

T2

Raport Trimestrial 2023



Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	5
Rezultatele Grupului	6
Perspective 2023	13
Segmentele de activitate	15
Explorare si Productie	15
Rafinare si Marketing	18
Gaze si Energie	20
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate (neauditate)	23
Declaratia conducerii	34
Informatii suplimentare	35

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 revizurii 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 reproduus sau redistribuit catre alta persoana.

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – iunie si T2 2023

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2023

Aspecte-cheie T2/23ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 1,6 mld lei, mai mic cu 56%, demonstrand in continuare rezilienta in contextul preturilor semnificativ mai scazute ale marfurilor si al unei utilizarii foarte reduse a activelor din cauza activitatilor de mentenanta
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama de 1,5 mld lei, in scadere cu 51%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 0,4 mld lei, mai mic cu 89%
- ▶ Investitii de 1,4 mld lei, in crestere cu 89%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende indicand iesiri de numerar de 3,5 mld lei in T2/23, comparativ cu intrari de numerar de 1,1 mld lei in T2/22
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 31%, mai mare cu 4 pp
- ▶ TRIR: 0,66 (T2/22: 0,48)ⁱⁱⁱ
- ▶ Propunerea de dividend special: 0,045 lei/actiune^{iv}, conducand la un randament total al dividendului de 19,6%^v

Explorare si Productie

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.152 mil lei, comparativ cu 1.889 mil lei in T2/22, in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale, precum si a volumelor mai scazute
- ▶ Productia a scazut cu 5,3%, in principal din cauza declinului natural si a lucrarilor de mentenanta planificate, partial compensate de contributia sondelor noi si a reparatiilor capitale la sonde
- ▶ Costul de productie a crescut cu 41%, la 15,4 USD/bep, in principal din cauza unui element de natura nerecurenta cu efect pozitiv in T2/22, a scaderii productiei disponibile pentru vanzare, precum si a inflatiei costurilor

Rafinare si Marketing

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost de 142 mil lei, comparativ cu 1.197 mil lei in T2/22, reflectand in principal scaderea marjelelor de rafinare si a utilizarii rafinarii
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 11,2 USD/bbl, mai mic cu 54%, ca urmare a diferentialelor mai mici pentru produse
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 31%, comparativ cu 86% in T2/22, in contextul reviziei generale de 8 saptamani a rafinarii
- ▶ Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 5%

Gaze si Energie

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 471 mil lei, fata de 816 mil lei in T2/22, intr-un context de piata cu preturi semnificativ mai mici si interventii de reglementare si fiscale cu aplicabilitate extinsa
- ▶ Centrala electrica Brazi a fost in revizie planificata prelungita cu intreaga capacitate in T2/23
- ▶ Volume de vanzari de gaze naturale catre terti cu 8% mai mari, reflectand redirectionarea cu succes a cantitatilor neutilizate pentru productia de energie electrica

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom a luat decizia finala de investitie pentru proiectul Neptun Deep si, impreuna cu partenerul sau Romgaz, a aprobat planul de dezvoltare si l-a depus la autoritatea de reglementare pentru confirmare
- ▶ OMV Petrom si CE Oltenia au semnat contractele de finantare pentru a construi patru parcuri fotovoltaice

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 valutar 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} Dividend special supus aprobarii Consiliului de Supraveghere si a Adunarii Generale a Actionarilor.

^v Inclusiv dividendul de baza in valoare de 0,0375 lei si folosind pretul actiunii la 30 decembrie 2022.

- ▶ OMV Petrom a semnat un acord pentru achiziționarea mai multor parcuri fotovoltaice in Romania cu o capacitate planificata instalata de aproximativ 710 MW
- ▶ OMV Petrom a platit o taxa suplimentara de ~1,5 mld lei reprezentand contributia de solidaritate pe titeiul rafinat pentru 2022
- ▶ OMV Petrom a descoperit noi resurse de titei si gaze naturale in Romania, totalizand peste 30 mil bep

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
8.391	9.473	13.683	(39)	Venituri din vanzari ²	17.864	25.581	(30)
1.614	2.095	3.660	(56)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	3.709	5.901	(37)
1.152	985	1.889	(39)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Explorare si Productie ^{3,4}	2.137	2.995	(29)
142	616	1.197	(88)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Rafinare si Marketing ³	758	1.824	(58)
471	723	816	(42)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Gaze si Energie	1.194	1.543	(23)
(11)	(24)	(15)	28	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(34)	(37)	7
(139)	(205)	(228)	39	Consolidare	(345)	(423)	19
16	16	17	(1)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16	17	(2)
1.471	1.881	2.980	(51)	Profit net CCA excluzand elemente speciale ^{3,7}	3.351	4.768	(30)
1.471	1.881	2.980	(51)	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor societatii-mama^{3,6,7}	3.351	4.768	(30)
0,0236	0,0302	0,0489	(52)	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7}	0,0538	0,0782	(31)
1.614	2.095	3.660	(56)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	3.709	5.901	(37)
(25)	(356)	(450)	94	Elemente speciale ⁵	(381)	(612)	38
(30)	(122)	322	n.m.	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	(152)	429	n.m.
1.559	1.617	3.532	(56)	Rezultat din exploatare Grup	3.176	5.718	(44)
1.149	987	1.887	(39)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie ⁴	2.136	2.992	(29)
89	529	1.590	(94)	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	618	2.298	(73)
492	352	323	52	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	844	922	(8)
(33)	(25)	(40)	18	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(58)	(70)	18
(138)	(226)	(228)	39	Consolidare	(364)	(423)	14
145	154	(91)	n.m.	Rezultat financiar net	299	(173)	n.m.
1.704	1.771	3.441	(50)	Profit inainte de impozitare si de contributia de solidaritate	3.475	5.545	(37)
(1.983)	-	-	n.a.	Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat ⁸	(1.983)	-	n.a.
(279)	1.771	3.441	n.m.	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.492	5.545	(73)
(93)	16	16	n.m.	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	37	16	127
(537)	1.481	2.898	n.m.	Profit/(pierdere) net(a)	944	4.646	(80)
(537)	1.481	2.898	n.m.	Profit/(pierdere) net(a) atribuibil(a) actionarilor societatii-mama⁶	944	4.646	(80)
(0,0086)	0,0238	0,0475	n.m.	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,0152	0,0762	(80)
412	4.660	3.746	(89)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.072	6.386	(21)
(3.476)	3.290	1.111	n.m.	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(186)	3.022	n.m.
(13.231)	(16.727)	(12.337)	7	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(13.231)	(12.337)	7
(13.852)	(17.368)	(12.987)	7	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(13.852)	(12.987)	7
1.434	959	760	89	Investitii	2.393	1.389	72
31,3	37,3	26,9	16	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7}	31,3	26,9	16
22,6	36,0	25,3	(11)	ROACE (%)	22,6	25,3	(11)
7.700	7.735	7.839	(2)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	7.700	7.839	(2)
0,66	0,53	0,48	38	TRIR	0,60	0,41	46

¹ T2/23 comparativ cu T2/22;

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 Situatiile 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 2022;

⁷ Nu include elementul special referitor la contributia de solidaritate pe titeiul rafinat;

⁸ Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat este un element special in calculul Profitului net CCA excluzand elemente speciale.

Rezultatele Grupului

Trimestrul al doilea 2023 (T2/23) comparativ cu trimestrul al doilea 2022 (T2/22)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a scazut cu 39% comparativ cu T2/22, influentata negativ de preturi mai mici ale marfurilor si de volume mai mici aferente vanzarilor de produse petroliere si energie electrica, compensate doar partial de volume mai mari de gaze naturale vandute. Vanzarile din segmentul Rafinare si Marketing au reprezentat 70% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile din segmentul Gaze si Energie au reprezentat 30%, in timp ce vanzarile din segmentul Explorare si Productie au reprezentat numai 0,2% (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 1.614 mil lei in T2/23, fata de 3.660 mil lei din T2/22, din cauza marjelor de rafinare semnificativ mai mici si a ratei de utilizare a rafinarii mai scazuta influentata de revizia generala, in segmentul Rafinare si Marketing, scaderii preturilor in segmentul Explorare si Productie, precum si din cauza marjelor mai mici la gaze naturale atat din tranzactiile cu tertii, cat si din tranzactiile cu gaze naturale din productia proprie, in segmentul Gaze si Energie. Rezultatul reflecta, de asemenea, scaderea impozitelor specifice segmentului Explorare si Productie. Linia Consolidare a avut o contributie negativa de (139) mil lei in T2/23 (T2/22: (228) mil lei). **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 16% (T2/22: 17%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama** a fost de 1.471 mil lei (T2/22: 2.980 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (25) mil lei. **Pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (30) mil lei in T2/23, in principal ca urmare a scaderii preturilor la titei. In T2/22, **elementele speciale** cuprind cheltuieli nete in valoare de (450) mil lei, generate de pierderile nete temporare din contractele forward de energie electrica din segmentul Gaze si Energie, in timp ce **castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 322 mil lei, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei.

Rezultatul din exploatare in T2/23 a scazut la valoarea de 1.559 mil lei, comparativ cu 3.532 mil lei in T2/22, in principal din cauza unui mediu de piata cu preturi mai scazute si a unei disponibilitati mai reduse a activelor noastre.

Rezultatul financiar net a fost un castig de 145 mil lei in T2/23 comparativ cu o pierdere de (91) mil lei in T2/22, in principal ca urmare a veniturilor mai mari din dobanzi la depozitele bancare, T2/22 fiind, de asemenea, influentat de cheltuielile mai mari cu dobanzile in legatura cu actualizarea creantelor.

Profitul inainte de impozitare si de contributia de solidaritate in T2/23 a fost in suma de 1.704 mil lei, mai mic comparativ cu valoarea de 3.441 mil lei din T2/22.

In mai 2023, Legea nr. 119/2023 de aprobare a OUG 186/2022 a introdus obligatia de plata pentru anii 2022 si 2023 a unei contributii de 350 lei pentru fiecare tona de titei procesat pentru companiile cu activitati de extractie si rafinare a titeiului. Prin urmare, OMV Petrom a inregistrat in T2/23 **Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat** pentru anul 2022 in suma de 1.485 mil lei si pentru perioada 1-6/23 in suma de 498 mil lei, prezentata pe o linie separata in situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor, deasupra liniei Impozit pe profit. Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat este un element special in calculul Profitului net CCA excluzand elementele speciale.

Prin urmare, am inregistrat o **pierdere inainte de impozitare** in T2/23 in suma de (279) mil lei, comparativ cu profitul inainte de impozitare in valoare de 3.441 mil lei din T2/22.

Impozitul pe profit a fost in suma de (258) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de (93)% in T2/23, in principal din cauza contributiei de solidaritate pe titeiul rafinat nedeductibila (T2/22: 16%).

Pierderea neta atribuabila actionarilor societatii-mama a fost de (537) mil lei (T2/22: profit net atribuibil actionarilor societatii-mama in suma de 2.898 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a scazut la valoarea de 412 mil lei, comparativ cu 3.746 mil lei in T2/22, in principal din cauza scaderii rezultatului din exploatare si platii contributiei de solidaritate pe titeiul rafinat pentru anul 2022, partial compensate de evolutia favorabila a modificarilor capitalului circulant net. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in iesiri de numerar de 3.476 mil lei (T2/22: intrari de numerar de 1.111 mil lei).

Investitiile au insumat 1.434 mil lei in T2/23, cu 89% mai mari fata de T2/22, din care suma de 611 mil lei a fost directionata catre Explorare si Productie (T2/22: 569 mil lei). Investitiile din Rafinare si Marketing au fost in valoare de 767 mil lei (T2/22: 141 mil lei), in timp ce investitiile din Gaze si Energie au fost de 42 mil lei (T2/22: 43 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au atins suma de 15 mil lei (T2/22: 7 mil lei).

Ianuarie - iunie 2023 (1-6/23) comparativ cu ianuarie – iunie 2022 (1-6/22)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate de 17.864 mil lei in 1-6/23 a scazut cu 30% comparativ cu 1-6/22, influentata negativ de preturi mai mici ale marfurilor si de volume mai mici aferente vanzarilor de produse petroliere si energie electrica, compensate doar partial de volumele mai mari aferente vanzarilor de gaze naturale. Vanzarile din segmentul Rafinare si Marketing au reprezentat 66% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile din segmentul Gaze si Energie au reprezentat 33%, in timp ce vanzarile din segmentul Explorare si Productie au reprezentat numai 0,2% (vanzarile din Explorare si Productie fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in suma de 3.709 mil lei in 1-6/23 a fost mai mic comparativ cu valoarea de 5.901 mil lei din 1-6/22, din cauza contributiei mai mici a tuturor segmentelor de business, in principal ca urmare a impactului negativ al reviziei generale a rafinarii in segmentul Rafinare si Marketing, a scaderii preturilor in segmentul Explorare si Productie, precum si a marjelor mai mici la gaze naturale atat din tranzactiile cu terti cat si din tranzactiile cu gaze naturale din productia proprie in segmentul Gaze si Energie. Rezultatul reflecta, de asemenea, impozite specifice segmentului Explorare si Productie mai mici, in principal ca urmare a preturilor mai mici, precum si scaderea achizitiilor, in principal datorita volumelor si preturilor mai mici la gaze naturale, energie electrica si titei importat, partial compensate de volume mai mari de produse petroliere achizitionate de la terti. Linia Consolidare a avut o contributie negativa in 1-6/23 de (345) mil lei (1-6/22: (423) mil lei). **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 16% (1-6/22: 17%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama** a fost de 3.351 mil lei (1-6/22: 4.768 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (381) mil lei, (1-6/22: (612) mil lei) reprezentand in mare parte pierderi nete temporare din contractele forward de energie electrica din segmentul Gaze si Energie. **Pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (152) mil lei in 1-6/23, comparativ cu castigurile din detinerea stocurilor in suma 429 mil lei in 1-6/22, in ambele perioade in principal ca urmare a evolutiei preturilor la titei.

Rezultatul din exploatare in 1-6/23 a scazut la valoarea de 3.176 mil lei, comparativ cu 5.718 mil lei in 1-6/22, in mare parte din cauza preturilor de piata mai mici si disponibilitatii mai scazute a activelor noastre, ca urmare a activitatilor de intretinere planificate, in principal la rafinaria Petrobrazzi si centrala electrica Brazzi, ambele activitati prelungite mai mult decat era programat initial, ca a urmare a unor lucrari suplimentare identificate in timpul activitatilor de mentenanta.

Rezultatul financiar net a fost un castig de 299 mil lei in 1-6/23 comparativ cu o pierdere de (173) mil lei in 1-6/22, in principal ca urmare a veniturilor mai mari din dobanzi la depozitele bancare, 1-6/22 fiind, de asemenea, influentat de cheltuielile mai mari cu dobanzile in legatura cu actualizarea creantelor.

Profitul inainte de impozitare si de contributia de solidaritate in 1-6/23 a fost de 3.475 mil lei, mai mic comparativ cu 5.545 mil lei in 1-6/22.

In mai 2023, Legea nr. 119/2023 de aprobare a OUG 186/2022, a introdus obligatia de plata pentru anii 2022 si 2023 a unei contributii de 350 lei pentru fiecare tona de titei procesat pentru companiile cu activitati de extractie si rafinare a titeiului. Prin urmare, OMV Petrom a inregistrat in T2/23 **Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat** pentru anul 2022 in suma de 1.485 mil lei si pentru perioada 1-6/23 in suma de 498 mil lei, prezentata pe o linie separata in situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor, deasupra liniei Impozit pe profit. Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat este un element special in calculul Profitului net CCA excluzand elementele speciale.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** a fost de 1.492 mil lei in 1-6/23, mai mic comparativ cu 5.545 mil lei in 1-6/22.

Impozitul pe profit a fost in suma de (548) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 37% in 1-6/23, in principal din cauza contributiei de solidaritate pe titeiul rafinat nedeductibila (1-6/22: 16%).

Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama a fost de 944 mil lei (1-6/22: 4.646 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a scazut la valoarea de 5.072 mil lei, comparativ cu 6.386 mil lei in 1-6/22, ca urmare a scaderii rezultatului din exploatare si a platii contributiei de solidaritate pe titeiul rafinat pentru 2022, partial contrabalansate de evolutia favorabila a modificarilor capitalului circulant net. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in iesiri de numerar de 186 mil lei (1-6/22: intrari de numerar de 3.022 mil lei).

Investitiile au insumat 2.393 mil lei in 1-6/23, cu 72% mai mari fata de 1-6/22 (1.389 mil lei), in special directionate catre Explorare si Productie cu investitii in valoare de 1.161 mil lei (1-6/22: 1.022 mil lei). Investitiile din Rafinare si Marketing au fost in suma de 1.146 mil lei (1-6/22: 261 mil lei), in timp ce investitiile din Gaze si Energie au fost de 59 mil lei (1-6/22: 92 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in valoare de 27 mil lei (1-6/22: 14 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat **o pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 13.231 mil lei la 30 iunie 2023, mai mare comparativ cu cea inregistrata la 30 iunie 2022 in valoare de 12.337 mil lei si usor mai mica decat cea inregistrata la 31 decembrie 2022 in valoare de 13.463 mil lei.

Reconcilierea Rezultatului din exploatare CCA excluzand elementele speciale la Rezultatul din Exploatare

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei		1-6/23	1-6/22	Δ%
1.614	2.095	3.660	(56)		Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	3.709	5.901	(37)
(25)	(356)	(450)	94		Elemente speciale	(381)	(612)	38
1	(1)	(0)	n.m.		din care restructurare personal	—	(4)	n.a.
—	—	—	n.a.		din care depreciere aditionala / reversari	—	—	n.a.
(26)	(355)	(449)	94		din care altele	(381)	(608)	37
(30)	(122)	322	n.m.		Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	(152)	429	n.m.
1.559	1.617	3.532	(56)		Rezultat din exploatare Grup	3.176	5.718	(44)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale reprezinta Rezultatul din Exploatare ajustat cu **Elementele speciale** si **Efectele CCA**.

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	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Active imobilizate	35.020	32.218
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	22.658	25.303
Total active	57.678	57.521
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	39.114	40.508
Datorii pe termen lung	10.582	8.151
Datorii curente	7.983	8.862
Total capitaluri proprii si datorii	57.678	57.521

Comparativ cu 31 decembrie 2022, **activele imobilizate** au crescut cu 2.801 mil lei, pana la 35.020 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. In plus, ca urmare a deciziei finale de investitie pentru proiectul Neptun Deep, activele aferente de titei si gaze naturale in valoare de aproximativ 2,4 mld lei au fost reclassificate din imobilizari necorporale in imobilizari corporale.

Scaderea **activelor circulante (inclusiv activele detinute pentru vanzare)** a fost generata de creante comerciale mai mici determinate de scaderea vanzarilor, o valoare mai mica a stocurilor ca urmare a scaderii volumelor si a costurilor unitare medii la gazele naturale din stoc, precum si de alte active financiare mai mici. Scaderea altor active financiare a fost generata in principal de diminuarea garantiilor in numerar pentru tranzactii cu produse energetice si de active financiare in legatura cu instrumente financiare derivate mai mici, partial compensate de cresterea investitiilor pe termen scurt, in principal in titluri de trezorerie.

Capitalurile proprii au scazut la 39.114 mil lei la 30 iunie 2023 comparativ cu 40.508 mil lei la 31 decembrie 2022, in principal ca rezultat al distribuirii dividendelor de baza pentru anul financiar 2022 partial contrabalansate de profitul net generat in 1-6/23. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 68% la 30 iunie 2023, usor mai mic fata de 70% la 31 decembrie 2022.

Datoriile totale la 30 iunie 2023 au crescut cu 1.551 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2022. Cresterea **datoriilor pe termen lung** a fost determinata in principal de revizuirea provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea, in mare parte ca urmare a scaderii ratei nete de actualizare. Scaderea **datoriilor curente** a fost determinata in principal de scaderea altor provizioane si obligatii cu dezafectarea, datorii financiare reduse, in mare parte in legatura cu instrumente derivate, si datorii mai mici cu impozitul pe profit, partial contrabalansate de cresterea altor datorii, in principal aferente contributiei de solidaritate pe titeiul rafinat pentru perioada 1-6/23.

Fluxurile de trezorerie

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	Rezumatul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-6/23	1-6/22	Δ%
(82)	2.921	4.508	n.m.	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	2.839	7.763	(63)
412	4.660	3.746	(89)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.072	6.386	(21)
(1.572)	(1.369)	(723)	(117)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.941)	(1.451)	(103)
(1.160)	3.291	3.023	n.m.	Flux de trezorerie extins	2.131	4.935	(57)
(2.313)	(46)	(1.964)	(18)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(2.359)	(2.020)	(17)
1	(1)	3	(76)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(1)	3	n.m.
(3.472)	3.244	1.061	n.m.	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(228)	2.918	n.m.
17.500	14.256	12.179	44	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	14.256	10.323	38
14.028	17.500	13.240	6	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	14.028	13.240	6
(3.476)	3.290	1.111	n.m.	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	(186)	3.022	n.m.

¹ T2/23 comparativ cu T2/22

Trimestrul al doilea 2023 (T2/23) comparativ cu trimestrul al doilea 2022 (T2/22)

In T2/23, iesirile 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 si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 82 mil lei (T2/22: intrari de numerar 4.508 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat intrari de numerar de 494 mil lei (T2/22: iesiri de numerar de 762 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a scazut cu 3.334 mil lei comparativ cu T2/22, ajungand la 412 mil lei.

In T2/23, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.572 mil lei (T2/22: 723 mil lei), in principal aferente platilor efectuate pentru investitii in imobilizari corporale, in mare masura in segmentul Rafinare si Marketing, si pentru investitii in titluri de valoare pe termen scurt.

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 iesiri de numerar de 1.160 mil lei (T2/22: intrari de numerar de 3.023 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 2.313 mil lei (T2/22: 1.964 mil lei) in principal rezultand din plata dividendelor in suma de 2.316 mil lei.

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat iesiri de numerar de 3.476 mil lei (T2/22: intrari de numerar de 1.111 mil lei).

Ianuarie – iunie 2023 (1-6/23) comparativ cu ianuarie – iunie 2022 (1-6/22)

In 1-6/23, intrarile de numerar din profit 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 si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 2.839 mil lei (1-6/22: 7.763 mil lei). Modificarile **capitalului circulant net** au generat intrari de numerar de 2.234 mil lei, in mare parte ca urmare a scaderii creantelor comerciale determinate de vanzari mai mici si ca urmare a scaderii garantiilor in numerar pentru tranzactii cu produse energetice (1-6/22: iesiri de numerar de 1.378 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a scazut cu 1.313 mil lei comparativ cu 1-6/22, ajungand la 5.072 mil lei.

În 1-6/23, **fluxul de trezorerie din activitățile de investiții** s-a concretizat în ieșiri de numerar de 2.941 mil lei (1-6/22: 1.451 mil lei), în principal aferente plăților efectuate pentru investiții în imobilizări corporale, în mare parte în segmentul Rafinare și Marketing, și pentru investiții în titluri de valoare pe termen scurt.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare mai puțin fluxul de trezorerie folosit în activitățile de investiții) a reflectat intrări de numerar de 2.131 mil lei (1-6/22: 4.935 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activităților de finanțare a reflectat ieșiri de numerar de 2.359 mil lei (1-6/22: 2.020 mil lei), rezultând în principal din plata dividendelor în suma de 2.317 mil lei.

Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende a reflectat ieșiri de numerar de 186 mil lei (1-6/22: intrări de numerar de 3.022 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atât cea existentă, cât și cea planificată, precum și piețele 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 extractie, 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 un număr semnificativ de inițiative fiscale și de reglementare implementate. Acest lucru sporește volatilitatea legislativă și influențează întregul mediu de afaceri.

Totodată, în contextul crizei energetice din Europa, au fost implementate măsuri de reglementare, cum ar fi scheme de compensare, preturi reglementate/plafonate pentru gaze naturale și electricitate și supraimpozitarea sau contribuția de solidaritate a UE. În cazul în care prețurile la energie în Europa rămân la niveluri ridicate, există riscul ca alte intervenții în sfera reglementării și de natura fiscală să aibă 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 30 iunie 2023, similar cu anul trecut.

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

OMV Petrom continuă să monitorizeze îndeaproape evoluțiile geopolitice și impactul potențial al acestora asupra sferei sale de activitate. Fragmentarea geoeconomică, restricțiile comerciale, precum și perturbarile 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 clientilor din portofoliul OMV Petrom ar putea fi influentata negativ de factorii de risc mentionati mai sus. Avand in vedere evenimentele din sectorul bancar din primul trimestru al anului, OMV Petrom a implementat, in plus fata de procesele sale standard de gestionare a riscului de credit, o monitorizare si mai stricta a bancilor sale partenere si a expunerilor respective.

Consecintele determinate de conflictul existent in Ucraina, criza energetica la nivel european si masurile de reglementare aferente, alte perturbari economice constatate in prezent si noi interventii in sfera de reglementare, precum si amploarea si durata impactului economic al acestora, nu pot fi estimate intr-un mod credibil in acest stadiu. OMV Petrom raspunde acestei situatii considerand sanatatea si bunastarea fiecarui angajat o prioritate de top. Din perspectiva prezenta preconizam ca, pe baza masurilor enumerate mai sus, capacitatea Grupului de a isi continua activitatea nu este afectata.

Mai multe informatii despre riscurile actuale pot fi gasite in sectiunea Perspective din cadrul Raportului Directoratului.

Tranzactii cu parti afiliate

Pentru informatii privind tranzactiile semnificative cu partile afiliate va rugam sa consultati notele explicative selectate la situatiile 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 între 75 USD/bbl și 80 USD/bbl (estimarea anterioară: peste 80 USD/bbl; 2022: 101 USD/bbl)
- ▶ **Marja de rafinare** este estimată a se situa la peste 10 USD/bbl (estimarea anterioară: peste 9 USD/bbl; 2022: 16,6 USD/bbl^{vi})
- ▶ În România, se preconizează ca **cererea** de produse petroliere în comerțul cu amănuntul va fi ușor peste nivelul din 2022, iar cea de gaze naturale și electricitate va fi în scădere față de 2022
- ▶ Măsurile legislative introduse pentru pietele de gaze naturale și energie electrică în ceea ce privește prețurile, marjele, înmagazinarea și taxele, rămân în vigoare până la finalul lunii martie 2025. Pentru companiile cu activități de extracție și rafinare a titeiului, o contribuție de 350 lei pentru fiecare tonă de titei procesat pentru 2022 și 2023 a fost introdusă în mai; contribuția pentru 2023 este scadentă la plată la finalul lunii iunie 2024.

Cadrul financiar

- ▶ Valoarea **investitiilor** se estimează ca va fi circa 6 mld lei, în creștere cu aproximativ 70% comparativ cu 2022, cu investiții mai mari dedicate în principal proiectului Neptun Deep, accelerării proiectelor cu emisii de carbon reduse și zero, precum și reviziei generale 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**, în scădere față de 2022, ca urmare a investițiilor în creștere (2022: 8,2 mld lei)
- ▶ **Randament pentru acționari atractiv**: un dividend de bază în valoare de 0,0375 lei/acțiune a fost plătit începând cu luna iunie și un dividend special în valoare de 0,0450 lei/acțiune a fost propus de Directorat^{vii}, ceea ce se traduce într-un randament total al dividendelor de 19,6%^{viii}.

Directia strategică: Optimizarea activităților tradiționale

Explorare și Producție

- ▶ **Productia**: se estimează ca va 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 zacaminte
- ▶ **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** se estimează ca va fi în jur de 80%, având în vedere revizia generală prelungită a rafinării în T2/23 și repornirea mai încheată a acesteia (estimarea anterioară: peste 85%; 2022: 95%)
- ▶ **Vanzările totale de produse rafinate** se estimează ca vor fi în scădere față de cele din 2022 (2022: 5,5 mil tone), ca urmare a reviziei generale a rafinării; vânzările cu amănuntul se estimează ca vor fi mai mari comparativ cu 2022

Gaze și Energie

- ▶ Estimăm **volumul total de vânzări de gaze naturale** mai mic 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 scăzute
- ▶ **Productia totală netă de energie electrică** este prognozată să fie mai mică față de 2022 (2022: 5,0 TWh), reflectând revizia prelungită a întregii capacități a centralei de la Brazi în S1/23 (2022: o lună pentru întreaga capacitate și o lună pentru jumătate din capacitate)

^{vi} Pe baza de Brent

^{vii} Dividend special supus aprobării de către Consiliul de Supraveghere și Adunarea Generală a Acționarilor

^{viii} Inclusiv dividendul de bază în valoare de 0,0375 lei și folosind prețul acțiunii la 30 decembrie 2022

Directia strategica: Dezvoltarea regionala a gazelor naturale

- ▶ **Proiectul Neptun Deep:** obtinerea confirmarii planului de dezvoltare de la autoritatea de reglementare; atribuirea principalelor contracte si obtinerea permiselor vor urma
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria:** continuarea activitatii de pregatire in scopul forarii unei sonde de explorare in 2024
- ▶ **Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia:** achizitia de date seismice ramane in asteptare

Directia strategica: Tranzitia catre emisii de carbon reduce 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**
- ▶ **Mobilitatea electrica:** continuarea extinderii retelei de incarcare a autovehiculelor electrice, avand ca tinta un numar de 240 de puncte de incarcare pana la final de an (la sfarsitul anului 2022: 120 puncte de incarcare rapida si ultra rapida instalate)
- ▶ **Fonduri UE:** lucram la asigurarea de fonduri europene pentru diverse proiecte (energie electrica din surse regenerabile, hidrogen verde, statii de reincarcare a autovehiculelor electrice)

Segmente de activitate

Explorare si Productie

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
1.703	1.513	2.529	(33)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	3.216	4.158	(23)
1.152	985	1.889	(39)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	2.137	2.995	(29)
(3)	2	(3)	(9)	Elemente speciale	(1)	(3)	66
1.149	987	1.887	(39)	Rezultat din exploatare ²	2.136	2.992	(29)
611	550	569	7	Investitii ³	1.161	1.022	14
32	53	31	5	Investitii de explorare	85	63	35
18	17	15	23	Cheltuieli de explorare	35	50	(31)
15,40	14,48	10,91	41	Cost de productie (USD/bep)	14,94	12,55	19

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	Indicatori principali	1-6/23	1-6/22	Δ%
113,7	116,3	120,1	(5)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	115,0	120,7	(5)
55,0	56,0	57,5	(4)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	55,5	57,9	(4)
58,7	60,3	62,6	(6)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	59,5	62,8	(5)
10,35	10,47	10,93	(5)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	20,81	21,84	(5)
5,00	5,04	5,23	(4)	Productie titei si condensat (mil bbl)	10,04	10,48	(4)
0,82	0,83	0,87	(6)	Productie gaze naturale (mld mc)	1,65	1,74	(5)
28,85	29,31	30,77	(6)	Productie gaze naturale (mld cf)	58,15	61,37	(5)
9,90	10,02	10,52	(6)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	19,92	21,00	(5)
108,7	111,4	115,5	(6)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	110,1	116,0	(5)
57,5	59,1	60,8	(5)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	58,3	61,1	(5)
51,2	52,3	54,8	(6)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	51,8	54,9	(6)
78,05	81,17	113,93	(31)	Pret mediu Brent (USD/bbl)	79,66	107,94	(26)
56,56	51,32	79,26	(29)	Pret mediu Ural (USD/bbl)	53,86	84,86	(37)
67,62	70,32	101,62	(33)	Pret mediu realizat la titei (USD/bbl) ⁵	68,97	90,97	(24)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22;

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; valorile pentru perioadele anterioare nu au fost recalculate.

Trimestrul al doilea 2023 (T2/23) comparativ cu trimestrul al doilea 2022 (T2/22)

- ▶ **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.152 mil lei, comparativ cu 1.889 mil lei in T2/22, in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale, precum si a volumelor mai scazute**
- ▶ **Productia a scazut cu 5,3%, in principal din cauza declinului natural si a lucrarilor de mentenanta planificate, partial compensate de contributia sondelor noi si a reparatiilor capitale la sonde**
- ▶ **Costul de productie a crescut cu 41%, la 15,4 USD/bep, in principal din cauza unui element de natura nerecurenta cu efect pozitiv in T2/22, a scaderii productiei disponibile pentru vanzare, precum si a inflatiei costurilor**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.152 mil lei, comparativ cu 1.889 mil lei in T2/22, din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale si a volumelor mai scazute, precum si a costurilor mai mari de productie

si a cursului de schimb nefavorabil (RON s-a apreciat fata de USD), care au fost partial contrabalansate de scaderea impozitarii din E&P si a ajustarilor de depreciere.

Elementele speciale au insumat (3) mil lei, fiind la acelasi nivel ca si in T2/22. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 1.149 mil lei, fata de 1.887 mil lei in T2/22.

Productia de hidrocarburi in Romania a scazut cu 5,3% la 10,3 mil bep sau 113,7 mii bep/zi (T2/22: 10,9 mil bep sau 120,1 mii bep/zi), reflectand declinul natural din principalele zacaminte (Suplacu de Barcau, Totea Deep, Lebada Est si Lebada Vest) si efectul lucrarilor de mentenanta planificate, aspecte partial compensate de contributia sondelor noi si a reparatiilor capitale la sonde. Productia de titei si condensat a scazut cu 4,3%, la 5,0 mil bbl, iar productia de gaze naturale a scazut cu 6,2%, la 5,3 mil bep.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 6%, din cauza acelorasi factori care au influentat si productia.

Costul de productie a crescut cu 41%, la 15,4 USD/bep, in principal din cauza unui element de natura nerecurenta in legatura cu un control fiscal, cu efect pozitiv in T2/22. In plus, costurile de productie au reflectat scaderea productiei disponibile pentru vanzare, cresterea generala a costurilor, precum si cursul de schimb nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON). Costul de productie exprimat in lei a crescut cu 37%, la 70,0 lei/bep.

Investitiile de explorare au crescut usor, la 32 mil lei, in principal ca efect al cresterii costurilor cu activitati geologice si geofizice, partial contrabalansate de reducerea activitatilor de seismica pentru explorare.

Cheltuielile de explorare au crescut la 18 mil lei, in principal ca efect al cresterii costurilor cu activitati geologice si geofizice, partial contrabalansate de reducerea activitatilor de seismica pentru explorare.

Investitiile au crescut la 611 mil lei, in principal ca efect al achizitiei seismice 3D pentru dezvoltare si a intensificarii activitatilor aferente Neptun Deep, partial contrabalansate de scaderea activitatilor de reparatii capitale la sonde si de foraj.

Ianuarie - iunie 2023 (1-6/23) comparativ cu ianuarie - iunie 2022 (1-6/22)

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a scazut la 2.137 mil lei (1-6/22: 2.995 mil lei), in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale si a volumelor de vanzari mai scazute, precum si a costurilor mai mari de productie, partial contrabalansate de scaderea impozitarii din E&P si a ajustarilor de depreciere, precum si de cursul de schimb favorabil (USD s-a apreciat fata de RON).

Elementele speciale au insumat (1) mil lei, comparativ cu (3) mil lei in 1-6/22. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 2.136 mil lei fata de 2.992 mil lei in 1-6/22.

Productia de hidrocarburi in Romania a scazut cu 4,7%, la 20,8 mil bep sau 115,0 mii bep/zi (1-6/22: 21,8 mil bep sau 120,7 mii bep/zi), reflectand declinul natural din principalele zacaminte (Suplacu de Barcau, Totea Deep, Lebada Est si Lebada Vest) si efectul lucrarilor de mentenanta planificate, aspecte partial compensate de contributia sondelor noi si a reparatiilor capitale la sonde. Productia de titei si condensat a scazut cu 4,1%, la 10,0 mil bbl, iar productia de gaze naturale a scazut cu 5,2%, la 10,8 mil bep.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 5%, din cauza acelorasi factori care au influentat si productia.

Costul de productie a crescut cu 19%, la 14,9 USD/bep, in principal din cauza unui element de natura nerecurenta in legatura cu un control fiscal cu efect pozitiv in 1-6/22, precum si a scaderii productiei disponibile pentru vanzare si a cresterii generale a costurilor. Costul de productie exprimat in lei s-a majorat cu 20%, la 68,2 lei/bep.

Investitiile de explorare au crescut la 85 mil lei, in principal ca efect al cresterii costurilor de foraj, partial contrabalansate de scaderea activitatilor de seismica pentru explorare.

Cheltuielile de explorare au scazut la 35 mil lei, in special ca efect al scaderii activitatilor de seismica pentru explorare si a ajustarilor de depreciere.

Investitiile au crescut cu 14%, la 1.161 mil lei si au reprezentat 49% din totalul investitiilor la nivel de Grup in 1-6/23. Cresterea a fost determinata in principal de achizitia seismica 3D pentru dezvoltare, de cresterea activitatii de foraj pentru explorare si de intensificarea activitatilor aferente Neptun Deep (decizia finala de investitie a fost luata in iunie 2023).

In 1-6/23, am finalizat forarea a 16 sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv o sonda de explorare (1-6/22: 21 sonde noi si sidetrack-uri, nicio sonda de explorare^{ix}).

^{ix} In raportul cu rezultatele pentru Ianuarie – Iunie si T2 2022, am mentionat in mod incorect ca a fost forata o sonda de explorare.

Rafinare si Marketing

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹ mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
305	783	1.379	(78) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	1.087	2.193	(50)
142	616	1.197	(88) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	758	1.824	(58)
(21)	14	71	n.m. Elemente speciale	(7)	45	n.m.
(31)	(101)	322	n.m. Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	(132)	429	n.m.
89	529	1.590	(94) Rezultat din exploatare	618	2.298	(73)
767	380	141	444 Investitii	1.146	261	339

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹ Indicatori principali	1-6/23	1-6/22	Δ%
11,17	16,61	24,44	(54) Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	13,98	15,20	(8)
0,38	1,15	1,04	(63) Input rafinare (mil tone) ⁴	1,53	2,20	(30)
31	98	86	(64) Rata de utilizare a rafinarii (%)	64	92	(30)
1,19	1,24	1,32	(10) Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁵	2,43	2,53	(4)
0,76	0,66	0,73	5 din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁶	1,42	1,41	1

¹ T2/23 comparativ cu T2/22;

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. Cifrele pentru T2/22 si 1-6/22 se bazeaza pe Brent, perioadele anterioare nu au fost recalulate. 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 statilor de distributie ale Grupului OMV Petrom din Romania, Bulgaria, Serbia si Moldova.

Trimestrul al doilea 2023 (T2/23) comparativ cu trimestrul al doilea 2022 (T2/22)

- ▶ **Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 142 mil lei, fata de 1.197 mil lei in T2/22, reflectand in principal marjele de rafinare si gradul de utilizare al rafinarii mai mici**
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 11,2 USD/bbl, mai mic cu 54%, din cauza diferentialelor pentru produse in scadere**
- ▶ **Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 5%**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a scazut la 142 mil lei in T2/23 (T2/22: 1.197 mil lei), in principal datorita marjei de rafinare mai mici si utilizarii reduse a rafinarii, partial contrabalansate de volumele si de marjele mai mari din activitatea de vanzare cu amanuntul. Impactul negativ al reviziei (costurile de mentananta si pierderea din marja) s-a ridicat la aproximativ 355 mil lei. Rezultatul a fost, de asemenea, impactat negativ de revizuirea provizioanelor de mediu. **Rezultatul din exploatare raportat**, de 89 mil lei (T2/22: 1.590 mil lei), a reflectat pierderi din detinerea stocurilor in valoare de (31) mil lei (T2/22: mil 322 lei efect pozitiv), ca urmare a scaderii cotateiilor la titei, precum si elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (21) mil lei (T2/22: 71 mil lei elemente speciale de natura veniturilor), in principal legate de instrumente de acoperire impotriva riscurilor.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 13,3 USD/bbl, la 11,2 USD/bbl in T2/23, ca urmare a diferentialelor scazute pentru produse, in special motorina, benzina si combustibil pentru aviatie (jet). **Rata de utilizare a rafinarii** a fost 31% in T2/23 (T2/22: 86%), reflectand revizia planificata a rafinarii Petrobrazi, care s-a prelungit cu doua saptamani ca urmare a unor lucrari suplimentare identificate in timpul activitatilor de mentananta.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 10% mai mici fata de T2/22, influentate negativ de revizia rafinarii. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 64% din vanzarile totale de produse rafinate, au crescut cu 5% fata de T2/22, pe fondul unei cereri crescute. De asemenea, am inregistrat o performanta imbunatatita in ceea ce priveste marja pentru activitatea cu produse complementare. In contextul disponibilitatii scazute a produselor, ca urmare a reviziei rafinarii,

in T2/23, volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul, a scazut cu 28%, atat exporturile cat si vanzarile comerciale din Romania.

Investitiile au fost in valoare de 767 mil lei (T2/22: 141 mil lei). Majoritatea sumelor au fost directionate catre activitatea de rafinare, pentru proiectele legate de revizia 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 instalatie de produse aromatice.

Ianuarie - iunie 2023 (1-6/23) comparativ cu ianuarie - iunie 2022 (1-6/22)

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a scazut la 758 mil lei in 1-6/23 (1-6/22: 1.824 mil lei), ca urmare a unei marje de rafinare si a unei rate de utilizare a rafinarii mai mici, precum si a disponibilitatii reduse a produselor petroliere, ca urmare a reviziei planificate a rafinarii. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 618 mil lei, reflectand pierderi din detinerea stocurilor in valoare de (132) mil lei generate de scaderea cotațiilor la titei, precum si elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (7) mil lei, in principal legate de instrumente de acoperire impotriva riscurilor.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 1,2 USD/bbl, la 14,0 USD/bbl in 1-6/23, ca rezultat al diferentialelor scazute in special la motorina si benzina. **Rata de utilizare a rafinarii** a scazut usor la 64% (1-6/22: 92%), reflectand revizia planificata din T2/23.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 4% mai mici fata de 1-6/22. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului au crescut cu 1%, sprijinite de cresterea cererii. Volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a scazut cu 10%, reflectand disponibilitatea limitata a produselor ca urmare a reviziei rafinarii, partial contrabalansata de redresarea activitatii din aviatie.

Investitiile au fost in valoare de 1.146 mil lei (1-6/22: 261 mil lei). Cea mai mare parte a investitiilor a fost directionata catre proiectele mentionate in sectiunea de mai sus referitoare la T2/23.

Gaze si Energie

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
495	751	851	(42)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	1.246	1.606	(22)
471	723	816	(42)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale	1.194	1.543	(23)
21	(371)	(493)	n.m.	Elemente speciale	(350)	(621)	44
492	352	323	52	Rezultat din exploatare	844	922	(8)
42	17	43	(2)	Investitii	59	92	(35)

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	Indicatori principali	1-6/23	1-6/22	Δ%
9,50	13,13	11,01	(14)	Volume vanzari de gaze naturale (TWh)	22,64	23,73	(5)
9,35	11,06	8,68	8	din care catre terti (TWh)	20,42	19,34	6
0,00	0,97	1,12	(100)	Productie neta de energie electrica centrala electrica Brazi (TWh)	0,97	2,11	(54)
445	635	1.000	(56)	Pret mediu spot OPCOM energie electrica livrata in banda (lei/MWh)	540	1.040	(48)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22.

Trimestrul al doilea 2023 (T2/23) comparativ cu trimestrul al doilea 2022 (T2/22)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 471 mil lei fata de 816 mil lei, intr-un context de piata cu preturi semnificativ mai mici si interventii de reglementare si fiscale cu aplicabilitate extinsa**
- ▶ **Centrala electrica Brazi a fost in revizie planificata prelungita cu intreaga capacitate in T2/23**
- ▶ **Vanzarile de gaze naturale catre terti cu 8% mai mari, reflectand redirectionarea cu succes a cantitatilor neutilizate pentru producerea de energie electrica**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 471 mil lei in T2/23 (T2/22: 816 mil lei), reflectand performanta buna a ambelor linii de afaceri, gaze naturale si energie electrica, in contextul opririi centralei electrice Brazi pentru revizia generala si mediului de piata provocator, cu un impact negativ din legislatia in vigoare. Rezultatul a reflectat de asemenea reversarea unui provizion pentru riscuri evaluate de Grup in domeniul impozitarii specifice sectorului.

Rezultatul din exploatare raportat de 492 mil lei (T2/22: 323 mil lei) a reflectat elemente speciale nete de natura castigurilor in valoare de 21 mil lei, in principal legate de efecte temporare nete aferente contractelor forward de energie electrica.

Rezultatul din activitatea de gaze naturale a avut o contributie mai scazuta, influentat negativ de reducerea marjelor realizate din productia proprie si din tranzactiile realizate in afara Romaniei, compensat partial de marje bune din volumele de gaze importate. Performanta activitatii de energie electrica a fost construita pe tranzactiile in afara Romaniei.

Conform estimarilor OMV Petrom, consumul national de **gaze naturale** a scazut cu aproximativ 12% fata de T2/22, in principal ca urmare a reviziei planificate la centrala electrica Brazi si reducerii consumului industrial de gaze naturale.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T2/23, indiferent de perioada de livrare, a fost de 168 lei/MWh^{x,xi} (T2/22: 471 lei/MWh). Pretul mediu pentru cantitatile livrate pe parcursul trimestrului a fost 252 lei/MWh (T2/22: 406 lei/MWh)^{xii}. In

^x Estimările OMV Petrom, bazate pe informatiile publice disponibile;

^{xi} 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 immagazinare aferente gazelor vandute/extrase din depozitele subterane;

^{xii} Pe baza datelor lunare, asa cum sunt publicate de BRM pe <https://www.brm.ro/cotatii-gaze-naturale/>, preluate pe 25 iulie 2023

ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{xiii} in T2/23 a fost de 175 lei/MWh (T2/22: 506 lei/MWh).

In T2/23, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au fost cu 13,7% mai mici, la 9,5 TWh, ca urmare a faptului ca nu s-au consumat volume in centrala electrica Brazi. Volumele de gaze naturale au fost redirectionate cu succes si vandute catre terte parti, rezultand intr-o crestere de 8% fata de T2/22, din volume mult mai mari catre clienti casnici si producatori de energie termica pentru consumatorii casnici (T2/23: 2,6 TWh vs. T2/22: 0,5 TWh) si catre clienti in furnizare de ultima instanta. Volumele de gaze naturale vandute in Romania au fost 9,0 TWh, din care aproximativ 70% din productie proprie si 30% de la terti.

Pe pietele centralizate, in T2/23, OMV Petrom a vandut 0,2 TWh de gaze naturale prin produsele standard indiferent de perioada de livrare, la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^{xiii}. La sfarsitul T2/23, OMV Petrom avea inmagazinate 2,1 TWh de gaze naturale (la sfarsitul T2/22: 1,5 TWh).

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a scazut cu 7% in T2/23 comparativ cu acelasi trimestru al anului 2022, in timp ce productia nationala a crescut cu 5%, Romania fiind exportator net de energie electrica in T2/23 (importator net de energie electrica in T2/22).

In T2/23, centrala electrica Brazi a fost in revizie planificata cu intreaga capacitate, comparativ cu doar jumatate din capacitatea sa in aprilie in T2/22.

Investitiile au fost in valoare de 42 mil lei (T2/22: 43 mil lei) in principal directionate catre revizia planificata la centrala electrica Brazi.

Ianuarie - iunie 2023 (1-6/23) comparativ cu ianuarie - iunie 2022 (1-6/22)

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.194 mil lei in 1-6/23, comparativ cu 1.543 mil lei in 1-6/22. Rezultatul reflecta performanta buna a ambelor activitati, gaze naturale si energie electrica, desi a fost influentat negativ de evolutia pietei si reglementarile in vigoare. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 844 mil lei, reflectand elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (350) mil lei, in principal pierderi temporare nete aferente contractelor forward de energie electrica.

Activitatea de gaze naturale a inregistrat o performanta buna, din contributi foarte bune din volumele extrase din depozitele de inmagazinare in primul trimestru si din volumele importate, partial contrabalansate de marjele scazute din productia proprie si tranzactiile in afara Romaniei; de luat in considerare de asemenea nivelul ridicat de reglementare care impacteaza portofoliul nostru de vanzari. Adicional, rezultatul din activitatea de energie electrica a fost construit pe marje bune din tranzactiile in afara Romaniei si din contractele forward de electricitate livrate in T1/23. Un nivel mai scazut de productie de energie electrica a fost inregistrat la centrala electrica Brazi, care a fost in revizie planificata cu intreaga capacitate din martie pana la inceputul lunii iulie 2023.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a scazut cu 13% fata de aceeaasi perioada din 2022, influentat negativ in principal de vremea calda in T1/23, revizia de la centrala electrica Brazi din T2/23 si consumul industrial scazut in 1-6/23.

Volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au fost de 22,6 TWh, cu 5% mai mici fata de 1-6/22, ca urmare a consumului mai scazut in centrala electrica Brazi. Volumele de gaze naturale vandute in Romania au fost de 21,3 TWh, din care aproximativ 80% furnizate din productie proprie si 20% de la terti. Vanzarile catre piata reglementata (consumatori casnici si companii producatoare de energie termica pentru consumatorii casnici) de aproximativ 6,8 TWh in 1-6/23 (1-6/22: 0,5 TWh) au contribuit la cresterea volumelor vandute catre terti la 20,4 TWh (1-6/22: 19,3 TWh).

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

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a scazut cu 8% comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2022, in timp ce productia nationala a crescut cu 4% fata de aceeaasi perioada a anului 2022. Romania a fost exportator net de electricitate in 1-6/23, fata de pozitia de importator net de electricitate in 1-6/22.

Centrala electrica Brazi a generat o productie neta de electricitate de 1,0 TWh comparativ cu 2,1 TWh in 1-6/22, fiind in revizie planificata cu intreaga sa capacitate din martie pana la inceputul lunii iulie 2023, comparativ cu intreaga capacitate in martie 2022 si jumatate din capacitate in aprilie 2022.

Investitiile au fost in valoare de 59 mil lei in 1-6/23 (1-6/22: 92 mil lei), in ambele perioade, cea mai mare parte a investitiilor fiind directionate catre reviziile planificate la centrala electrica Brazi.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate la data de si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2023 (neauditate)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T2/23	T1/23	T2/22	mil lei	1-6/23	1-6/22
8.391,31	9.472,59	13.682,54	Venituri din vanzari	17.863,90	25.580,65
60,94	193,30	84,45	Alte venituri de exploatare	254,24	104,85
2,73	2,80	1,98	Venit/(pierdere) net(a) din investitii in entitati asociate	5,53	4,34
8.454,98	9.668,69	13.768,97	Total venituri din vanzari si alte venituri	18.123,67	25.689,84
(3.922,90)	(4.750,17)	(6.145,96)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(8.673,07)	(11.695,33)
(835,63)	(1.095,72)	(1.162,89)	Cheltuieli de productie si similare	(1.931,35)	(2.269,99)
(614,25)	(869,20)	(1.414,79)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(1.483,45)	(3.202,45)
(748,32)	(731,77)	(864,77)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(1.480,09)	(1.603,14)
(695,84)	(521,29)	(558,15)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.217,13)	(1.042,13)
(17,92)	(16,64)	(14,63)	Cheltuieli de explorare	(34,56)	(50,23)
(60,86)	(67,07)	(75,71)	Alte cheltuieli de exploatare	(127,93)	(109,07)
1.559,26	1.616,83	3.532,07	Rezultat din exploatare	3.176,09	5.717,50
292,76	328,43	151,90	Venituri din dobanzi	621,19	229,93
(146,52)	(163,54)	(240,53)	Cheltuieli cu dobanzile	(310,06)	(394,93)
(1,71)	(10,49)	(2,38)	Alte venituri si cheltuieli financiare	(12,20)	(7,90)
144,53	154,40	(91,01)	Rezultat financiar net	298,93	(172,90)
1.703,79	1.771,23	3.441,06	Profit inainte de impozitare si de contributia de solidaritate	3.475,02	5.544,60
(1.982,62)	-	-	Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat	(1.982,62)	-
(278,83)	1.771,23	3.441,06	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.492,40	5.544,60
(257,95)	(290,37)	(543,34)	Impozit pe profit	(548,32)	(898,55)
(536,78)	1.480,86	2.897,72	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	944,08	4.646,05
(536,71)	1.480,95	2.897,90	din care atribuibil(a) actionarilor societatii-mama	944,24	4.646,22
(0,07)	(0,09)	(0,18)	din care atribuibil(a) interesului minoritar	(0,16)	(0,17)
(0,0086)	0,0238	0,0475	Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,0152	0,0762

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T2/23	T1/23	T2/22	mil lei	1-6/23	1-6/22
(536,78)	1.480,86	2.897,72	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	944,08	4.646,05
2,01	(0,08)	1,13	Diferente de curs din conversie valutara	1,93	(0,17)
(8,81)	10,02	(74,14)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	1,21	(48,38)
(6,80)	9,94	(73,01)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	3,14	(48,55)
-	(16,14)	26,49	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	(16,14)	24,45
-	(16,14)	26,49	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(16,14)	24,45
1,41	(1,60)	11,86	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(0,19)	7,74
-	2,58	(4,24)	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	2,58	(3,91)
1,41	0,98	7,62	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	2,39	3,83
(5,39)	(5,22)	(38,90)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	(10,61)	(20,27)
(542,17)	1.475,64	2.858,82	Rezultatul global total al perioadei	933,47	4.625,78
(542,10)	1.475,73	2.859,00	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	933,63	4.625,95
(0,07)	(0,09)	(0,18)	din care atribuibil interesului minoritar	(0,16)	(0,17)

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Imobilizari necorporale	740,70	3.015,67
Imobilizari corporale	29.968,57	24.751,07
Investitii in entitati asociate	49,68	40,83
Alte active financiare	2.125,51	2.047,46
Alte active	255,41	327,69
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.879,71	2.035,60
Active imobilizate	35.019,58	32.218,32
Stocuri	3.495,48	3.814,84
Creante comerciale	1.994,97	3.548,45
Alte active financiare	1.963,39	2.390,87
Alte active	1.161,80	1.278,02
Numerar si echivalente de numerar	14.027,70	14.256,13
Active circulante	22.643,34	25.288,31
Active detinute pentru vanzare	14,83	14,83
Total active	57.677,75	57.521,46
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	6.231,17	6.231,17
Rezerve	32.881,92	34.271,42
Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	39.113,09	40.502,59
Interes minoritar	0,53	5,81
Total capitaluri proprii	39.113,62	40.508,40
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	156,29	157,08
Datorii de leasing	461,57	498,86
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	9.052,01	6.716,36
Alte provizioane	777,02	674,47
Alte datorii financiare	85,27	52,97
Alte datorii	49,39	50,85
Datorii pe termen lung	10.581,55	8.150,59
Datorii comerciale	4.137,06	4.265,77
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	175,83	137,87
Datorii de leasing	159,18	155,96
Datorii cu impozitul pe profit	119,96	522,89
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	550,41	1.379,36
Alte datorii financiare	629,87	1.125,78
Alte datorii	2.210,27	1.274,84
Datorii curente	7.982,58	8.862,47
Total capitaluri proprii si datorii	57.677,75	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	-	944,24	-	-	944,24	(0,16)	944,08
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(10,61)	-	(10,61)	-	(10,61)
Rezultatul global total al perioadei	-	944,24	(10,61)	-	933,63	(0,16)	933,47
Dividende distribuite	-	(2.336,68)	-	-	(2.336,68)	-	(2.336,68)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	13,55	-	13,55	-	13,55
Modificari ale interesului minoritar	-	-	-	-	-	(5,12)	(5,12)
30 iunie 2023	6.231,17	32.776,53	105,41	(0,02)	39.113,09	0,53	39.113,62

mil lei	Capital social	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/(pierdere) net(a) aferent perioadei	-	4.646,22	-	-	4.646,22	(0,17)	4.646,05
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(20,27)	-	(20,27)	-	(20,27)
Rezultatul global total al perioadei	-	4.646,22	(20,27)	-	4.625,95	(0,17)	4.625,78
Dividende distribuite	-	(1.931,56)	-	-	(1.931,56)	(0,11)	(1.931,67)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	(12,06)	-	(12,06)	-	(12,06)
Modificari ale interesului minoritar si alte efecte	-	-	6,27	-	6,27	6,18	12,45
30 iunie 2022	5.664,41	31.102,25	135,30	(0,02)	36.901,94	6,45	36.908,39

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 30 iunie 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)

T2/23	T1/23	T2/22	mil lei	1-6/23	1-6/22
(278,83)	1.771,23	3.441,07	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.492,40	5.544,61
(220,50)	110,99	232,70	Miscarea neta a provizioanelor	(109,51)	410,28
(0,62)	(1,78)	(3,13)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea de filiale, activitati si active imobilizate	(2,40)	(4,72)
748,31	732,32	865,24	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	1.480,63	1.614,05
194,47	60,33	342,60	Alte ajustari nemonetare	254,80	505,35
245,34	250,64	220,47	Dobanzi nete primite	495,98	286,04
(770,06)	(3,10)	(591,07)	Impozit pe profit platit	(773,16)	(592,36)
(81,89)	2.920,63	4.507,88	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	2.838,74	7.763,25
119,57	183,97	(1.346,25)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	303,54	(1.933,48)
683,99	1.818,98	(149,37)	(Cresterea)/scaderea creantelor	2.502,97	(773,65)
(309,63)	(263,35)	733,80	Cresterea/(scaderea) datoriilor	(572,98)	1.329,52
412,04	4.660,23	3.746,06	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.072,27	6.385,64
			Investitii		
(1.023,50)	(1.120,51)	(687,00)	Imobilizari necorporale si corporale	(2.144,01)	(1.424,19)
(558,88)	(255,00)	(51,57)	Investitii si alte active financiare	(813,88)	(45,39)
			Cedari		
4,97	3,14	15,58	Incasari aferente activelor imobilizate si activelor financiare	8,11	18,45
5,48	2,96	—	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	8,44	—
(1.571,93)	(1.369,41)	(722,99)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.941,34)	(1.451,13)
3,60	(45,13)	(51,79)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(41,53)	(107,00)
(2.316,32)	(0,66)	(1.912,57)	Dividende platite	(2.316,98)	(1.912,84)
(2.312,72)	(45,79)	(1.964,36)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(2.358,51)	(2.019,84)
0,61	(1,46)	2,50	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(0,85)	3,17
(3.472,00)	3.243,57	1.061,21	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(228,43)	2.917,84
17.499,70	14.256,13	12.179,28	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	14.256,13	10.322,65
14.027,70	17.499,70	13.240,49	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	14.027,70	13.240,49
(1.159,89)	3.290,82	3.023,07	Flux de trezorerie extins	2.130,93	4.934,51
(3.476,21)	3.290,16	1.110,50	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(186,05)	3.021,67

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2023 (neauditate)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 (1-6/23) 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 1-6/23 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-6/23 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 30 iunie 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, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

In data de 31 mai 2023, OMV Petrom S.A. a vandut 50% din actiunile OMV Petrom Biofuels S.R.L. catre OMV Downstream GmbH, astfel ca OMV Petrom S.A. a pastrat 25% din actiuni, iar OMV Downstream GmbH a ajuns sa detina 75% din actiuni. Societatea a fost deconsolidata in situatiile financiare ale Grupului si contabilizata prin metoda punerii in echivalenta incepand cu iunie 2023.

Structura detaliata a societatilor consolidate in cadrul Grupului OMV Petrom la 30 iunie 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.

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	1-6/23	1-6/22	Δ%
4,948	4,919	4,945	0	Rata medie de schimb EUR/RON	4,934	4,946	(0)
4,545	4,585	4,642	(2)	Rata medie de schimb USD/RON	4,565	4,524	1
4,963	4,949	4,945	0	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,963	4,945	0
4,575	4,546	4,742	(4)	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,575	4,742	(4)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	1-6/23	1-6/22
Venituri din contractele cu clientii	17.599,40	23.443,48
Venituri din alte surse	264,50	2.137,17
Total venituri din vanzari	17.863,90	25.580,65

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					1-6/23
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	318,87	-	-	318,87
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	8,04	7,96	5.712,28	2,31	5.730,59
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	9.585,94	-	-	9.585,94
Alte bunuri si servicii	16,81	1.927,74	9,54	9,91	1.964,00
Total	24,85	11.840,51	5.721,82	12,22	17.599,40

mil lei					1-6/22
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	103,79	-	-	103,79
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	5,13	7,72	9.187,36	1,40	9.201,61
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	11.698,32	-	-	11.698,32
Alte bunuri si servicii	20,77	2.399,97	9,46	9,56	2.439,76
Total	25,90	14.209,80	9.196,82	10,96	23.443,48

Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat

La data de 12 mai 2023, in Monitorul Oficial a fost publicata Legea nr. 119/2023 pentru aprobarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului 186/2022 de implementare a Regulamentului Consiliului (UE) 2022/1854 privind contributia de solidaritate. Pentru companiile cu activitati de extractie si rafinare a titeiului, legea introduce obligatia de a plati o contributie de 350 de lei pentru fiecare tona de titei procesat in 2022 si 2023. Prin urmare, OMV Petrom a reflectat in T2/23 Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat in suma de 1.983 mil lei, din care 1.485 mil lei pentru anul 2022 si 498 mil lei pentru perioada 1-6/23, prezentata pe o linie separata in situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor, deasupra liniei Impozit pe profit.

Impozit pe profit

T2/23	T1/23	T2/22	mil lei	1-6/23	1-6/22
257,95	290,37	543,34	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	548,32	898,55
105,70	287,57	563,85	Impozit curent	393,27	953,11
152,25	2,80	(20,51)	Impozit amanat	155,05	(54,56)
-93%	16%	16%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	37%	16%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 30 iunie 2023, Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitii de active imobilizate in suma de 1.944 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 sase luni incheiate la 30 iunie 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). Dividendele totale platite in 1-6/23 au fost in suma de 2.317 mil lei.

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 30 iunie 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)	30 iunie 2023				31 decembrie 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Creante comerciale	-	40,00	-	40,00	-	9,04	-	9,04
Alte instrumente financiare derivate	-	789,99	-	789,99	-	1.502,05	-	1.502,05
Total	-	829,99	-	829,99	-	1.511,09	-	1.511,09

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)	30 iunie 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	-	(269,06)	-	(269,06)	-	(650,89)	-	(650,89)
Total	-	(269,06)	-	(269,06)	-	(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 activelor financiare și a datoriilor financiare recunoscute la cost amortizat aproximează valoarea lor justă.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
3.113,26	3.134,54	4.575,05	(32)	Explorare si Productie	6.247,80	8.747,09	(29)
12,92	16,90	25,53	(49)	Rafinare si Marketing	29,82	47,43	(37)
88,18	101,64	95,50	(8)	Gaze si Energie	189,82	278,98	(32)
44,15	39,98	40,89	8	Corporativ si Altele	84,13	83,44	1
3.258,51	3.293,06	4.736,97	(31)	Total	6.551,57	9.156,94	(28)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22;

Vanzari catre terti

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
14,57	13,98	16,29	(11)	Explorare si Productie	28,55	29,50	(3)
5.867,10	6.002,60	8.321,98	(29)	Rafinare si Marketing	11.869,70	14.173,52	(16)
2.499,95	3.446,56	5.334,57	(53)	Gaze si Energie	5.946,51	11.359,59	(48)
9,69	9,45	9,70	(0)	Corporativ si Altele	19,14	18,04	6
8.391,31	9.472,59	13.682,54	(39)	Total	17.863,90	25.580,65	(30)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22.

Total vanzari (neconsolidate)

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
3.127,83	3.148,52	4.591,34	(32)	Explorare si Productie	6.276,35	8.776,59	(28)
5.880,02	6.019,50	8.347,51	(30)	Rafinare si Marketing	11.899,52	14.220,95	(16)
2.588,13	3.548,20	5.430,07	(52)	Gaze si Energie	6.136,33	11.638,57	(47)
53,84	49,43	50,59	6	Corporativ si Altele	103,27	101,48	2
11.649,82	12.765,65	18.419,51	(37)	Total	24.415,47	34.737,59	(30)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22;

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T2/23	T1/23	T2/22	Δ% ¹	mil lei	1-6/23	1-6/22	Δ%
1.148,95	986,57	1.886,81	(39)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie	2.135,52	2.991,81	(29)
88,96	529,33	1.590,30	(94)	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	618,29	2.297,53	(73)
492,26	351,80	322,89	52	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	844,06	921,68	(8)
(32,86)	(24,84)	(40,13)	18	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(57,70)	(70,23)	18
1.697,31	1.842,86	3.759,87	(55)	Rezultat din exploatare total segmente	3.540,17	6.140,79	(42)
(138,05)	(226,03)	(227,80)	39	Consolidare	(364,08)	(423,29)	14
1.559,26	1.616,83	3.532,07	(56)	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	3.176,09	5.717,50	(44)
144,53	154,40	(91,01)	n.m.	Rezultat financiar net	298,93	(172,90)	n.m.
1.703,79	1.771,23	3.441,06	(50)	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare si de contributia de solidaritate	3.475,02	5.544,60	(37)

¹ T2/23 comparativ cu T2/22.

Active¹

mil lei	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Explorare si Productie	22.302,55	20.189,90
Rafinare si Marketing	6.675,46	5.854,07
Gaze si Energie	1.324,16	1.317,28
Corporativ si Altele	407,10	405,49
Total	30.709,27	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.

Alte evenimente semnificative

OMV Petrom a luat decizia finala de investitie pentru proiectul Neptun Deep si, impreuna cu partenerul sau Romgaz, a aprobat planul de dezvoltare si l-a depus la autoritatea de reglementare pentru confirmare. In consecinta, activele aferente de titei si gaze naturale in valoare de aproximativ 2,4 mld lei au fost reclasificate din imobilizari necorporale in imobilizari corporale.

Evenimente ulterioare

In data de 26 iulie 2023, Directoratul a propus distribuirea unui dividend special in valoare bruta de 0,0450 lei pe actiune, reprezentand 2.804 mil lei in total, care va fi supusa aprobarii Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate cu note selectate intocmite pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 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 sase 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 iulie 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 30 iunie 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%
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.

Entitati asociate, contabilizate prin metoda punerii in echivalenta

OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%
OMV Petrom Biofuels S.R.L. ⁴	25,00%

⁴ In T2/23, OMV Petrom a vandut 50% din actiunile OMV Petrom Biofuels S.R.L. catre OMV Downstream GmbH, prin urmare OMV Petrom Biofuels S.R.L. a devenit entitate asociata pentru OMV Petrom S.A.

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

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele sase luni ale anului financiar 2023, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 30 iunie 2023:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	1-6/23	30 iunie 2023
OMV Downstream GmbH	521,39	156,98
OMV Supply & Trading Limited	364,21	2,46
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	335,77	88,43
OMV - International Services Ges.m.b.H.	6,86	61,05

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	1-6/23	30 iunie 2023
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	94,34	—
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	14,11	2,46
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	12,50	1,65
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	11,33	6,65
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,02	27,97

In primele sase 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
	1-6/22	31 decembrie 2022
OMV Supply & Trading Limited	771,75	3,26
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	471,68	6,97
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	300,84	145,62
OMV Downstream GmbH	134,51	71,87
OMV - International Services Ges.m.b.H.	2,25	104,14

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	1-6/22	31 decembrie 2022
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	369,82	38,97
OMV Downstream GmbH	198,09	5,71
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	174,70	37,23
OMV - International Services Ges.m.b.H.	—	31,48

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

Contact

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