Productie

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 985 mil lei, comparativ cu 1.106 mil lei in T1/22, in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale, precum si a scaderii volumului de vanzari
- ▶ Productia a scazut cu 4,1%, in principal din cauza declinului natural, partial contrabalansat de contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi
- ▶ Costul de productie a crescut usor, cu 2%, la 14,5 USD/bep, in principal din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare, partial contrabalansata de cursul de schimb favorabil

Rafinare si Marketing

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost de 616 mil lei, similar cu T1/22, intrucat marjele de rafinare mai mici au fost contrabalansate in mare masura de performanta mai buna a canalelor de vanzari
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom^{iv} la valoarea de 16,6 USD/bbl, mai mic cu 9%, din cauza diferentialelor mai mici pentru produse, in principal pentru motorina
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 98%, similara cu cea din T1/22
- ▶ Vanzarile totale de produse rafinate mai mari cu 2%, sustinute in principal de performanta canalului de vanzari altele decat cele cu amanuntul

Gaze si Energie

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 723 mil lei, similar cu T1/22, sustinut in principal de marjele solide pentru gazele naturale extrase din depozitele de inmagazinare si tranzactiile cu energie electrica in afara Romaniei
- ▶ Volume de vanzari de gaze naturale cu 3,3% mai mari, in contextul unui declin estimat al consumului de 13% fata de T1/22, datorita portofoliului rezilient de clienti, precum si vanzarilor catre piata reglementata si catre clientii in furnizare de ultima instanta
- ▶ Productie neta de energie electrica la un nivel stabil, in contextul reviziei planificate la centrala electrica Brazi cu intreaga capacitate atat in martie 2023, cat si in martie 2022

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom si Transgaz au semnat un contract de transport pentru gazele naturale din Marea Neagra
- ▶ Schimbari in Directorat (un nou membru al Directoratului pentru Explorare si Productie) si reinnoirea mandatului Directoratului pentru inca 4 ani

ⁱ Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele interimare consolidate ale Grupului OMV Petrom (denumit in continuare si „Grupul”), intocmite in conformitate cu IFRS; toti indicatorii se refera la Grupul OMV Petrom, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel; indicatorii financiari sunt exprimati in milioane lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere. In procesul de consolidare, OMV Petrom utilizeaza ca referinta ratele de schimb valutare ale Bancii Nationale a Romaniei.

ⁱⁱ Toate comparatiile prezentate sunt fata de acelasi trimestru al anului precedent, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

ⁱⁱⁱ Rata totala a accidentelor inregistrabile (TRIR); numarul incidentelor inregistrabile (decese + accidente cu zile de lucru pierdute + accidente de munca urmate de restrictiile activitatii + incidente cu tratament medical) calculat ca media ultimelor 12 luni raportat la 1.000.000 de ore lucrate.

^{iv} Incepand cu T2/22, indicatorul marja de rafinare reflecta pretul titeiului de referinta schimbat din Urals in Brent. Valoarea indicatorului marja de rafinare pentru T1/22 nu a fost recalculata.

- ▶ Consiliul de Supraveghere si Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) au aprobat propunerea initiala a Directoratului pentru dividendul de baza pe actiune aferent anului 2022 de 0,0375 lei, in crestere cu 10% fata de anul precedent; Directoratul a anuntat intentia ca un dividend special sa fie distribuit in 2023, valoarea exacta urmand sa fie comunicata la jumatatea anului 2023

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹ mil lei	2022
9.473	17.096	11.898	(20) Venituri din vanzari ²	61.344
2.095	2.067	2.241	(7) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	12.198
985	1.076	1.106	(11) Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Explorare si Productie ^{3,4}	5.433
616	861	626	(2) Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Rafinare si Marketing ³	4.019
723	132	727	(1) Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Gaze si Energie	2.942
(24)	(32)	(22)	(6) Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(96)
(205)	30	(195)	(5) Consolidare	(99)
16	14	17	(5) Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16
1.881	1.855	1.788	5 Profit net CCA excluzand elemente speciale ³	10.272
1.881	1.855	1.788	5 Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor societatii-mama^{3,6}	10.273
0,0302	0,0300	0,0293	3 Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6}	0,1679
2.095	2.067	2.241	(7) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	12.198
(356)	(823)	(162)	(119) Elemente speciale ⁵	(320)
(122)	(126)	107	n.m. Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	160
1.617	1.119	2.185	(26) Rezultat din exploatare Grup	12.039
987	(736)	1.105	(11) Rezultat din exploatare Explorare si Productie ⁴	3.612
529	734	707	(25) Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	4.076
352	1.170	599	(41) Rezultat din exploatare Gaze si Energie	4.662
(25)	(118)	(30)	17 Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(250)
(226)	68	(195)	(16) Consolidare	(61)
154	90	(82)	n.m. Rezultat financiar net	17
1.771	1.209	2.104	(16) Profit inainte de impozitare	12.056
16	5	17	(3) Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	15
1.481	1.144	1.748	(15) Profit net	10.300
1.481	1.145	1.748	(15) Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama⁶	10.301
0,0238	0,0185	0,0287	(17) Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,1684
—	—	—	— Dividend pe actiune (lei)	0,0375 ⁷
4.660	1.762	2.640	77 Flux de trezorerie din activitati de exploatare	11.337
3.290	846	1.911	72 Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.794
(16.727)	(13.463)	(11.257)	49 Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(13.463)
(17.368)	(14.118)	(11.927)	46 Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(14.118)
959	1.261	629	52 Investitii	3.551
37,3	38,0	17,8	109 ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ³	38,0
36,0	38,1	15,5	132 ROACE (%)	38,1
7.735	7.742	7.907	(2) Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	7.742
0,53	0,21	0,33	61 TRIR	0,38

¹ T1/23 comparativ cu T1/22;

² Venituri din vanzari excluzand accizele la produse petroliere;

³ Ajustat pentru elementele speciale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Rafinare si Marketing; elementele speciale includ efectele temporare din instrumente de acoperire impotriva riscurilor (in vederea diminuarii volatilitatii in Situatia Veniturilor si Cheltuielilor);

⁴ Nu include eliminarea profitului intre segmente, prezentat in linia „Consolidare”;

⁵ Elementele speciale, reprezentand elementele exceptionale, nerecurente, se aduna la sau se scad din Rezultatul de exploatare; pentru detalii suplimentare consultati sectiunile dedicate segmentelor de activitate;

⁶ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar; valorile pentru perioadele precedente au fost ajustate retrospectiv in conformitate cu cerintele IFRS ca urmare a majorarii capitalului social finalizata in T4/22;

⁷ Doar dividend de baza

Rezultatele Grupului

Trimestrul intai 2023 (T1/23) comparativ cu trimestrul intai 2022 (T1/22)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a scazut cu 20% comparativ cu T1/22, ca urmare a preturilor mai mici la marfuri si a volumelor mai mici de electricitate vandute, compensate partial de volume usor mai ridicate aferente vanzarilor de produse petroliere si gaze naturale. Vanzarile din segmentul Rafinare si Marketing au reprezentat 63% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile din segmentul Gaze si Energie au reprezentat 36%, in timp ce vanzarile din segmentul Explorare si Productie au reprezentat numai 0,1% (vanzarile din Explorare si Productie fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost in suma de 2.095 mil lei in T1/23, mai mic fata de valoarea de 2.241 mil lei din T1/22, in principal pe fondul scaderii preturilor in segmentul Explorare si Productie. In segmentul Rafinare si Marketing marjele de rafinare mai mici au fost in mare parte contrabalansate de performanta imbunatatita a canalelor de vanzari. In segmentul Gaze si Energie, rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale de nivel relativ similar a fost sustinut in principal de marjele solide pentru gazele naturale extrase din depozitele de inmagazinare si tranzactiile cu energia electrica in afara Romaniei. Linia Consolidare a avut o contributie negativa de (205) mil lei in T1/23, reflectand in special cresterea cantitatilor de produse petroliere in vederea pregatirii reviziei generale planificate a rafinarii in T2/23, comparativ cu (195) mil lei in T1/22, in principal ca urmare a cresterii cotelor. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 16% (T1/22: 17%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama** a fost de 1.881 mil lei (T1/22: 1.788 mil lei).

Elementele speciale au cuprins cheltuieli nete in valoare de (356) mil lei, in principal aferente pierderilor nete temporare din contractele forward de energie electrica din segmentul Gaze si Energie. **Pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (122) mil lei in T1/23, in principal ca urmare a scaderii preturilor la titei. In T1/22, **elementele speciale** au cuprins cheltuieli nete in valoare de (162) mil lei, generate in principal de pierderile nete temporare din contractele forward din segmentul Gaze si Energie, in timp ce **castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 107 mil lei, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei.

Rezultatul din exploatare in T1/23 a scazut la valoarea de 1.617 mil lei, comparativ cu 2.185 mil lei in T1/22, influentat in principal de preturile mai mici ale marfurilor, efect partial contrabalansat de scaderea valorii aferente taxelor specifice industriei.

Rezultatul financiar net a fost un profit de 154 mil lei in T1/23 comparativ cu o pierdere de (82) mil lei in T1/22, mai ales ca urmare a cresterii veniturilor din dobanzi la depozitele bancare.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T1/23 a fost in suma de 1.771 mil lei, mai mic fata de valoarea de 2.104 mil lei din T1/22.

Impozitul pe profit a insumat (290) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 16% in T1/23 (T1/22: 17%).

Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama a fost de 1.481 mil lei (T1/22: 1.748 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a crescut la valoarea de 4.660 mil lei, comparativ cu 2.640 mil lei in T1/22, in principal ca urmare a evolutiei favorabile a modificarilor capitalului circulant net. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 3.290 mil lei (T1/22: 1.911 mil lei).

Investitiile au insumat 959 mil lei in T1/23, cu 52% mai mari fata de T1/22, din care suma de 550 mil lei a fost directionata catre Explorare si Productie (T1/22: 453 mil lei). Investitiile din Rafinare si Marketing au fost in valoare de 380 mil lei (T1/22: 121 mil lei), in timp ce investitiile din Gaze si Energie au fost de 17 mil lei (T1/22: 49 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au atins suma de 12 mil lei (T1/22: 7 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat o **pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 16.727 mil lei la 31 martie 2023, mai mare comparativ cu cea inregistrata la 31 decembrie 2022 de 13.463 mil lei.

Elemente speciale si efecte CCA

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	Elemente speciale si efecte CCA (mil lei)	2022
				Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	12.198
2.095	2.067	2.241	(7)	Elemente speciale	(320)
(356)	(823)	(162)	(119)	din care restructurare personal	(16)
(1)	(4)	(4)	82	din care depreciere aditionala / reversari	(1.813)
—	(1.813)	—	n.a.	din care altele	1.508
(355)	994	(159)	(124)	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	160
(122)	(126)	107	n.m.	Rezultat din exploatare Grup	12.039
1.617	1.119	2.185	(26)		

¹ T1/23 comparativ cu T1/22

Prezentarea **Elementelor speciale** este considerata adecvata pentru a facilita analiza performantei activitatii curente. Pentru a prezenta cifre comparabile, anumite elemente care influenteaza rezultatul sunt adaugate sau scazute. Acestea sunt prezentate separat. Aceste elemente pot fi impartite in trei categorii: restructurare personal, depreciere aditionala si reversari, si altele.

Mai mult, pentru a permite gestionarea eficienta a performantei intr-un mediu cu preturi volatile si pentru a asigura comparabilitatea cu companii similare din sector, efectul **Costului curent de achizitionare (CCA)** este eliminat din rezultatul contabil. Efectul CCA, denumit si castiguri sau pierderi din detinerea stocurilor, reprezinta diferenta dintre costul vanzarilor calculat utilizand costul curent de achizitionare si costul vanzarilor calculat folosind metoda mediei ponderate, dupa efectuarea ajustarilor aferente modificarilor in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau. Pe pietele volatile de energie, masurarea costurilor produselor petroliere vandute in baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect distorsionant asupra rezultatelor raportate. Aceasta metoda de masurare a performantei sporeste transparenta rezultatelor si este larg folosita in industria de titei. Asadar, OMV Petrom a publicat aceasta metoda de masurare in plus fata de Rezultatul din exploatare calculat in concordanta cu IFRS.

Rezumatul situatiei interimare consolidate a pozitiei financiare (neauditate)

mil lei	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Active imobilizate	33.096	32.218
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	26.553	25.303
Total active	59.649	57.521
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	41.998	40.508
Datorii pe termen lung	8.992	8.151
Datorii curente	8.659	8.862
Total capitaluri proprii si datorii	59.649	57.521

Comparativ cu 31 decembrie 2022, **activele imobilizate** au crescut cu 878 mil lei, pana la 33.096 mil lei, in principal datorita cresterii imobilizarilor corporale, intrucat intrarile din timpul perioadei si cresterea activului de dezafectare in urma revizuirii au depasit amortizarea si ajustarile nete de depreciere.

Cresterea **activelor circulante (inclusiv activele detinute pentru vanzare)** a fost generata de cresterea numerarului si echivalentelor de numerar, partial contrabalansata de scaderea creantelor comerciale ca urmare a vanzarilor mai mici, de scaderea altor active financiare, in principal pe fondul diminuarii garantiilor in numerar pentru tranzactii cu produse energetice, si de nivelul mai mic al stocurilor in mare parte ca urmare a scaderii volumelor de gaze naturale din depozite.

Capitalurile proprii au crescut la 41.998 mil lei la 31 martie 2023 comparativ cu 40.508 mil lei la 31 decembrie 2022, in principal ca rezultat al profitului net generat in T1/23. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 70% la 31 martie 2023, la acelasi nivel din 31 decembrie 2022.

Datoriile totale la 31 martie 2023 au crescut cu 638 mil lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022. Cresterea **datoriilor pe termen lung** a fost determinata in principal de revizuirea provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea generata de scaderea ratei nete de actualizare. Scaderea **datoriilor curente** s-a datorat in special reducerii datoriilor comerciale ca urmare a achizitiilor mai mici si scaderii datoriilor financiare mai ales in legatura cu instrumentele derivate, partial contrabalansate de datorii mai mari cu impozitul pe profit.

Fluxurile de trezorerie

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2022
2.921	2.666	3.255	(10)	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	14.881
4.660	1.762	2.640	77	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	11.337
(1.369)	(916)	(728)	(88)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(3.104)
3.291	847	1.911	72	Flux de trezorerie extins	8.232
(46)	391	(55)	17	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(4.300)
(1)	(7)	1	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	2
3.244	1.231	1.857	75	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	3.933
14.256	13.025	10.323	38	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.323
17.500	14.256	12.179	44	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	14.256
3.290	846	1.911	72	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.794

¹ T1/23 comparativ cu T1/22

Trimestrul intai 2023 (T1/23) comparativ cu trimestrul intai 2022 (T1/22)

In T1/23, intrarile de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite, au fost in valoare de 2.921 mil lei (T1/22: 3.255 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat intrari de numerar de 1.740 mil lei, reflectand in principal scaderea creantelor comerciale ca urmare a vanzarilor mai mici si scaderea garantiilor in numerar pentru tranzactiile cu produse energetice (T1/22: iesiri de numerar de 616 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a crescut cu 2.021 mil lei comparativ cu T1/22, ajungand la 4.660 mil lei.

In T1/23, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.369 mil lei (T1/22: 728 mil lei), in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari corporale, in mare masura in segmentele Explorare si Productie si Rafinare si Marketing.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatile de investitii) a reflectat intrari de numerar de 3.291 mil lei (T1/22: 1.911 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 46 mil lei (T1/22: 55 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat intrari de numerar de 3.290 mil lei (T1/22: 1.911 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atât cea existentă, cât și cea planificată, precum și pietele pe care operează, expun Grupul la riscuri semnificative, cum ar fi riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscul valutar, riscul operational și de strategie. O descriere detaliată a riscurilor și a activităților privind gestionarea acestora este prezentată în Raportul Anual pentru anul 2022 (paginile 55-59).

Conform celui mai recent exercitiu de evaluare a riscurilor desfășurat de către Grupul OMV Petrom în martie 2023, principalele incertitudini care pot influența rezultatele Grupului rămân cele legate de riscurile de pret al marfurilor tranzactionabile, riscurile valutare, riscurile operationale, precum și riscurile politice și de reglementare. Riscul de pret al marfurilor tranzactionabile este monitorizat continuu și, dacă este necesar, sunt luate măsuri de protecție adecvate cu privire la fluxul de numerar.

Prin natura activității de extracție, procesare, transport și vânzare de hidrocarburi, OMV Petrom este expusă în mod inerent riscurilor de siguranță și de mediu. Prin intermediul programelor sale de HSSE și de gestionare a riscurilor, OMV Petrom își menține angajamentul de a rămâne aliniată standardelor din industrie.

În privința riscului de reglementare, Societatea se află în dialog cu autoritățile române pe subiecte relevante pentru industrie. În ultimii ani, am observat o serie de inițiative fiscale și de reglementare puse în discuție și/sau implementate. Acest lucru sporește volatilitatea legislativă și influențează întregul mediu de afaceri.

Totodată, în contextul crizei energetice din Europa, sunt implementate măsuri suplimentare de reglementare, cum ar fi scheme de compensare, prețuri reglementate/plafonate pentru gaze naturale și electricitate și supraimpozitarea sau contribuția de solidaritate a UE. Regulamentul Consiliului (UE) 2022/1854 a introdus o contribuție de solidaritate, care a fost transpusă în legislația locală a statelor membre până la sfârșitul anului 2022, și este aplicabilă pentru 2022 și/sau 2023. Se aplică companiilor care au cel puțin 75% din cifra de afaceri totală obținută din activități în sectoarele petrolului, gazelor naturale, mineritului și rafinării. Reprezintă o contribuție care se aplică profiturilor suplimentare ale societăților menționate anterior și se calculează pe baza profiturilor fiscale obținute de aceste societăți, determinate în conformitate cu normele fiscale naționale, care depășesc cu mai mult de 20% media profiturilor fiscale obținute în perioada 2018 - 2021.

România a transpus acest regulament prin Ordonanța de urgență a Guvernului (OUG) 186/2022, aprobată și publicată în decembrie 2022. Proiectul de lege privind modificarea OUG 186/2022 a fost adoptat de Parlamentul României în martie 2023 și trimis spre promulgare Președintelui României la 31 martie. Președintele a retrimis proiectul de lege Parlamentului în data de 13 aprilie, solicitând reexaminarea acestuia din cauza unor amendamente neclare. Proiectul de lege revizuit va urma ulterior procesul de aprobare parlamentară. Prin urmare, noile intervenții în sfera reglementării și de natură fiscală ar putea avea impact asupra rezultatelor financiare ale OMV Petrom.

OMV Petrom continuă să monitorizeze îndeaproape conflictul existent în Ucraina și orice sancțiuni și contrasancțiuni suplimentare care decurg din acesta. Societatea analizează în mod regulat impactul potențial asupra sferei sale de activitate. Întreruperile continue și/sau intensificate în fluxurile de marfuri rusești dinspre Rusia către Europa ar putea determina creșteri suplimentare ale prețurilor energiei în Europa. Sancțiunile împotriva Rusiei și contrasancțiunile emise de Rusia ar putea duce la perturbări în lanțurile globale de aprovizionare și la penurie, de exemplu, de produse energetice, materii prime, produse agricole și metale, conducând, în consecință, la creșteri și mai mari ale costurilor operationale. OMV Petrom continuă să monitorizeze îndeaproape evoluțiile și să evalueze în mod regulat impactul posibil asupra fluxului de trezorerie și a lichidității Grupului. OMV Petrom răspunde situației cu măsuri țintite pentru a proteja stabilitatea economică a Societății, precum și siguranța aprovizionării cu energie. Acest context geopolitic a continuat să nu aibă un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate la 31 martie 2023, similar cu anul trecut.

Societatea își revizuieste trimestrial sensibilitățile la prețurile marfurilor, la indicatorul marjei de rafinare și la ratele de schimb (RON/EUR), care sunt publicate pe website-ul Societății: <https://www.omvpetrom.com/ro/investitori/rapoarte-si-prezentari/capital-market-story>

OMV Petrom continuă să monitorizeze cu atenție evoluțiile geopolitice și impactul potențial al acestora asupra sferei sale de activitate. Fragmentarea geoeconomică, restricțiile comerciale, precum și perturbările în lanțurile globale de aprovizionare ar

putea declanșa o inflație suplimentară a costurilor. Împreună cu creșterea ratelor la dobânzi, acest lucru poate duce la o deteriorare a creșterii economice și la un impact negativ asupra cererii pentru produsele OMV Petrom.

Clasa de risc a clienților din portofoliul OMV Petrom ar putea fi influențată negativ de factorii de risc menționați mai sus. Având în vedere evenimentele recente din sectorul bancar, OMV Petrom a implementat, în plus față de procesele sale standard de gestionare a riscului de credit, o monitorizare și mai strictă a bancilor sale parteneri și a expunerilor respective.

Consecințele determinate de conflictul existent în Ucraina, criza energetică la nivel european și măsurile de reglementare aferente, alte perturbări economice constatate în prezent și noi intervenții în sfera de reglementare, precum și amploarea și durata impactului economic al acestora, nu pot fi estimate într-un mod credibil în acest stadiu. OMV Petrom răspunde acestei situații considerând sănătatea și bunăstarea fiecărui angajat o prioritate de top. Din perspectiva prezenta preconizăm ca, pe baza măsurilor enumerate mai sus, capacitatea Grupului de a își continua activitatea nu este afectată.

Mai multe informații despre riscurile actuale pot fi găsite în secțiunea Perspective din cadrul Raportului Directoratului.

Tranzacții cu părți afiliate

Pentru informații privind tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate vă rugăm să consultați notele explicative selectate la situațiile financiare interimare consolidate simplificate.

Perspectivă pentru întregul an 2023

Mediul de piață

- ▶ Pentru 2023, OMV Petrom preconizează ca **prețul mediu al titeiului Brent** va fi peste 80 USD/bbl (2022: 101 USD/bbl)
- ▶ **Marja de rafinare** este estimată a se situa la peste 9 USD/bbl (2022: 16,6 USD/bbl^{*)})
- ▶ În România, **cererea** de produse petroliere în comerțul cu amănuntul se preconizează a fi ușor peste cea din 2022, iar cea pentru gaze naturale și electricitate în scădere comparativ cu 2022 (anterior: cererea pentru toate relativ stabilă față de nivelul din 2022)
- ▶ Măsurile legislative introduse pentru pietele de gaze naturale și energie electrică, în ceea ce privește prețurile, marjele, înmagazinarea și taxele, au fost prelungite până la finalul lunii martie 2025

Cadrul financiar

- ▶ Valoarea **investițiilor** este estimată să crească la circa 6 mld lei, cu aproximativ 70%, cu investiții mai mari dedicate în principal proiectului Neptun Deep, accelerării proiectelor cu emisii de carbon reduse și zero, precum și reviziei planificate a rafinării Petrobrazi. Investițiile necesită un mediu de reglementare și fiscal previzibil și stabil. (2022: 3,6 mld lei)
- ▶ Ne așteptăm să generăm **un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor pozitiv**, dar în scădere față de cel din 2022, ca urmare a investițiilor în creștere (2022: 8,2 mld lei)
- ▶ **Randament pentru acționari atractiv**: dividend de bază pe acțiune de 0,0375 lei pentru 2022, aprobat de AGOA; Directoratul a anunțat intenția ca un dividend special să fie distribuit în 2023, valoarea exactă urmând să fie comunicată la jumătatea anului 2023

Directia strategică: Optimizarea activităților tradiționale

Explorare și Producție

- ▶ **Productia**: se estimează a fi în jurul a 110 mii bep/zi, excluzând posibile vânzări de active (2022: 119 mii bep/zi)
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continuă pe bariliile cei mai profitabili, prin evaluarea unor vânzări selectivă de zăcăminte
- ▶ **Investiții**: circa 2,9 mld lei, incluzând Neptun Deep (2022: 2,6 mld lei): forarea a circa 55 de sonde noi și sidetrack-uri și realizarea a circa 450 de reparații capitale la sonde (2022: 55 de sonde noi și sidetrack-uri; 647 de reparații capitale la sonde)

Rafinare și Marketing:

- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: magazine MyAuchan în toate cele 400 de stații de distribuție marca Petrom, planificate până la finalul anului, devansând cu un an planul inițial (la finalul anului 2022: 275 de magazine)
- ▶ **Rata de utilizare a rafinării** este estimată a se situa peste valoarea de 85%, având în vedere revizia de 42 zile care a început în aprilie (2022: 95%)
- ▶ **Vanzările totale de produse rafinate** sunt estimate a fi ușor în scădere față de cele din 2022 (2022: 5,5 mil tone), ca urmare a producției mai mici cauzate de revizia rafinării; vânzările cu amănuntul sunt estimate a fi în creștere ușoară față de 2022

Gaze și Energie

- ▶ Estimăm **vanzări totale de gaze naturale** mai mici față de 2022 (2022: 46 TWh), în principal din cauza surselor de aprovizionare reduse, atât din producția proprie, cât și de la terți, dar și din cauza cererii încă scăzute
- ▶ **Productia totală netă de energie electrică** este prognozată să fie mai mică față de 2022 (2022: 5,0 TWh) în contextul unei opriri planificate la centrala electrică Brazi cu o durată mai mare față de planificarea inițială, în prezent estimată la patru luni pentru întreaga capacitate (2022: o lună pentru întreaga capacitate și o lună pentru jumătate din capacitate)

Directia strategică: Dezvoltarea regională a gazelor naturale

- ▶ Progres în proiectul **Neptun Deep** către decizia finală de investiție, estimată pentru mijlocul anului 2023, dacă toate condițiile prealabile sunt îndeplinite
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria**: continuarea activității de pregătire în scopul forării unei sonde de explorare în 2024
- ▶ **Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia**: achiziția de date seismice rămâne în așteptare

* Pe baza de Brent

Directia strategica: Tranzitia catre emisii de carbon reduse si zero

- ▶ Avem ca tinta **reducerea intensitatii emisiilor de carbon** cu 30% pana in 2030 fata de 2019 (2022: scadere de ~11% fata de 2019)
- ▶ Progrese in dezvoltarea unui **portofoliu de energie electrica din surse regenerabile prin parteneriate**
- ▶ Dezvoltarea de proiecte in directia producerii de **combustibil sustenabil pentru aviatie si bio-etanol de generatia a doua**
- ▶ **Mobilitatea electrica**: continuarea extinderii retelei de incarcare a autovehiculelor electrice, avand in plan dublarea numarului existent de puncte de incarcare (la sfarsitul anului 2022: 120 puncte de incarcare rapide si ultra rapide instalate)
- ▶ **Fonduri UE**: avansam in asigurarea de fonduri europene pentru diverse proiecte (energie electrica regenerabila, hidrogen verde, statii de reincarcare a autovehiculelor electrice)

Segmente de activitate

Explorare si Productie

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	mil lei	2022
1.513	1.738	1.629	(7)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	7.823
985	1.076	1.106	(11)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	5.433
2	(1.812)	(1)	n.m.	Elemente speciale	(1.821)
987	(736)	1.105	(11)	Rezultat din exploatare ²	3.612
550	861	453	22	Investitii ³	2.559
53	72	32	65	Investitii de explorare	167
17	51	36	(53)	Cheltuieli de explorare	134
14,48	13,43	14,20	2	Cost de productie (USD/bep)	13,15

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	Indicatori principali	2022
116,3	118,0	121,3	(4)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	119,1
56,0	57,0	58,3	(4)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	57,3
60,3	61,1	63,0	(4)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	61,9
10,47	10,86	10,91	(4)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	43,49
5,04	5,24	5,25	(4)	Productie titei si condensat (mil bbl)	20,90
0,83	0,86	0,87	(4)	Productie gaze naturale (mld mc)	3,45
29,31	30,34	30,60	(4)	Productie gaze naturale (mld cf)	121,98
10,02	10,41	10,48	(4)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	41,72
111,4	113,2	116,5	(4)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	114,3
59,1	60,0	61,5	(4)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	60,2
52,3	53,2	55,0	(5)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	54,1
81,17	88,87	102,23	(21)	Pret mediu Brent (USD/bbl)	101,32
51,32	64,41	90,20	(43)	Pret mediu Ural (USD/bbl)	76,87
70,32	77,84	80,34	(12)	Pret mediu realizat la titei (USD/bbl) ⁵	87,23

¹ T1/23 comparativ cu T1/22;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente;

³ Include investitiile de explorare si evaluare capitalizate si achizitiile;

⁴ Includ vanzari de lichide, obtinute prin separarea si procesarea gazelor naturale bogate; productia de gaze naturale bogate este inclusa in productia de gaze naturale de mai sus;

⁵ Incepand cu T2/22, pretul de transfer dintre Explorare & Productie si Rafinare & Marketing se bazeaza pe Brent, in loc de Urals; cifrele anterioare nu au fost recalulate.

Trimestrul intai 2023 (T1/23) comparativ cu trimestrul intai 2022 (T1/22)

- **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 985 mil lei, comparativ cu 1.106 mil lei in T1/22, in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale, precum si a scaderii volumului de vanzari**
- **Productia a scazut cu 4,1%, in principal din cauza declinului natural, partial contrabalansat de contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi**
- **Costul de productie a crescut usor, cu 2%, la 14,5 USD/bep, in principal din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare, partial contrabalansata de cursul de schimb favorabil**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 985 mil lei, comparativ cu 1.106 mil lei in T1/22, din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale si a scaderii volumului de vanzari, partial contrabalansate de scaderea valorii aferente taxelor specifice E&P si a cheltuielilor de explorare, precum si de cursul de schimb favorabil (USD s-a apreciat fata de RON).

Elementele speciale au insumat 2 mil lei. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 987 mil lei, comparativ cu 1.105 mil lei in T1/22.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 4,1% la 10,5 mil bep sau 116,3 mii bep/zi (T1/22: 10,9 mil bep sau 121,3 mii bep/zi), reflectand declinul natural din principalele zacaminte, partial contrabalansat de contributia reparatiilor capitale la sonde si a sondelor noi. Productia de titei si condensat a scazut cu 4,0%, la 5,0 mil bbl, in principal din cauza declinului natural. Productia de gaze naturale a scazut cu 4,2%, la 5,4 mil bep, fiind influentata in principal de declinul natural al principalelor zacaminte (Totea Deep si Lebada Est).

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 4%, din cauza acelorasi factori care au influentat si productia.

Costul de productie a crescut usor cu 2%, la 14,5 USD/bep, in principal din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare, partial contrabalansata de cursul de schimb favorabil (USD s-a apreciat fata de RON). Costul de productie exprimat in lei a crescut cu 6%, la 66,4 lei/bep.

Investitiile de explorare au crescut la 53 mil lei, ca efect al cresterii costurilor de foraj, partial contrabalansate de scaderea activitatilor de achizitie seismica.

Cheltuielile de explorare au scazut la 17 mil lei, ca efect al scaderii activitatilor de achizitie seismica si al costurilor mai mici cu ajustarile de depreciere.

Investitiile au crescut la 550 mil lei, ca efect al activitatilor in desfasurare legate de achizitia seismica 3D de dezvoltare, al intensificarii activitatilor legate de forajul sondelor de explorare, precum si al cresterii investitiilor in proiecte legate de activitatea curenta.

In T1/23, am finalizat forarea a 8 sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv 1 sonda de explorare (T1/22: 10 sonde noi si sidetrack-uri).

Rafinare si Marketing

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹ mil lei	2022
783	1.058	814	(4) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	4.773
616	861	626	(2) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	4.019
14	36	(26)	n.m. Elemente speciale	(64)
(101)	(164)	107	n.m. Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	122
529	734	707	(25) Rezultat din exploatare	4.076
380	359	121	215 Investitii	835

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹ Indicatori principali	2022
16,61	18,79	18,31	(9) Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	16,59
1,15	1,19	1,16	(1) Input rafinare (mil tone) ⁴	4,59
98	99	98	0 Rata de utilizare a rafinarii (%)	95
1,24	1,49	1,21	2 Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁵	5,52
0,66	0,78	0,68	(3) din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁶	3,04

¹ T1/23 comparativ cu T1/22;

² Costul curent de achizitionare (CCA): Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale elimina efectele nerecurente speciale si pierderile/castigurile din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea din Rafinare si Marketing;

³ Incepand cu T2/22, indicatorul marja de rafinare reflecta modificarea pretului de referinta al titeiului, de la Urals la Brent, prin urmare, cifrele la T1/23, T4/22 si 1-12/22 se bazeaza pe Brent. Valoarea indicatorului marja de rafinare pentru T1/22 nu a fost recalculata. Marja de rafinare actuala realizata de OMV Petrom poate varia fata de indicatorul marja de rafinare din cauza diferentelor in structura titeiului si a produselor, precum si din cauza conditiilor de operare;

⁴ Cifrele includ titei si produse semifinite, in conformitate cu standardele de raportare ale Grupului OMV;

⁵ Vanzarile totale de produse rafinate includ si achizitiile de la terti;

⁶ Vanzarile cu amanuntul includ vanzarile prin intermediul statiilor de distributie ale Grupului OMV Petrom din Romania, Bulgaria, Serbia si Moldova.

Trimestrul intai 2023 (T1/23) comparativ cu trimestrul intai 2022 (T1/22)

- ▶ **Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 616 mil lei, similar cu T1/22, intrucat marjele de rafinare mai mici au fost partial contrabalasate de performanta mai buna a canalelor de vanzari**
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 16,6 USD/bbl, mai mic cu 9%, din cauza diferentialelor mai mici pentru produse, in principal pentru motorina**
- ▶ **Vanzarile totale de produse rafinate mai mari cu 2%, sustinute in principal de performanta canalului de vanzari altele decat cele cu amanuntul**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a atins 616 mil lei in T1/23, similar cu T1/22 (626 mil lei), intrucat marjele de rafinare mai mici au fost partial contrabalasate de marjele comerciale si cu amanuntul mai ridicate si de volumele de vanzari mai mari. **Rezultatul din exploatare raportat**, de 529 mil lei (T1/22: 707 mil lei), a reflectat pierderi din detinerea stocurilor in valoare de (101) mil lei (T1/22: efect pozitiv), ca urmare a scaderii cotatei la titei, precum si elemente speciale de natura castigurilor in valoare de 14 mil lei (T1/22: (26) mil lei elemente speciale de natura cheltuielilor), in principal legate de instrumente de acoperire impotriva riscurilor.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 1,7 USD/bbl, la 16,6 USD/bbl in T1/23, ca urmare a diferentialelor mai mici pentru produse, in special motorina. **Rata de utilizare a rafinarii** a fost 98% in T1/23 (T1/22: 98%).

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 2% mai mari fata de T1/22, ca urmare a cresterii vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 53% din vanzarile totale de produse rafinate, au scazut cu 3%, avand in vedere efectul de baza ridicat din T1/22 la inceputul conflictului din Ucraina. Vanzarile cu amanuntul ale Grupului au avut o performanta mai slaba fata de cea a cererii in tarile unde ne desfasuram activitatea, in principal in Romania. Cu toate acestea, am inregistrat o performanta imbunatatita in ceea ce priveste marja pentru activitatea cu produse complementare. In T1/23, volumele vanzarilor totale de produse rafinate exceptand

vanzarile cu amanuntul au crescut cu 9%, ca urmare a unei cresteri solide a volumelor de combustibil pentru aviatie vandute si a cresterii exporturilor.

Investitiile au fost in valoare de 380 mil lei (T1/22: 121 mil lei), majoritatea sumelor fiind directionate catre activitatea de rafinare, pentru proiectele legate de ampla revizie generala planificata a rafinarii Petrobrazi si pentru proiectele in derulare cum ar fi inlocuirea camerelor de la instalatia de cocsare, constructia unui nou rezervor de titei si noua unitate de produse aromatice.

Gaze si Energie

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹ mil lei	2022
751	163	755	(1) Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	3.069
723	132	727	(1) Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale	2.942
(371)	1.038	(128)	(189) Elemente speciale	1.720
352	1.170	599	(41) Rezultat din exploatare	4.662
17	4	49	(65) Investitii	97

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹ Indicatori principali	2022
13,13	12,53	12,72	3 Volume vanzari de gaze naturale (TWh)	46,09
11,06	9,56	10,66	4 din care catre terti (TWh)	35,82
0,97	1,48	0,99	(2) Productie neta de energie electrica centrala electrica Brazi (TWh)	5,01
635	1.110	1.080	(41) Pret mediu spot OPCOM energie electrica livrata in banda (lei/MWh)	1.303

¹ T1/23 comparativ cu T1/22.

Trimestrul intai 2023 (T1/23) comparativ cu trimestrul intai 2022 (T1/22)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 723 mil lei, similar cu T1/22, sustinut in principal de marjele solide pentru gazele naturale extrase din depozitele de inmagazinare si tranzactiile cu energie electrica in afara Romaniei**
- ▶ **Volume de vanzari de gaze naturale cu 3,3% mai mari, in contextul unui declin estimat al consumului de 13% fata de T1/22, construite pe portofoliul rezilient de clienti, precum si pe vanzarile catre piata reglementata si catre clientii in furnizare de ultima instanta**
- ▶ **Productie neta de energie electrica la un nivel stabil, in contextul reviziei planificate la centrala electrica Brazi cu intreaga capacitate atat in martie 2023, cat si in martie 2022**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 723 mil lei in T1/23 (T1/22: 727 mil lei), reflectand performanta operationala buna a ambelor linii de afaceri, gaze naturale si energie electrica, in contextul numeroaselor interventii in sfera de reglementare. **Rezultatul din exploatare raportat** de 352 mil lei (T1/22: 599 mil lei) a reflectat elemente speciale nete de natura cheltuielilor in valoare de (371) mil lei, in principal legate de pierderi temporare nete aferente contractelor forward de energie electrica.

Activitatea de gaze naturale a inregistrat o performanta buna, ca urmare a contributiei foarte bune din volumele de gaze extrase din inmagazinare, partial contrabalansata de marje mai mici din volumele de gaze din productie proprie si de la terte parti, in contextul unui portofoliu foarte reglementat de vanzari de gaze naturale. De asemenea, activitatea de energie electrica a inregistrat o performanta foarte buna, construita pe tranzactiile in afara Romaniei si marje realizate foarte bune, sustinuta si de contributia din servicii de echilibrare si servicii tehnice de sistem.

Conform estimarilor OMV Petrom, consumul national de **gaze naturale** a scazut cu aproximativ 13% fata de T1/22, estimat a fi cel mai mic nivel intregit pentru un trimestru unu in ultimele doua decenii, din cauza vremii calde si industriei care nu a reusit sa isi revina de la nivelurile reduse din 2022.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T1/23 indiferent de perioada de livrare (0,8 TWh) a fost de 253 lei/MWh^{vi,vii} (T1/22:

^{vi} Estimările OMV Petrom, bazate pe informațiile publice disponibile;

^{vii} Produse standard se refera la toate produsele oferite pe platformele de tranzactionare BRM si OPCOM, si anume produse saptamanale, lunare, trimestriale, anuale etc. si pretul poate include tarife de inmagazinare aferente gazelor vandute/extrase din depozitele subterane;

469 lei/MWh). Pretul mediu pentru cantitatile livrate pe parcursul trimestrului a fost 381 lei/MWh (T1/22: 372 lei/MWh)^{viii}. In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{ix} in T1/23 a fost de 270 lei/MWh (T1/22: 485 lei/MWh).

In T1/23, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au fost cu 3,3% mai mari, de 13,1 TWh, o performanta foarte buna avand in vedere scaderea semnificativa a consumului la nivelul tarii. Prin urmare, cota noastra de piata (volumele de gaze naturale vandute in Romania din consumul de gaze la nivel national) a crescut la 32% in T1/23 de la 26% in T1/22. Volumele semnificativ mai mari extrase din depozitele de inmagazinare au compensat atat productia mai mica, cat si volumele mai mici de la terti. Volumele de gaze vandute catre terti au fost cu 4% mai mari comparativ cu T1/22, demonstrand rezilienta portofoliului nostru de clienti si eforturile de a aduce clienti noi, finalizate cu succes. Vanzarile catre piata reglementata (clienti casnici si companiile producatoare de energie termica) de aproximativ 4 TWh in T1/23 (nu a existat o astfel de obligatie in T1/22) au contribuit de asemenea la cresterea volumelor. Volumele de gaze naturale vandute in Romania au fost 12,3 TWh, din care aproximativ 90% din productie proprie si 10% de la terti.

La sfarsitul T1/23, OMV Petrom avea inmagazinate 0,8 TWh de gaze naturale (la sfarsitul T1/22: 0,0 TWh).

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a scazut cu 10% in T1/23 comparativ cu acelasi trimestru al anului 2022, in timp ce productia nationala a crescut cu 4%, Romania trecand la o pozitie de exportator net de energie electrica in T1/23, de la importator net de energie electrica in T1/22.

Centrala electrica Brazi a avut o productie neta de electricitate de 1,0 TWh in T1/23, similar cu nivelul din T1/22, centrala fiind in revizie planificata cu intreaga capacitate atat in martie 2023, cat si in martie 2022.

Investitiile au fost in valoare de 17 mil lei (T1/22: 49 mil lei), directionate in principal catre reviziile planificate la centrala electrica Brazi, in ambele trimestre.

^{viii} Pe baza datelor lunare, asa cum sunt publicate de BRM pe <https://www.brm.ro/cotatii-gaze-naturale/>, preluate pe 26 aprilie 2023;

^{ix} Medie calculata pe baza tranzactiilor zilnice publicate pe platforma BRM.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2023 (neauditate)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T1/23	T4/22	T1/22	mil lei	2022
9.472,59	17.096,48	11.898,11	Venituri din vanzari	61.344,44
193,30	723,04	20,40	Alte venituri de exploatare	1.339,07
2,80	4,10	2,36	Venit/(pierdere) net(a) din investitii in entitati asociate	8,73
9.668,69	17.823,62	11.920,87	Total venituri din vanzari si alte venituri	62.692,24
(4.750,17)	(9.131,77)	(5.549,37)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(30.376,50)
(1.095,72)	(3.014,65)	(1.107,10)	Cheltuieli de productie si similare	(6.918,90)
(869,20)	(948,84)	(1.787,66)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(5.435,21)
(731,77)	(2.681,98)	(738,37)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(5.064,36)
(521,29)	(735,08)	(483,98)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(2.424,73)
(16,64)	(50,89)	(35,60)	Cheltuieli de explorare	(134,41)
(67,07)	(141,68)	(33,36)	Alte cheltuieli de exploatare	(299,38)
1.616,83	1.118,73	2.185,43	Rezultat din exploatare	12.038,75
328,43	275,27	78,03	Venituri din dobanzi	776,09
(163,54)	(158,98)	(154,40)	Cheltuieli cu dobanzile	(725,86)
(10,49)	(26,08)	(5,52)	Alte venituri si cheltuieli financiare	(33,13)
154,40	90,21	(81,89)	Rezultat financiar net	17,10
1.771,23	1.208,94	2.103,54	Profit inainte de impozitare	12.055,85
(290,37)	(64,47)	(355,21)	Impozit pe profit	(1.755,78)
1.480,86	1.144,47	1.748,33	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	10.300,07
1.480,95	1.144,69	1.748,32	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	10.300,88
(0,09)	(0,22)	0,01	din care atribuibil(a) interesului minoritar	(0,81)
0,0238	0,0185	0,0287	Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,1684

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T1/23	T4/22	T1/22	mil lei	2022
1.480,86	1.144,47	1.748,33	Profit net aferent perioadei	10.300,07
(0,08)	(1,47)	(1,30)	Diferente de curs din conversie valutara	1,19
10,02	(77,98)	25,76	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	20,26
9,94	(79,45)	24,46	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	21,45
-	4,96	-	Castiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor de pensionare	4,96
(16,14)	(0,25)	(2,04)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	(84,45)
(16,14)	4,71	(2,04)	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(79,49)
(1,60)	12,48	(4,12)	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(3,24)
2,58	(0,74)	0,33	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	12,73
0,98	11,74	(3,79)	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	9,49
(5,22)	(63,00)	18,63	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	(48,55)
1.475,64	1.081,47	1.766,96	Rezultatul global total al perioadei	10.251,52
1.475,73	1.081,69	1.766,95	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	10.252,33
(0,09)	(0,22)	0,01	din care atribuibil interesului minoritar	(0,81)

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Imobilizari necorporale	3.071,31	3.015,67
Imobilizari corporale	25.616,89	24.751,07
Investitii in entitati asociate	43,63	40,83
Alte active financiare	2.006,41	2.047,46
Alte active	326,67	327,69
Creante privind impozitul pe profit amanat	2.031,22	2.035,60
Active imobilizate	33.096,13	32.218,32
Stocuri	3.599,38	3.814,84
Creante comerciale	2.605,78	3.548,45
Alte active financiare	1.605,85	2.390,87
Alte active	1.227,01	1.278,02
Numerar si echivalente de numerar	17.499,70	14.256,13
Active circulante	26.537,72	25.288,31
Active detinute pentru vanzare	14,83	14,83
Total active	59.648,68	57.521,46
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	6.231,17	6.231,17
Rezerve	35.760,71	34.271,42
Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	41.991,88	40.502,59
Interes minoritar	5,72	5,81
Total capitaluri proprii	41.997,60	40.508,40
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	156,86	157,08
Datorii de leasing	480,99	498,86
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	7.546,45	6.716,36
Alte provizioane	701,02	674,47
Alte datorii financiare	56,04	52,97
Alte datorii	50,52	50,85
Datorii pe termen lung	8.991,88	8.150,59
Datorii comerciale	3.946,53	4.265,77
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	132,10	137,87
Datorii de leasing	159,65	155,96
Datorii cu impozitul pe profit	810,42	522,89
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	1.442,01	1.379,36
Alte datorii financiare	921,32	1.125,78
Alte datorii	1.247,17	1.274,84
Datorii curente	8.659,20	8.862,47
Total capitaluri proprii si datorii	59.648,68	57.521,46

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social ¹	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ²	Actiuni proprii	Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2023	6.231,17	34.168,97	102,47	(0,02)	40.502,59	5,81	40.508,40
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	1.480,95	-	-	1.480,95	(0,09)	1.480,86
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(5,22)	-	(5,22)	-	(5,22)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.480,95	(5,22)	-	1.475,73	(0,09)	1.475,64
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	13,56	-	13,56	-	13,56
31 martie 2023	6.231,17	35.649,92	110,81	(0,02)	41.991,88	5,72	41.997,60

mil lei	Capital social ¹	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ²	Actiuni proprii	Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2022	5.664,41	28.387,59	161,36	(0,02)	34.213,34	0,55	34.213,89
Profit net aferent perioadei	-	1.748,32	-	-	1.748,32	0,01	1.748,33
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	18,63	-	18,63	-	18,63
Rezultatul global total al perioadei	-	1.748,32	18,63	-	1.766,95	0,01	1.766,96
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	1,71	-	1,71	-	1,71
Modificari ale interesului minoritar si alte efecte	-	-	6,70	-	6,70	6,18	12,88
31 martie 2022	5.664,41	30.135,91	188,40	(0,02)	35.988,70	6,74	35.995,44

¹ La data de 3 noiembrie 2022, OMV Petrom S.A. a finalizat majorarea capitalului social cu valoarea de 566,76 mil lei, de la 5.664,41 mil lei la 6.231,17 mil lei, prin aport in natura al statului roman cu suma de 120,66 mil lei si aport in numerar de catre alti actionari cu suma de 446,10 mil lei.

² Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs din conversie valutara, rezerve din consolidarea de filiale in etape si castiguri si pierderi nerealizate din instrumente de acoperire impotriva riscurilor. Pozitia "Alte rezerve" la 31 martie 2022 cuprindea, de asemenea, terenuri pentru care s-au obtinut certificate de proprietate si care au facut obiectul majorarii de capital social cu terenuri finalizata la 3 noiembrie 2022.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T1/23	T4/22	T1/22	mil lei	2022
1.771,23	1.208,94	2.103,54	Profit inainte de impozitare	12.055,85
110,99	521,33	177,58	Miscarea neta a provizioanelor	932,02
(1,78)	(8,63)	(1,59)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea de filiale, activitati si active imobilizate	(22,83)
732,32	2.711,36	748,81	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	5.120,09
60,33	(1.280,93)	162,75	Alte ajustari nemonetare	(2.084,90)
250,64	261,33	65,57	Dobanzi nete primite	778,79
(3,10)	(747,50)	(1,29)	Impozit pe profit platit	(1.898,38)
2.920,63	2.665,90	3.255,37	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	14.880,64
183,97	185,52	(587,23)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(1.555,19)
1.818,98	(699,21)	(624,28)	(Cresterea)/scaderea creantelor	(3.034,06)
(263,35)	(389,95)	595,72	Cresterea/(scaderea) datoriilor	1.045,22
4.660,23	1.762,26	2.639,58	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	11.336,61
			Investitii	
(1.120,51)	(980,52)	(737,19)	Imobilizari necorporale si corporale	(3.208,43)
(255,00)	—	6,18	Investitii si alte active financiare	(45,39)
			Cedari	
3,14	63,90	2,87	Incasari aferente activelor imobilizate si activelor financiare	148,61
2,96	0,99	—	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	0,99
(1.369,41)	(915,63)	(728,14)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(3.104,22)
—	446,10	—	Majorarea capitalului social	446,10
(45,13)	(54,10)	(55,21)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(308,30)
(0,66)	(0,70)	(0,27)	Dividende platite	(4.438,22)
(45,79)	391,30	(55,48)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(4.300,42)
(1,46)	(6,58)	0,67	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	1,51
3.243,57	1.231,35	1.856,63	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	3.933,48
14.256,13	13.024,78	10.322,65	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.322,65
17.499,70	14.256,13	12.179,28	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	14.256,13
3.290,82	846,63	1.911,44	Flux de trezorerie extins	8.232,39
3.290,16	845,93	1.911,17	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.794,17

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2023 (neauditare)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditare la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 (T1/23) au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare consolidate anuale, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2022.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/23 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/23 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

In completare la situatiile financiare interimare consolidate simplificate, informatii suplimentare despre elementele majore care impacteaza situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 31 martie 2023 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

Politicile contabile în vigoare la 31 decembrie 2022 rămân în mare parte neschimbate. Amendamentele intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2023 nu au avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Schimbari in structura consolidata a Grupului

Comparativ cu situatiile financiare anuale consolidate la data de 31 decembrie 2022, nu au existat schimbari in structura consolidata a Grupului.

Structura detaliata a societatilor consolidate in cadrul Grupului OMV Petrom la 31 martie 2023 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Sezonalitate si ciclicitate

Sezonalitatea este semnificativa mai ales in Rafinare si Marketing si in Gaze si Energie.

Consumul de gaze naturale, electricitate si anumite produse petroliere este sezonier si este influentat in mod semnificativ de conditiile climatice. Consumul de gaze naturale este mai ridicat pe perioada lunilor de iarna cu temperaturi scazute. Consumul de energie electrica este de asemenea, in general, mai mare in timpul iernii, constituind o sursa suplimentara pentru producerea caldurii, precum si datorita necesitatii crescute pentru iluminat artificial, in contextul zilelor mai scurte. In plus, in timpul perioadelor de vara foarte calduroase, utilizarea intensiva a sistemelor de racire a aerului poate conduce, de asemenea, la cresterea considerabila a consumului de energie electrica. Vanzarile de gaze naturale si generarea de energie electrica pot fi afectate in mod semnificativ si de conditiile climatice, precum temperaturi neobisnuit de ridicate sau scazute. In consecinta,

rezultatele reflecta caracterul sezonier al cererii de gaze naturale si energie electrica, si pot fi influentate de variatiile in conditiile climatice.

Ca atare, rezultatele operatiunilor din segmentul Gaze si Energie si, intr-o mai mica masura, cele din segmentul Rafinare si Marketing, precum si comparabilitatea acestora intre perioade, pot fi afectate de modificarile conditiilor meteo.

Pentru detalii, consultati sectiunea „Segmente de activitate”.

Ratele de schimb

OMV Petrom utilizeaza in procesul de consolidare ratele de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Situatiile veniturilor si cheltuielilor filialelor straine sunt transformate in RON, folosind media ratelor de schimb zilnice publicate de BNR, detaliate mai jos.

Situatiile pozitiei financiare ale filialelor straine sunt transformate in RON, folosind metoda cursului de inchidere ce utilizeaza ratele de schimb din ultima zi a perioadei de raportare publicate de BNR, detaliate mai jos.

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	2022
4,919	4,921	4,946	(1)	Rata medie de schimb EUR/RON	4,931
4,585	4,832	4,411	4	Rata medie de schimb USD/RON	4,692
4,949	4,947	4,947	0	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,947
4,546	4,635	4,451	2	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,635

¹ T1/23 comparativ cu T1/22

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	T1/23	T1/22
Venituri din contractele cu clientii	9.411,35	10.525,32
Venituri din alte surse	61,24	1.372,79
Total venituri din vanzari	9.472,59	11.898,11

Veniturile din alte surse includ, in principal, venituri din tranzactiile privind marfurile care sunt in scopul IFRS 9 “Instrumente financiare”, in mare parte in legatura cu vanzarile de energie electrica, rezultatul din instrumente de acoperire impotriva riscurilor, precum si venituri din inchirieri si leasing.

Venituri din contractele cu clientii

mil lei					T1/23
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	12,26	-	-	12,26
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	4,88	4,77	3.405,15	1,12	3.415,92
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	4.907,46	-	-	4.907,46
Alte bunuri si servicii	7,23	1.054,04	9,55	4,89	1.075,71
Total	12,11	5.978,53	3.414,70	6,01	9.411,35

mil lei					T1/22
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	18,05	-	-	18,05
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	2,57	4,22	4.649,18	0,68	4.656,65
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	4.741,04	-	-	4.741,04
Alte bunuri si servicii	8,86	1.091,16	5,53	4,03	1.109,58
Total	11,43	5.854,47	4.654,71	4,71	10.525,32

Impozit pe profit

T1/23	T4/22	T1/22	mil lei	2022
290,37	64,47	355,21	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	1.755,78
287,57	523,98	389,26	Impozit curent	2.257,05
2,80	(459,51)	(34,05)	Impozit amanat	(501,27)
16%	5%	17%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	15%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 31 martie 2023, Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitii de active imobilizate in suma de 2.111 mil lei (31 decembrie 2022: 1.961 mil lei), in principal pentru proiecte de investitii din segmentul Rafinare si Marketing si din segmentul Explorare si Productie.

Stocuri

In cursul perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2023 nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala Anuala a Actionarilor din data de 26 aprilie 2023, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2022, in suma bruta de 2.337 mil lei (dividend de baza brut pe actiune in valoare de 0,0375 lei).

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 31 martie 2023 este de 204.776 (31 decembrie 2022: 204.776).

Evaluarea la valoarea justa

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa sunt prezentate in conformitate cu ierarhia de evaluare la valoarea justa prezentata in Nota 33 la situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2022.

Ierarhia valorii juste pentru active financiare (mil lei)	31 martie 2023				31 decembrie 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Creante comerciale	-	4,11	-	4,11	-	9,04	-	9,04
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	8,82	-	8,82	-	-	-	-
Alte instrumente financiare derivate	-	1.042,32	-	1.042,32	-	1.502,05	-	1.502,05
Total	-	1.055,25	-	1.055,25	-	1.511,09	-	1.511,09

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)	31 martie 2023				31 decembrie 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	-	-	-	-	(1,20)	-	(1,20)
Alte instrumente financiare derivate	-	(523,28)	-	(523,28)	-	(650,89)	-	(650,89)
Total	-	(523,28)	-	(523,28)	-	(652,09)	-	(652,09)

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 împrumuturilor purtătoare de dobânzi, altor datorii financiare și active financiare aproximează valoarea lor justă.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	mil lei	2022
3.134,54	3.511,52	4.172,04	(25)	Explorare si Productie	16.212,26
16,90	20,86	21,90	(23)	Rafinare si Marketing	84,71
101,64	82,04	183,48	(45)	Gaze si Energie	438,37
39,98	43,07	42,55	(6)	Corporativ si Altele	175,01
3.293,06	3.657,49	4.419,97	(25)	Total	16.910,35

¹ T1/23 comparativ cu T1/22

Vanzari catre terti

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	mil lei	2022
13,98	14,89	13,21	6	Explorare si Productie	58,01
6.002,60	8.004,59	5.851,54	3	Rafinare si Marketing	31.281,79
3.446,56	9.068,61	6.025,02	(43)	Gaze si Energie	29.968,57
9,45	8,39	8,34	13	Corporativ si Altele	36,07
9.472,59	17.096,48	11.898,11	(20)	Total	61.344,44

¹ T1/23 comparativ cu T1/22

Total vanzari (neconsolidate)

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	mil lei	2022
3.148,52	3.526,41	4.185,25	(25)	Explorare si Productie	16.270,27
6.019,50	8.025,45	5.873,44	2	Rafinare si Marketing	31.366,50
3.548,20	9.150,65	6.208,50	(43)	Gaze si Energie	30.406,94
49,43	51,46	50,89	(3)	Corporativ si Altele	211,08
12.765,65	20.753,97	16.318,08	(22)	Total	78.254,79

¹ T1/23 comparativ cu T1/22

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T1/23	T4/22	T1/22	Δ% ¹	mil lei	2022
986,57	(736,14)	1.105,00	(11)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie	3.611,70
529,33	733,62	707,23	(25)	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	4.076,03
351,80	1.170,32	598,79	(41)	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	4.661,92
(24,84)	(117,50)	(30,10)	17	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(250,37)
1.842,86	1.050,30	2.380,92	(23)	Rezultat din exploatare total segmente	12.099,28
(226,03)	68,43	(195,49)	(16)	Consolidare	(60,53)
1.616,83	1.118,73	2.185,43	(26)	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	12.038,75
154,40	90,21	(81,89)	n.m.	Rezultat financiar net	17,10
1.771,23	1.208,94	2.103,54	(16)	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	12.055,85

¹ T1/23 comparativ cu T1/22

Active¹

mil lei	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Explorare si Productie	20.907,69	20.189,90
Rafinare si Marketing	6.071,66	5.854,07
Gaze si Energie	1.306,37	1.317,28
Corporativ si Altele	402,48	405,49
Total	28.688,20	27.766,74

¹ Activele segmentelor constau in imobilizari necorporale si corporale. Nu sunt incluse activele reclasificate ca active detinute pentru vanzare.

Alte note

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In mod constant si regulat au loc tranzactii semnificative, avand ca obiect furnizarea de bunuri si servicii, cu societati din Grupul OMV. Cele mai importante sunt prezentate in Anexa 2 la acest raport.

Indicatori economico-financiari (prezentati in conformitate cu cerintele Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante ¹ / Datorii curente	3,07
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	-
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	-
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*90	29,24
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ²	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,32

¹ Activele circulante includ Active detinute pentru vanzare;

² Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri pentru T1/23*(360/90) zile

Evenimente ulterioare

La data de 26 aprilie 2023, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) a aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2023 al OMV Petrom S.A. cu investitii estimate la 6,9 mld lei (care includ, de asemenea, contingente pentru posibilitati de accelerare a unora dintre proiectele noastre strategice si alte oportunitati de investitii).

AGOA a aprobat de asemenea distribuirea de dividende de baza pentru anul financiar 2022, in suma bruta de 2.337 mil lei (dividend de baza brut pe actiune in valoare de 0,375 lei).

AGOA a aprobat numirea KPMG Audit S.R.L. ca auditor financiar al Societatii pentru anul 2023, in urma unui proces de selectie organizat in conformitate cu Regulamentul UE 537/2014, sub conducerea Comitetului de Audit.

AGOA a aprobat numirea dlui. Reinhard Florey, dnei. Katja Tautscher si dlui. Berislav Gaso in componenta Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom pentru perioada ramasa a mandatelor dnei. Elena Skvortsova, dlui. Johann Pleininger si respectiv dlui. Daniel Turnheim, ca urmare a renuntarii la mandatele lor in calitate de membrii ai Consiliului de supraveghere.

La data de 26 aprilie 2023, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat delistarea certificatelor globale de depozit (GDR-uri) emise de Citibank N.A., listate în prezent pe segmentul standard al Listei Oficiale a Autoritatii de Conduita Financiara a Regatului Unit si tranzactionate pe principala piata a instrumentelor financiare listate la Bursa de Valori din Londra, si a imputernicit Directoratul OMV Petrom sa stabileasca detaliile retragerii de la tranzactionare a GDR-urilor si incetarea ulterioara a programului de GDR-uri al Societatii.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate cu note selectate intocmite pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a situatiei veniturilor si cheltuielilor Grupului OMV Petrom, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca Raportul de Grup al Directoratului ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc in decursul primelor trei luni ale anului financiar 2023 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 28 aprilie 2023

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Cristian Hubati
Membru al Directoratului
Explorare si Productie

Franck Neel
Membru al Directoratului
Gaze si Energie

Radu Caprau
Membru al Directoratului
Rafinare si Marketing

Informatii suplimentare

Abrevieri si definitii

bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
bep; mii bep; mii bep/zi	baril echivalent petrol; mii barili echivalent petrol; mii barili echivalent petrol pe zi
BNR	Banca Nationala a Romaniei
Capital angajat	Total capitaluri proprii + datoria neta/(numerar) net
BRM	Bursa Romana de Marfuri
cf	cubic feet (picioare cubice); 1 mld mc = 35,3147 mld cf pentru Romania sau 34,7793 mld cf pentru Kazahstan
Datoria neta/(numerar net) incluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi plus datorii de leasing minus numerar si echivalente de numerar
Datoria neta/(numerar net) excluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi minus numerar si echivalente de numerar
EUR	euro
HSSE	Health, Safety, Security and Environment (Sanatate, Siguranta Muncii, Securitate si Mediu)
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara); International Accounting Standards (Standarde internationale de contabilitate)
mc	metri cubi
mil	milioane
mld	miliarde
EOR	Recuperare imbunatatita a petrolului
MWh	megawatt ora
n.a.	not applicable (nu se aplica)
n.m.	not meaningful (fara sens): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operational net dupa impozitare) = Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama ajustat cu dobanda neta aplicabila miscarilor nete ale imprumuturilor, +/- rezultatul din activitati intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OUG	Ordonanta de Urgenta a Guvernului
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
Rezultat pe actiune	Rezultat pe actiune = Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama	Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama, ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA
Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale = Profit net CCA atribuibil actionarilor societatii-mama excluzand elemente speciale impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Rata efectiva a impozitului pe profit	Impozit pe profit impartit la profitul inainte de impozitare (%)
Rata efectiva a impozitului pe profit CCA excluzand elementele speciale	Impozit pe profit ajustat cu efectul din impozitare al elementelor speciale si CCA impartit la profitul CCA excluzand elemente speciale inainte de impozitare (%)
Rezultat din exploatare	„Rezultatul din exploatare” include fostul indicator "Profit inainte de dobanzi si impozitare" si rezultatul net din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta
Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	„Rezultatul din exploatare” ajustat cu elemente speciale si efecte CCA. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale la nivel de Grup este calculat adaugand la Rezultatul din exploatare CCA excluzand elemente speciale pentru Rafinare si Marketing, Rezultatul din exploatare excluzand elemente speciale al celorlalte segmente si efectul din consolidare raportat ajustat cu modificarile in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau.
Rezultat din exploatare inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	Fostul indicator EBITD= Rezultat din exploatare inainte de dobanzi, impozite, amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT (determinat ca suma a trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) impartit la capitalul mediu angajat (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROACE CCA excluzand elemente speciale	Rentabilitatea medie a capitalului angajat CCA excluzand elemente speciale = NOPAT (fiind suma trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor

	speciale si CCA, impartit la capitalul angajat mediu (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
RON	leu
S.A.; S.R.L.	Societate pe Actiuni; Societate cu Raspundere Limitata
sidetrack	resaparea sondei de origine la acelasi obiectiv sau la un obiectiv diferit in scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
T	trimestru
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Societatile consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2023

Societate-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Explorare si Productie		Rafinare si Marketing	
OMV Offshore Bulgaria GmbH (Austria)	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Georgia LLC (Georgia)	100,00%	OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹	100,00%
OMV Petrom E&P Bulgaria S.R.L. ²	100,00%	Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	100,00%
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
		OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%
		OMV Petrom Biofuels S.R.L.	75,00%
Corporativ si altele			
		Petromed Solutions S.R.L.	100,00%

¹ 1 (una) parte sociala detinuta prin intermediul OMV Petrom Marketing S.R.L.

² fosta OMV Petrom Gas S.R.L., raportata anterior in cadrul segmentului Gaze si Energie

Operatiuni in comun cu personalitate juridica³

Gaze si Energie

S. Parc Fotovoltaic Isalnita S.A.	50,00%
S. Parc Fotovoltaic Rovinari Est S.A.	50,00%
S. Parc Fotovoltaic Tismana 1 S.A.	50,00%
S. Solarist Tismana 2 S.A.	50,00%

³ Operatiuni in comun structurate prin intermediul unor persoane juridice distincte; contabilizate ca proportia OMV Petrom din activele, datoriile, veniturile si cheltuielile detinute sau efectuate in comun.

Entitate asociata, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta

Corporativ si altele

OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%
------------------------------------	--------

Anexele 1 si 2 fac parte din situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate.

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele trei luni ale anului financiar 2023, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 martie 2023:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/23	31 martie 2023
OMV Supply & Trading Limited	351,79	344,91
OMV Downstream GmbH	231,99	75,80
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	163,56	122,92
OMV - International Services Ges.m.b.H.	3,24	54,68

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/23	31 martie 2023
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	76,03	39,46
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	7,51	2,20
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,01	28,44

In primele trei luni ale anului financiar 2022, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2022:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/22	31 decembrie 2022
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	390,02	6,97
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	146,68	145,62
OMV Downstream GmbH	83,18	71,87
OMV - International Services Ges.m.b.H.	1,85	104,14

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/22	31 decembrie 2022
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	314,82	38,97
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	83,78	37,23
OMV Downstream GmbH	29,62	5,71
OMV - International Services Ges.m.b.H.	—	31,48

Anexele 1 si 2 fac parte din situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare.

Contact

OMV Petrom Relatia cu Investitorii
Tel: +40 372 161930; Fax: +40 21 30 68518;
E-mail: investor.relations.petrom@petrom.com