

T1

Raport Trimestrial 2024



Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	5
Rezultatele Grupului	5
Perspective 2024	11
Segmentele de activitate	13
Explorare si Productie	13
Rafinare si Marketing	15
Gaze si Energie	17
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate (neauditate)	19
Declaratia conducerii	30
Informatii suplimentare	31

Disclaimer

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

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

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

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

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – martie 2024

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2024

Aspecte-cheie T1/24ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 1,8 mld lei, mai mic cu 16%, rezultat solid in contextul unui mediu de piata caracterizat prin preturi reduse, cu contributii mai mici din partea tuturor segmentelor de activitate
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama de 1,5 mld lei, in scadere cu 18%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 3,0 mld lei, mai mic cu 36%
- ▶ Investitii de 1,0 mld lei, in crestere cu 1%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende indicand intrari de numerar de 1,9 mld lei
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 25%, mai mic cu 12 pp
- ▶ TRIR: 0,14 (T1/23: 0,53)ⁱⁱⁱ

Explorare si Productie

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 728 mil lei, fata de 985 mil lei in T1/23, reflectand in principal scaderea preturilor gazelor naturale si a volumelor de vanzari de hidrocarburi, precum si amortizarea mai mare
- ▶ Productia a scazut cu 4,0%, in principal din cauza declinului natural, aspect partial compensat de rezultatele bune ale sondelor noi si ale reparatiilor capitale la sonde
- ▶ Costul de productie a crescut cu 10%, la 15,9 USD/bep, in principal din cauza costurilor mai mari cu personalul si cu serviciile, precum si a scaderii productiei disponibile pentru vanzare

Rafinare si Marketing

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost de 484 mil lei, comparativ cu 616 mil lei in T1/23, reflectand in principal marjele de rafinare si ale canalelor de vanzari mai mici, precum si impozitul suplimentar asupra veniturilor
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 12,6 USD/bbl, mai mic cu 24%, ca urmare a scaderii diferentialelor pentru produse, in special pentru motorina si benzina
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 93%, comparativ cu 98% in T1/23, din cauza unor scurte intreruperi neplanificate ale unei instalatii si a unor constrangeri de aprovizionare; totusi, rata de utilizare a fost peste media europeana de ~80%
- ▶ Volumul total al vanzarilor de produse rafinate cu 4% mai mare, in pofida unei rate de utilizare a rafinarii mai reduse, cu o contributie principala din partea vanzarilor cu amanuntul, care au crescut cu 7%

Gaze si Energie

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 433 mil lei, in scadere fata de 723 mil lei in T1/23, in principal pentru ca marjele excelente pentru gazele naturale extrase din depozitele de inmagazinare realizate in T1/23 nu s-au materializat si in T1/24
- ▶ Volume totale de vanzari de gaze naturale mai mici, cu vanzari mai mari catre clientii finali si consum mai mare al centralei electrice Brazi, precum si vanzari mai mici catre piata angro, inclusiv catre piata reglementata
- ▶ Productia centralei electrice Brazi la 1,6 TWh, nivel record de productie pentru un T1, acoperind 10% in mixul de generare al Romaniei

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom a anuntat in aprilie ca va testa o instalatie inovatoare de captare si utilizare a carbonului la Petrobrazi in T2/24

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

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

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

- ▶ Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) a aprobat in aprilie propunerea initiala a Directoratului pentru un dividend de baza pe actiune de 0,0413 lei pentru 2023, in crestere cu 10% comparativ cu 2022; Directoratul a anuntat intentia de a propune un dividend special in 2024
- ▶ OMV Petrom a anuntat in februarie semnarea finantarii prin Planul National de Redresare si Rezilienta pentru doua proiecte de productie de hidrogen verde cu o capacitate totala de 55 MW la rafinaria Petrobrazi
- ▶ OMV Petrom a anuntat in ianuarie cea mai mare achizitie de proiecte verzi din Romania cu Renovatio in domeniul energiei regenerabile si al mobilitatii electrice

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	mil lei	2023
8.544	10.282	9.473	(10)	Venituri din vanzari ²	38.808
1.769	2.243	2.095	(16)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	8.482
728	909	985	(26)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Explorare si Productie ^{3,4}	4.177
484	729	616	(21)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Rafinare si Marketing ³	2.480
433	514	723	(40)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Gaze si Energie	2.145
(28)	(31)	(24)	(18)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(93)
151	122	(205)	n.m.	Consolidare	(227)
17	10	16	1	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	15
1.540	2.055	1.881	(18)	Profit net CCA excluzand elemente speciale ^{3,7}	7.463
1.540	2.055	1.881	(18)	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor societatii-mama^{3,6,7}	7.464
0,0247	0,0330	0,0302	(18)	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7}	0,1198
1.769	2.243	2.095	(16)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	8.482
(193)	(250)	(356)	46	Elemente speciale ⁵	(838)
23	(32)	(122)	n.m.	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	(91)
1.599	1.961	1.617	(1)	Rezultat din exploatare Grup	7.554
725	907	987	(26)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie ⁴	4.170
417	635	529	(21)	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	2.318
330	354	352	(6)	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	1.474
(28)	(74)	(25)	(14)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(161)
156	138	(226)	n.m.	Consolidare	(248)
78	44	154	(50)	Rezultat financiar net	263
1.677	2.004	1.771	(5)	Profit inainte de impozitare si de contributia de solidaritate	7.817
-	(375)	-	n.a.	Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat ⁸	(2.729)
1.677	1.630	1.771	(5)	Profit inainte de impozitare	5.088
17	9	16	1	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	21
1.399	1.482	1.481	(6)	Profit net	4.030
1.399	1.482	1.481	(6)	Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama⁶	4.030
0,0225	0,0238	0,0238	(6)	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,0647
—	—	—	—	Dividend pe actiune (lei)	0,0413 ⁹
2.988	2.031	4.660	(36)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	10.114
1.894	(1.883)	3.290	(42)	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(717)
(14.385)	(12.551)	(16.727)	(14)	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(12.551)
(15.084)	(13.229)	(17.368)	(13)	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(13.229)
972	1.323	959	1	Investitii	4.704
25,2	26,5	37,3	(33)	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7}	26,5
12,7	13,0	36,0	(65)	ROACE (%)	13,0
8.157	7.714	7.735	5	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	7.714
0,14	0,14	0,53	(74)	TRIR	0,50

¹ T1/24 comparativ cu T1/23;

² Venituri din vanzari excluzand accizele la produse petroliere;

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

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

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

⁶ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar

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;

⁹ Doar dividend de baza.

Rezultatele Grupului

Trimestrul intai 2024 (T1/24) comparativ cu trimestrul intai 2023 (T1/23)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a scazut cu 10% comparativ cu T1/23, influentata negativ de preturi mai mici la gaze naturale si energie electrica, precum si de volume vandute mai mici de gaze naturale, partial compensate de volume vandute mai mari de energie electrica si produse rafinate. Vanzarile din segmentul Rafinare si Marketing au reprezentat 72% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile din segmentul Gaze si Energie au reprezentat 28%, 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 1.769 mil lei in T1/24, in scadere fata de 2.095 mil lei din T1/23, ca urmare a contributiei mai mici din partea tuturor segmentelor de activitate, in principal din cauza marjelor mai mici din gaze naturale in segmentul Gaze și Energie, a scaderii preturilor la gaze naturale si a volumelor vandute mai mici in segmentul Explorare si Productie si a scaderii marjei de rafinare si a ratei de utilizare in segmentul Rafinare si Marketing. Linia Consolidare a avut o contributie pozitiva de 151 mil lei in T1/24, in principal datorita scaderii stocului de gaze naturale, comparativ cu contributia negativa de (205) mil lei in T1/23 care a reflectat in special cresterea cantitatilor de produse petroliere in stoc in vederea pregatirii reviziei generale planificate a rafinarii in T2/23. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 17% (T1/23: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama** a fost de 1.540 mil lei (T1/23: 1.881 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (193) mil lei, generate in principal de pierderile temporare nete din contractele forward din segmentele de downstream. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 23 mil lei in T1/24. In T1/23, elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (356) mil lei, in principal aferente pierderilor temporare nete din contractele forward de energie electrica din segmentul Gaze si Energie, in timp ce pierderile din detinerea stocurilor au fost in suma de (122) mil lei, in principal ca urmare a scaderii preturilor la titei.

Rezultatul din exploatare in T1/24 a scazut usor la valoarea de 1.599 mil lei, comparativ cu valoarea de 1.617 mil lei in T1/23.

Rezultatul financiar net a fost un castig de 78 mil lei in T1/24, mai mic comparativ cu 154 mil lei in T1/23, in principal ca urmare a efectului negativ in legatura cu actualizarea creantelor.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T1/24 a fost in suma de 1.677 mil lei, in usoara scadere comparativ cu valoarea de 1.771 mil lei din T1/23.

Impozitul pe profit a fost in suma de (278) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 17% in T1/24 (T1/23: 16%).

Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama a fost de 1.399 mil lei (T1/23: 1.481 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a scazut la valoarea de 2.988 mil lei, comparativ cu 4.660 mil lei in T1/23, in principal ca urmare a evolutiei nefavorabile a modificarilor capitalului circulant net. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 1.894 mil lei (T1/23: 3.290 mil lei).

Investitiile au insumat 972 mil lei in T1/24, cu 1% mai mari fata de T1/23, fiind directionate in principal catre Explorare si Productie, cu investitii in valoare de 772 mil lei (T1/23: 550 mil lei). Investitiile din Rafinare si Marketing au fost in valoare de 154 mil lei (T1/23: 380 mil lei), in timp ce investitiile din Gaze si Energie au fost in valoare de 22 mil lei (T1/23: 17 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in suma de 23 mil lei (T1/23: 12 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat o **pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 14.385 mil lei la 31 martie 2024, mai mare comparativ cu cea inregistrata la 31 decembrie 2023 de 12.551 mil lei.

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

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹ mil lei	2023
				Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale
1.769	2.243	2.095	(16)	8.482
(193)	(250)	(356)	46	Elemente speciale (838)
—	—	(1)	n.a.	din care restructurare personal —
—	—	—	n.a.	din care depreciere aditionala / reversari —
(193)	(250)	(355)	46	din care altele (838)
23	(32)	(122)	n.m.	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor (91)
1.599	1.961	1.617	(1)	Rezultat din exploatare Grup 7.554

¹ T1/24 comparativ cu T1/23

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	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Active		
Active imobilizate	35.344	35.373
Active circulante	24.442	22.783
Total active	59.786	58.157
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	40.761	39.379
Datorii pe termen lung	10.054	10.270
Datorii curente	8.971	8.508
Total capitaluri proprii si datorii	59.786	58.157

Comparativ cu 31 decembrie 2023, **activele imobilizate** au scazut usor cu 30 mil lei, pana la 35.344 mil lei, in principal ca urmare a scaderii imobilizarilor corporale, intrucat amortizarea, scaderea activului de dezafectare in urma revizuirii si ajustarile nete de depreciere au depasit intrarile din timpul perioadei.

Cresterea **activelor circulante** a reflectat numerar si echivalente de numerar mai mari si cresterea stocurilor in principal ca urmare a volumelor mai mari de titei in stoc, partial contrabalansate de scaderea creantelor comerciale ca urmare a vanzarilor mai mici, in principal in segmentul Gaze si Energie.

Capitalurile proprii au crescut la 40.761 mil lei la 31 martie 2024, comparativ cu 39.379 mil lei la 31 decembrie 2023, in principal ca rezultat al profitului net generat in perioada curenta. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 68% la 31 martie 2024, acelasi nivel ca la 31 decembrie 2023.

Datoriile totale la 31 martie 2024 au crescut usor cu 247 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2023. Cresterea **datoriilor curente** a fost determinata in principal de cresterea datoriilor cu impozitul pe profit si altor provizioane, in timp ce scaderea **datoriilor pe termen lung** a fost determinata in principal de revizuirea provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea, in mare parte ca urmare a cresterii ratelor nete de actualizare.

Fluxurile de trezorerie

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	Rezumatul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2023
2.864	2.310	2.921	(2)	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	8.198
2.988	2.031	4.660	(36)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	10.114
(1.093)	(1.132)	(1.369)	20	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(5.730)
1.895	899	3.291	(42)	Flux de trezorerie extins	4.384
(61)	(2.827)	(46)	(34)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(5.300)
2	(3)	(1)	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(2)
1.835	(1.932)	3.244	(43)	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(917)
13.339	15.270	14.256	(6)	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	14.256
15.174	13.339	17.500	(13)	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	13.339
1.894	(1.883)	3.290	(42)	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	(717)

¹ T1/24 comparativ cu T1/23

Trimestrul intai 2024 (T1/24) comparativ cu trimestrul intai 2023 (T1/23)

In T1/24, intrarile de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 2.864 mil lei (T1/23: 2.921 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat intrari de numerar de 124 mil lei (T1/23: 1.740 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a scazut cu 1.672 mil lei comparativ cu T1/23, ajungand la 2.988 mil lei.

In T1/24, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.093 mil lei (T1/23: 1.369 mil lei), in principal aferente platilor efectuate pentru investitii in imobilizari corporale, in mare masura in segmentul Explorare si Productie.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatile de investitii) a reflectat intrari de numerar de 1.895 mil lei (T1/23: 3.291 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 61 mil lei (T1/23: 46 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat intrari de numerar de 1.894 mil lei (T1/23: 3.290 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atat cea existenta, cat si cea planificata, precum si pietele pe care opereaza, expun Grupul la riscuri semnificative, cum ar fi riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscul valutar, riscul operational si de strategie. O descriere detaliata a acestor riscuri si a activitatilor asociate de gestionare a acestora este prezentata in Raportul Anual pentru anul 2023 (paginile 56-60).

Conform celui mai recent exercitiu de evaluare a riscurilor desfasurat de catre Grupul OMV Petrom in martie 2024, principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Grupului raman cele legate de riscurile de pret al marfurilor tranzactionabile, riscurile valutare, riscurile operationale, precum si riscurile politice si de reglementare. Riscul de pret al marfurilor tranzactionabile este monitorizat continuu si, daca este necesar, sunt luate masuri de protectie adecvate cu privire la fluxul de numerar.

Prin natura activitatii de extractie, procesare, transport si vanzare de hidrocarburi, OMV Petrom este expusa in mod inerent riscurilor de siguranta si de mediu. Prin intermediul programelor sale de HSSE si de gestionare a riscurilor, OMV Petrom isi mentine angajamentul de a ramane aliniata standardelor din industrie.

In privinta riscului de reglementare, Societatea se afla in dialog cu autoritatile romane pe subiecte relevante pentru industrie. In ultimii ani, am observat un numar semnificativ de initiative fiscale si de reglementare implementate. Acest lucru sporeste volatilitatea legislativa si influenteaza intregul mediu de afaceri.

Totodata, in contextul crizei energetice din Europa, au fost implementate masuri de reglementare, cum ar fi scheme de compensare, preturi reglementate/plafonate pentru gaze naturale si electricitate si supraimpozitarea sau contributia de solidaritate a UE. In cazul in care preturile la energie in Europa vor creste, interventii suplimentare in sfera reglementarii si de natura fiscala ar putea avea un impact asupra rezultatelor financiare ale OMV Petrom.

OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape conflictul existent in Ucraina si orice sanctiuni si contrasancțiuni aditionale rezultand din acesta. Societatea evalueaza in mod regulat impactul potential asupra sferei sale de activitate. Intreruperile continue si/sau intensificate in fluxurile de marfuri rusesti dinspre Rusia catre Europa ar putea determina crestere suplimentare ale preturilor energiei in Europa. Sanctiunile impotriva Rusiei si contrasancțiunile emise de Rusia ar putea duce la perturbari in lanturile globale de aprovizionare si la penurie, de exemplu, de produse energetice, materii prime, produse agricole si metale, conducand, in consecinta, la crestere si mai mari ale costurilor operationale. OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape evolutiile si sa evalueze in mod regulat impactul posibil asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. OMV Petrom raspunde situatiei cu masuri tintite pentru a proteja stabilitatea economica a Societatii, precum si siguranta aprovizionarii cu energie. Acest context geopolitic a continuat sa nu aiba un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate la 31 martie 2024, similar cu anul trecut.

Societatea isi revizuieste periodic senzitivitatile la preturile titeiului, la indicatorul marjei de rafinare si la ratele de schimb (EUR/USD), care sunt publicate pe website-ul Societatii: <https://www.omvpetrom.com/ro/investitori/rapoarte-si-prezentari/capital-market-story>

OMV Petrom monitorizeaza cu atentie evolutiile geopolitice, incluzand conflictul in derulare intre Rusia si Ucraina si, de asemenea, atacurile recente asupra statului Israel si conflictul din Gaza, care au generat ingrijorari privind stabilitatea regionala si impactul potential al acestora asupra sferei de activitate a OMV Petrom.

Fragmentarea geoeconomica, restrictiile comerciale si perturbarile in lanturile globale de aprovizionare ar putea conduce la cresteri suplimentare ale costurilor pentru OMV Petrom. Impreuna cu ratele de dobanda in continuare ridicate, aceasta situatie are, de asemenea, potentialul de a impacta negativ cresterea economica, ceea ce la randul sau ar putea afecta cererea 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 cursul anului 2023, 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 parteneri si a expunerilor respective.

Consecintele determinate de conflictele existente in Ucraina si Orientul Mijlociu, criza energetica la nivel european si masurile de reglementare aferente, alte perturbari economice constatate in prezent si noi interventii in sfera de reglementare, nu pot fi estimate intr-un mod credibil in acest stadiu. 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 2024

Mediul de piață

- ▶ Pentru 2024, OMV Petrom preconizează ca **prețul mediu al titeiului Brent** va fi în jur de 85 USD/bbl (estimarea anterioară: în jur de USD 80/bbl; 2023: 82,6 USD/bbl)
- ▶ **Marja de rafinare** se preconizează ca va fi în jur de 10 USD/bbl (2023: 14,0 USD/bbl)
- ▶ În România, preconizăm ca **cererea** de produse petroliere în comerțul cu amănuntul, de gaze naturale și de electricitate va fi ușor peste nivelul din 2023
- ▶ Măsurile legislative pentru pietele de gaze naturale și energie electrică rămân în vigoare, unele dintre ele până la finalul lunii martie 2025; o nouă ordonanță de urgență a Guvernului, în vigoare de la 1 aprilie 2024, face primii pași către dereglementarea pieței. Companiile cu activități de extracție și rafinare a titeiului plătesc o contribuție de 350 lei pentru fiecare tonă de titei procesat pentru 2022 și 2023; contribuția pentru 2023 este scadentă la plată la finalul lunii iunie 2024 și este în suma de 1,24 mld lei.
- ▶ De la 1 ianuarie a fost introdus un impozit suplimentar asupra veniturilor (0,5% pentru OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Marketing S.R.L.), cu un impact anual total estimat la sub 250 mil lei în 2024. Noul impozit se aplică în perioada 2024-2025.

Cadrul financiar

- ▶ Valoarea **investițiilor organice** se estimează ca va fi în jur de 6,5 mld lei (2023: 4,7 mld lei), cu investiții mai mari față de 2023 dedicate în principal proiectului Neptun Deep și celor cu emisii de carbon reduse și zero, cu precădere SAF/HVO, energie din surse regenerabile și rețeaua de stații de încărcare a vehiculelor electrice (EV). Investițiile suplimentare pentru proiectele cu emisii de carbon reduse și zero aferente tranzacțiilor de achiziții anunțate ar putea duce investițiile totale la aproximativ 8 mld lei. Investițiile necesită un mediu de reglementare și fiscal previzibil și stabil.
- ▶ Ne așteptăm să generăm **un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor** pozitiv, în scădere față de T1/23, în contextul unor investiții în creștere (2023: 4,4 mld lei)
- ▶ **Randament pentru acționari atractiv:** AGOA a aprobat pentru 2023 un dividend de bază în valoare brută de 0,0413 lei/acțiune, o creștere anuală de 10%, la limita superioară a intervalului de 5-10% pe an declarat în îndrumarea privind dividendele. De asemenea, un dividend special este planificat a fi anunțat în 2024.

Directia strategică: Optimizarea activităților tradiționale

Explorare și Producție

- ▶ **Productia:** se estimează ca va fi peste 106 mii bep/zi (2023: 113 mii bep/zi), luând în considerare faptul că nu se vor efectua vânzări de active
- ▶ **Optimizarea portofoliului:** concentrarea continuă pe barili cei mai profitabili, prin evaluarea unor vânzări selectivă de zăcăminte
- ▶ **Investiții:** circa 4,7 mld lei (2023: 2,6 mld lei), din care aproximativ jumătate pentru proiectul Neptun Deep. Planim forarea a circa 40 de sonde noi și sidetrack-uri și realizarea a până la 500 de reparații capitale la sonde (2023: 45 de sonde noi și sidetrack-uri și 497 de reparații capitale la sonde)

Rafinare și Marketing:

- ▶ **Rata de utilizare a rafinării** se estimează ca va fi peste 95% (2023: 80%, având în vedere revizia generală planificată)
- ▶ **Vanzările totale de produse rafinate** se estimează că vor fi în creștere față de 2023 (2023: 5,5 mil tone); vânzările cu amănuntul de carburanți se estimează că vor fi mai mari comparativ cu 2023

Gaze și Energie

- ▶ Estimăm **volumul total de vânzări de gaze naturale** mai mic față de 2023 (2023: 47 TWh), în principal din cauza surselor de aprovizionare reduse
- ▶ **Productia totală netă de energie electrică** este prognozată să fie mai mare față de 2023 (2023: 4,2 TWh), reflectând o revizie mai scurtă a duratei centralei electrice de la Brazi planificată în T2/24

Directia strategică: Dezvoltarea regională a gazelor naturale

- ▶ **Proiectul Neptun Deep:** finalizarea atribuirii principalelor contracte, concentrarea pe activitățile de obținere a permiselor, demararea lucrărilor de construcție și a pregătirilor în vederea forării primei sonde în 2025
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria:** continuăm activitatea de explorare ca operator

- ▶ **Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia:** s-a decis retragerea din aceasta tara

Directia strategica: Tranzitia catre emisii de carbon reduse si zero

- ▶ Avem ca tinta **reducerea intensitatii emisiilor de carbon** cu 30% pana in 2030 fata de 2019 (2023: scadere de ~11% fata de 2019)
- ▶ Progrese in dezvoltarea **portofoliului de energie electrica din surse regenerabile**; estimam ca vom finaliza in 2024 tranzactiile de achizitie anuntate, supuse aprobarilor legale; avem in vedere inceperea graduala a productiei de electricitate din 2024
- ▶ **Mobilitatea electrica:** accelerarea extinderii retelei de incarcare a autovehiculelor electrice in regiune, avand ca ambitie un numar de aproximativ 1.000 de puncte de incarcare pana la final de an, inclusiv din tranzactia de achizitie anuntata (la finalul anului 2023: in jur de 270 de puncte de incarcare)
- ▶ **Fonduri UE:** lucram la asigurarea de fonduri europene pentru diverse proiecte cu emisii de carbon reduse si zero

Segmente de activitate

Explorare si Productie

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹ mil lei	2023
1.385	1.573	1.513	(8) Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	6.565
728	909	985	(26) Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	4.177
(3)	(3)	2	n.m. Elemente speciale	(7)
725	907	987	(26) Rezultat din exploatare ²	4.170
772	871	550	40 Investitii ³	2.584
17	51	53	(67) Investitii de explorare	169
21	56	17	25 Cheltuieli de explorare	112
15,91	17,85	14,48	10 Cost de productie (USD/bep)	15,97

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹ Indicatori principali	2023
111,7	110,0	116,3	(4) Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	113,3
53,5	53,7	56,0	(4) din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	54,7
58,1	56,3	60,3	(4) din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	58,7
10,16	10,12	10,47	(3) Productie totala hidrocarburi (mil bep)	41,37
4,87	4,94	5,04	(3) Productie titei si condensat (mil bbl)	19,96
0,81	0,79	0,83	(3) Productie gaze naturale (mld mc)	3,27
28,56	27,96	29,31	(3) Productie gaze naturale (mld cf)	115,65
9,69	9,73	10,02	(3) Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	39,57
106,5	105,7	111,4	(4) Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	108,4
56,2	57,1	59,1	(5) din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	57,3
50,3	48,6	52,3	(4) din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	51,1
83,16	84,34	81,17	2 Pret mediu Brent (USD/bbl)	82,64
73,27	73,51	70,32	4 Pret mediu realizat la titei (USD/bbl)	71,80

¹ T1/24 comparativ cu T1/23;

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;

Trimestrul intai 2024 (T1/24) comparativ cu trimestrul intai 2023 (T1/23)

- ▶ **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 728 mil lei, fata de 985 mil lei in T1/23, reflectand in principal scaderea preturilor gazelor naturale si a volumelor de vanzari de hidrocarburi, precum si amortizarea mai mare**
- ▶ **Productia a scazut cu 4,0%, in principal din cauza declinului natural, aspect partial compensat de rezultatele bune ale sondelor noi si ale reparatiilor capitale la sonde**
- ▶ **Costul de productie a crescut cu 10%, la 15,9 USD/bep, in principal din cauza costurilor mai mari cu personalul si cu serviciile, precum si a scaderii productiei disponibile pentru vanzare**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 728 mil lei, comparativ cu 985 mil lei in T1/23, in principal din cauza scaderii preturilor gazelor naturale si a volumelor de vanzari de hidrocarburi, a cresterii amortizarii si ajustarilor de depreciere, precum si a costurilor de productie mai mari, aspecte partial contrabalansate de scaderea impozitarii din E&P.

Elementele speciale au insumat (3) mil lei, iar in T1/23 au insumat 2 mil lei. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 725 mil lei, fata de 987 mil lei in T1/23.

Productia de hidrocarburi a scazut la 10,2 mil bep sau 111,7 mii bep/zi (T1/23: 10,5 mil bep sau 116,3 mii bep/zi), reflectand declinul natural din principalele zacaminte, aspect partial compensat de rezultate bune ale sondelor noi si ale reparatiilor capitale la sonde. Productia totala de hidrocarburi a scazut cu 2.9%, avand un declin mai mic comparativ cu scaderea de 4.0% a productiei medii zilnice, datorita faptului ca 2024 este an bisect. Productia de titei si condensat a scazut cu 3,3%, la 4,9 mil bbl, in timp ce productia de gaze naturale a scazut cu 2,5%, la 5,3 mil bep.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 3%, relativ in linie cu scaderea productiei.

Costul de productie a crescut cu 10%, la 15,9 USD/bep, in principal din cauza cresterii costurilor cu personalul si cu serviciile, precum si a scaderii productiei disponibile pentru vanzare, aspecte partial compensate de costuri mai mici cu energia si materialele. Costul de productie exprimat in lei a crescut cu 10%, la 72,9 lei/bep.

Investitiile de explorare au scazut la 17 mil lei, in principal ca efect al reducerii activitatilor de foraj pentru explorare.

Cheltuielile de explorare au crescut la 21 mil lei, in principal ca efect al ajustarilor de depreciere mai mari, partial contrabalansate de scaderea costurilor cu lucrari geologice si geofizice.

Investitiile au crescut la 772 mil lei, in principal ca efect al cresterii investitiilor aferente proiectului Neptun Deep, aflat actualmente in faza de executie.

In T1/24, am finalizat forarea a 7 sonde noi si sidetrack-uri, din care nicio sonda de explorare (T1/23: 8 sonde noi si sidetrack-uri, 1 sonda de explorare).

Rafinare si Marketing

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹ mil lei	2023
679	934	783	(13) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	3.194
484	729	616	(21) Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	2.480
(86)	(45)	14	n.m. Elemente speciale	(92)
19	(49)	(101)	n.m. Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	(70)
417	635	529	(21) Rezultat din exploatare	2.318
154	414	380	(59) Investitii	1.955

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹ Indicatori principali	2023
12,56	10,79	16,61	(24) Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	13,96
1,11	1,16	1,15	(3) Input rafinare (mil tone) ⁴	3,84
93	95	98	(6) Rata de utilizare a rafinarii (%)	80
1,29	1,51	1,24	4 Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁵	5,45
0,70	0,78	0,66	7 din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁶	3,07

¹ T1/24 comparativ cu T1/23;

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 Marja de rafinare actuala realizata de OMV Petrom poate varia fata de indicatorul marja de rafinare din cauza diferentelor in structura titeiului si a produselor, precum si din cauza conditiilor de operare;

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

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

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

Trimestrul intai 2024 (T1/24) comparativ cu trimestrul intai 2023 (T1/23)

- ▶ **Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost de 484 mil lei, fata de 616 mil lei in T1/23, reflectand in principal marjele de rafinare si ale canalelor de vanzari mai mici, precum si impozitul suplimentar asupra veniturilor**
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 12,6 USD/bbl, mai mic cu 24% ca urmare a diferentialelor pentru produse in scadere, in special pentru motorina si benzina**
- ▶ **Volumul total al vanzarilor de produse rafinate cu 4% mai mare, in pofida utilizarii mai reduse a rafinarii, cu o contributie principala din partea vanzarilor cu amanuntul, care au crescut cu 7%**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a scazut la 484 mil lei in T1/24 (T1/23: 616 mil lei), in principal din cauza marjelor de rafinare si ale canalelor de vanzari mai mici, a impozitului suplimentar asupra veniturilor, partial contrabalansate de volumele mai mari din vanzarile cu amanuntul si vanzarile comerciale. **Rezultatul din exploatare raportat**, de 417 mil lei (T1/23: 529 mil lei), a reflectat castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 19 mil lei (T1/23: (101) mil lei efect negativ), ca urmare a cresterii cotatiilor la titei, precum si elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (86) mil lei (T1/23: 14 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 4,0 USD/bbl, la 12,6 USD/bbl in T1/24, ca urmare a diferentialelor mai scazute pentru produse, in special pentru motorina si benzina. **Rata de utilizare a rafinarii** a fost 93% in T1/24 (T1/23: 98%), din cauza unor scurte intreruperi neplanificate ale unei instalatii si a unor constrangeri de aprovizionare; totusi, rata de utilizare a ramas peste media europeana de aproximativ 80%^{iv}.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 4% mai mari fata de T1/23. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 54% din vanzarile totale de produse rafinate, au crescut cu 7% pe fondul unei cereri puternice a pietei. In

^{iv} Calcule OMV Petrom bazate pe informatii publice disponibile

T1/24, volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a crescut cu 2%, sustinut de vanzarile comerciale mai mari, partial contrabalansate de exporturile mai scazute. In plus, am inregistrat o imbunatatire a marjei din vanzarile de produse complementare.

Investitiile au fost in valoare de 154 mil lei (T1/23: 380 mil lei). Majoritatea investitiilor au fost directionate catre activitatea de rafinare, pentru proiectele in derulare cum ar fi noua instalatie de produse aromatice, instalatia pentru tratamentul gazelor acide sulfuroase si noua unitate SAF/HVO.

Gaze si Energie

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	mil lei	2023
463	546	751	(38)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	2.260
433	514	723	(40)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale	2.145
(103)	(160)	(371)	72	Elemente speciale	(671)
330	354	352	(6)	Rezultat din exploatare	1.474
22	(3)	17	27	Investitii	69

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	Indicatori principali	2023
12,57	12,47	13,13	(4)	Volume vanzari de gaze naturale (TWh)	46,78
9,17	8,88	11,06	(17)	din care catre terti (TWh)	37,91
1,60	1,71	0,97	65	Productie neta de energie electrica centrala electrica Brazi (TWh)	4,16
366	479	635	(42)	Pret mediu spot OPCOM energie electrica livrata in banda (lei/MWh)	514

¹ T1/24 comparativ cu T1/23.

Trimestrul intai 2024 (T1/24) comparativ cu trimestrul intai 2023 (T1/23)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 433 mil lei, in scadere fata de 723 mil lei in T1/23, in principal pentru ca marjele excelente pentru gazele naturale extrase din depozitele de inmagazinare realizate in T1/23 nu s-au materializat si in T1/24**
- ▶ **Volume totale de vanzari de gaze naturale mai mici, cu vanzari mai mari catre clientii finali si consum mai mare al centralei electrice Brazi, precum si vanzari mai mici catre piata angro, inclusiv catre piata reglementata**
- ▶ **Productia centralei electrice Brazi la 1,6 TWh, nivel record de productie pentru un T1, acoperind 10% in mixul de generare al Romaniei**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 433 mil lei in T1/24 (T1/23: 723 mil lei), reflectand performanta operationala solida, cu volume vandute bune si productie de electricitate mai mare. Rezultatul din T1/23 a fost sustinut de preturi de piata la gaze naturale si energie electrica mai mari si marje excelente pentru gazele naturale extrase din depozitele de inmagazinare.

Rezultatul din exploatare raportat de 330 mil lei (T1/23: 352 mil lei) a reflectat elemente speciale nete de natura cheltuielilor in valoare de (103) mil lei, in principal legate de efecte temporare nete aferente contractelor forward de energie electrica si CO₂.

Rezultatul din activitatea de gaze naturale a avut o contributie buna, desi mai scazuta fata de aceeaasi perioada a anului trecut, cu un efect de baza ridicat, intrucat T1/23 a fost sustinut de performanta puternica a volumelor de gaze naturale extrase din depozitele de inmagazinare. De asemenea, contextul de piata mai putin favorabil, cu preturi in scadere, a influentat negativ marjele realizate, in special pe tranzactiile incheiate in afara Romaniei. Rezultatul solid din activitatea de electricitate a fost construit pe productia excelenta a centralei electrice Brazi, nivel record pentru un trimestru unu. De asemenea, au fost realizate marje mai mari din activitatea de pe pietele de echilibrare si de servicii tehnice de sistem, in timp ce marjele din tranzactiile incheiate in afara Romaniei au fost mai mici.

Conform estimarilor OMV Petrom, consumul national de **gaze naturale** a crescut cu aproximativ 6% fata de T1/23, sustinut in principal de consumul mai mare de gaze naturale pentru productia de energie electrica, precum si reluarea activitatii unor producatori de ingrasaminte chimice, partial contrabalansat de vremea calda.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T1/24, indiferent de perioada de livrare, a fost de 138 lei/MWh^{v.vi} (T1/23: 253 lei/MWh). Pretul mediu pentru cantitatile livrate pe parcursul trimestrului a fost 143 lei/MWh (T1/23: 381 lei/MWh)^{vii}. In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{viii} in T1/24 a fost de 136 lei/MWh (T1/23: 270 lei/MWh).

In T1/24, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au scazut cu 4% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, la 12,6 TWh, cu vanzari mai mari catre clientii finali, cu un consum mai mare in centrala electrica Brazi, si cu volume mai mici vandute catre piata angro. Sursele de aprovizionare din productia proprie mai mici si mediul de piata caracterizat prin lichiditate redusa au impactat portofoliul nostru. Volumele de gaze naturale vandute catre terte parti au inregistrat o scadere de 17% fata de T1/23, cu volume mai mici catre clienti casnici si producatori de energie termica pentru consumatorii casnici de 2,9 TWh, in conformitate cu obligatia (T1/23: 4,2 TWh) si volume mai mici catre clientii in Furnizare de Ultima Instanta. Volumele de gaze naturale vandute in Romania au fost putin mai mici fata de aceeaasi perioada a anului trecut, de 11,7 TWh, din care aproximativ 80% acoperite din productie proprie si 20% din achizitii de la terti.

Pe pietele centralizate, in T1/24, OMV Petrom a vandut 0,1 TWh de gaze naturale prin produsele standard indiferent de perioada de livrare, la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^{viii}. La sfarsitul T1/24, OMV Petrom avea inmagazinat un volum de 0,04 TWh de gaze naturale (la sfarsitul T1/23: 0,8 TWh).

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a crescut usor cu 2% in T1/24 comparativ cu acelasi trimestru al anului 2023, in timp ce productia nationala a scazut usor cu 1%, Romania fiind exportator net de energie electrica atat in T1/24, cat si in T1/23.

In T1/24, centrala electrica Brazi a generat o productie excelenta, atingand 1,6 TWh (1,0 TWh in T1/23), nivel record pentru un trimestru unu, acoperind 10% din mixul de generare al Romaniei. T1/23 a fost impactat de revizia planificata a centralei electrice Brazi cu intreaga capacitate in martie 2023.

Investitiile au fost in valoare de 22 mil lei (T1/23: 17 mil lei), in ambele perioade fiind directionate, in cea mai mare parte, catre centrala electrica Brazi.

^v Estimările OMV Petrom, bazate pe informațiile publice disponibile;

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

^{vii} Pe baza datelor lunare, asa cum sunt publicate de BRM pe <https://brm.ro/statistici-monitorizare-piete-gaze-naturale/>, preluate pe 24 aprilie 2024;

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

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 (neauditata)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T1/24	T4/23	T1/23	mil lei	2023
8.544,00	10.282,13	9.472,59	Venituri din vanzari	38.807,91
183,18	223,78	193,30	Alte venituri de exploatare	628,98
1,91	(4,06)	2,80	Venit/(pierdere) net(a) din investitii in entitati asociate	4,74
8.729,09	10.501,85	9.668,69	Total venituri din vanzari si alte venituri	39.441,63
(3.730,57)	(5.029,41)	(4.750,17)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(18.586,14)
(1.330,59)	(1.409,22)	(1.095,72)	Cheltuieli de productie si similare	(4.583,68)
(399,07)	(374,39)	(869,20)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(2.478,33)
(886,07)	(878,41)	(731,77)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(3.216,19)
(651,52)	(743,81)	(521,29)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(2.695,53)
(20,72)	(55,62)	(16,64)	Cheltuieli de explorare	(111,88)
(111,24)	(50,29)	(67,07)	Alte cheltuieli de exploatare	(215,99)
1.599,31	1.960,70	1.616,83	Rezultat din exploatare	7.553,89
233,29	233,55	328,43	Venituri din dobanzi	1.012,95
(152,54)	(177,21)	(163,54)	Cheltuieli cu dobanzile	(722,22)
(2,92)	(12,63)	(10,49)	Alte venituri si cheltuieli financiare	(27,54)
77,83	43,71	154,40	Rezultat financiar net	263,19
1.677,14	2.004,41	1.771,23	Profit inainte de impozitare si de contributia de solidaritate	7.817,08
-	(374,70)	-	Contributia de solidaritate pe titeiul rafinat	(2.729,24)
1.677,14	1.629,71	1.771,23	Profit inainte de impozitare	5.087,84
(278,11)	(147,55)	(290,37)	Impozit pe profit	(1.057,76)
1.399,03	1.482,16	1.480,86	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	4.030,08
1.399,02	1.482,15	1.480,95	din care atribuibil(a) actionarilor societatii-mama	4.030,18
0,01	0,01	(0,09)	din care atribuibil(a) interesului minoritar	(0,10)
0,0225	0,0238	0,0238	Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,0647

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T1/24	T4/23	T1/23	mil lei	2023
1.399,03	1.482,16	1.480,86	Profit net aferent perioadei	4.030,08
(0,94)	0,24	(0,08)	Diferente de curs din conversie valutara	4,58
(19,20)	30,53	10,02	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	7,51
(20,14)	30,77	9,94	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	12,09
-	(29,31)	-	Castiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor de pensionare	(29,31)
0,66	(4,25)	(16,14)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	(6,48)
0,66	(33,56)	(16,14)	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(35,79)
3,07	(4,88)	(1,60)	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(1,20)
(0,11)	5,39	2,58	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	5,75
2,96	0,51	0,98	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	4,55
(16,52)	(2,28)	(5,22)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	(19,15)
1.382,51	1.479,88	1.475,64	Rezultatul global total al perioadei	4.010,93
1.382,50	1.479,87	1.475,73	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	4.011,03
0,01	0,01	(0,09)	din care atribuibil interesului minoritar	(0,10)

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Active		
Imobilizari necorporale	650,09	655,74
Imobilizari corporale	29.908,69	30.099,20
Investitii in entitati asociate	50,02	48,11
Alte active financiare	2.073,61	2.077,17
Alte active	691,61	544,09
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.969,66	1.948,93
Active imobilizate	35.343,68	35.373,24
Stocuri	3.461,90	3.126,11
Creante comerciale	2.379,42	2.715,30
Alte active financiare	1.746,97	1.908,61
Alte active	1.680,02	1.694,57
Numerar si echivalente de numerar	15.173,64	13.338,67
Active circulante	24.441,95	22.783,26
Total active	59.785,63	58.156,50
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	6.231,17	6.231,17
Rezerve	34.529,14	33.147,19
Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	40.760,31	39.378,36
Interes minoritar	0,53	0,52
Total capitaluri proprii	40.760,84	39.378,88
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	195,54	195,18
Datorii de leasing	507,24	529,80
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	8.398,38	8.654,42
Alte provizioane	763,76	754,80
Alte datorii financiare	141,15	86,54
Alte datorii	48,15	48,50
Datorii privind impozitul pe profit amanat	-	0,70
Datorii pe termen lung	10.054,22	10.269,94
Datorii comerciale	3.959,07	4.067,46
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	89,15	110,05
Datorii de leasing	192,65	147,65
Datorii cu impozitul pe profit	459,88	163,59
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	1.384,61	1.170,24
Alte datorii financiare	641,16	569,00
Alte datorii	2.244,05	2.279,69
Datorii curente	8.970,57	8.507,68
Total capitaluri proprii si datorii	59.785,63	58.156,50

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Capitaluri proprii ale actionarilor societatii-mama	Interes minoritar	Total capitaluri proprii
1 ianuarie 2024	6.231,17	33.033,85	113,36	(0,02)	39.378,36	0,52	39.378,88
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	1.399,02	-	-	1.399,02	0,01	1.399,03
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(16,52)	-	(16,52)	-	(16,52)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.399,02	(16,52)	-	1.382,50	0,01	1.382,51
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	(0,55)	-	(0,55)	-	(0,55)
31 martie 2024	6.231,17	34.432,87	96,29	(0,02)	40.760,31	0,53	40.760,84

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

¹ 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.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T1/24	T4/23	T1/23	mil lei	2023
1.677,14	1.629,71	1.771,23	Profit inainte de impozitare	5.087,84
(226,50)	(225,99)	(263,34)	Venituri din dobanzi	(985,05)
12,99	13,47	35,01	Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare	83,88
38,71	(396,68)	110,99	Miscarea neta a provizioanelor	(871,92)
(1,91)	4,06	(2,80)	(Venit)/pierdere net(a) din investitii in entitati asociate	(3,14)
(2,74)	(12,04)	(1,78)	Castiguri nete din cedarea de filiale, activitati si active imobilizate	(20,66)
892,67	911,25	732,32	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	3.257,98
262,51	629,41	291,46	Alte ajustari nemonetare	2.080,50
224,53	128,26	260,51	Dobanzi primite	858,23
(11,16)	(10,20)	(9,87)	Dobanzi si alte costuri financiare platite	(63,29)
(1,90)	(361,21)	(3,10)	Impozit pe profit platit	(1.225,91)
2.864,34	2.310,04	2.920,63	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	8.198,46
(368,99)	406,32	183,97	(Cresterea)/scaderea stocurilor	669,06
387,20	(527,34)	1.818,98	(Cresterea)/scaderea creantelor si a altor active	2.029,75
105,83	(157,99)	(263,35)	Cresterea/(scaderea) datoriilor	(783,37)
124,04	(279,01)	1.739,60	Modificari ale componentelor capitalului circulant net	1.915,44
2.988,38	2.031,03	4.660,23	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	10.113,90
			Investitii	
(1.219,46)	(1.217,08)	(1.120,51)	Imobilizari necorporale si corporale	(4.624,18)
(459,68)	(194,66)	(255,00)	Investitii si alte active financiare	(1.500,17)
—	(23,54)	—	Achizitia de filiale si activitati, mai putin numerarul achizitionat	(23,54)
			Cedari	
582,75	299,86	3,14	Incasari aferente activelor imobilizate si activelor financiare	403,83
2,96	2,96	2,96	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	14,36
(1.093,43)	(1.132,46)	(1.369,41)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(5.729,70)
(60,30)	(45,72)	(45,13)	Scaderea neta a imprumuturilor	(198,58)
(1,18)	(2.781,62)	(0,66)	Dividende platite	(5.101,54)
(61,48)	(2.827,34)	(45,79)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(5.300,12)
1,50	(3,00)	(1,46)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(1,54)
1.834,97	(1.931,77)	3.243,57	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(917,46)
13.338,67	15.270,44	14.256,13	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	14.256,13
15.173,64	13.338,67	17.499,70	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	13.338,67
1.894,95	898,57	3.290,82	Flux de trezorerie extins	4.384,20
1.893,77	(1.883,05)	3.290,16	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(717,34)

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 (neauditare)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditare la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 (T1/24) 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 2023.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/24 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/24 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

In completare la situatiile financiare interimare consolidate simplificate, informatii suplimentare despre elementele majore care impacteaza situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 31 martie 2024 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

Politicile contabile în vigoare la 31 decembrie 2023 rămân în mare parte neschimbate. Amendamentele IFRS intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2024 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 2023, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

Incepand cu data de 1 ianuarie 2024, filiala OMV Petrom Energy Solution S.R.L., care ofera servicii conexe productiei de titei si gaze naturale, este consolidata integral in situatiile financiare ale Grupului; filiala nu a fost consolidata anterior fiind considerata nesemnificativa.

Structura detaliata a societatilor consolidate in cadrul Grupului OMV Petrom la 31 martie 2024 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Sezonalitate si ciclicitate

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

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

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

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

Pentru detalii, consultati sectiunea „Segmente de activitate”.

Ratele de schimb

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

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

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	2023
4,973	4,970	4,919	1	Rata medie de schimb EUR/RON	4,946
4,583	4,626	4,585	(0)	Rata medie de schimb USD/RON	4,576
4,970	4,975	4,949	0	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,975
4,608	4,496	4,546	1	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,496

¹ T1/24 comparativ cu T1/23

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	T1/24	T1/23
Venituri din contractele cu clientii	8.483,54	9.411,35
Venituri din alte surse	60,46	61,24
Total venituri din vanzari	8.544,00	9.472,59

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

Venituri din contractele cu clientii

mil lei					T1/24
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	7,10	-	-	7,10
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	3,20	8,90	2.339,86	1,01	2.352,97
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	4.959,22	-	-	4.959,22
Alte bunuri si servicii	8,25	1.139,85	10,72	5,43	1.164,25
Total	11,45	6.115,07	2.350,58	6,44	8.483,54

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

Impozit pe profit

T1/24	T4/23	T1/23	mil lei	2023
278,11	147,55	290,37	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	1.057,76
296,54	166,20	287,57	Impozit curent	967,54
(18,43)	(18,65)	2,80	Impozit amanat	90,22
17%	9%	16%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	21%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 31 martie 2024, Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitii de active imobilizate in suma de 7.158 mil lei (31 decembrie 2023: 6.812 mil lei), in principal in segmentul Explorare si Productie, in mare parte in relatie cu proiectul Neptun Deep, si in segmentul Rafinare si Marketing.

Stocuri

In cursul perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2024 nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala Anuala a Actionarilor din data de 24 aprilie 2024, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende de baza pentru anul financiar 2023, in suma bruta de 2.573 mil lei (dividend de baza brut pe actiune in valoare de 0,0413 lei).

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 31 martie 2024 este de 204.776 (31 decembrie 2023: 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 35 la situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului la December 31, 2023.

Ierarhia valorii juste pentru active financiare (mil lei)	31 martie 2024				31 decembrie 2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Creante comerciale	-	7,02	-	7,02	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare eficiente de acoperire impotriva riscurilor	-	-	-	-	-	6,31	-	6,31
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justă în contul de profit sau pierdere	-	230,74	-	230,74	-	279,16	-	279,16
Total	-	237,76	-	237,76	-	285,47	-	285,47

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)	31 martie 2024				31 decembrie 2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare eficiente de acoperire impotriva riscurilor	-	(12,89)	-	(12,89)	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate evaluate la valoare justă în contul de profit sau pierdere	-	(332,32)	-	(332,32)	-	(163,03)	-	(163,03)
Total	-	(345,21)	-	(345,21)	-	(163,03)	-	(163,03)

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

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	mil lei	2023
2.616,93	2.895,84	3.134,54	(17)	Explorare si Productie	12.328,44
18,72	16,60	16,90	11	Rafinare si Marketing	60,95
84,83	96,74	101,64	(17)	Gaze si Energie	348,59
52,02	57,96	39,98	30	Corporativ si Altele	189,53
2.772,50	3.067,14	3.293,06	(16)	Total	12.927,51

¹ T1/24 comparativ cu T1/23

Vanzari catre terti

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	mil lei	2023
13,23	16,29	13,98	(5)	Explorare si Productie	57,06
6.111,87	7.320,65	6.002,60	2	Rafinare si Marketing	26.877,70
2.409,13	2.933,77	3.446,56	(30)	Gaze si Energie	11.833,52
9,77	11,42	9,45	3	Corporativ si Altele	39,63
8.544,00	10.282,13	9.472,59	(10)	Total	38.807,91

¹ T1/24 comparativ cu T1/23.

Total vanzari (neconsolidate)

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	mil lei	2023
2.630,16	2.912,13	3.148,52	(16)	Explorare si Productie	12.385,50
6.130,59	7.337,25	6.019,50	2	Rafinare si Marketing	26.938,65
2.493,96	3.030,51	3.548,20	(30)	Gaze si Energie	12.182,11
61,79	69,38	49,43	25	Corporativ si Altele	229,16
11.316,50	13.349,27	12.765,65	(11)	Total	51.735,42

¹ T1/24 comparativ cu T1/23

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T1/24	T4/23	T1/23	Δ% ¹	mil lei	2023
725,28	906,89	986,57	(26)	Rezultat din exploatare Explorare si Productie	4.170,22
416,55	635,45	529,33	(21)	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	2.318,04
330,19	354,22	351,80	(6)	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	1.474,07
(28,29)	(73,92)	(24,84)	(14)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(160,77)
1.443,73	1.822,64	1.842,86	(22)	Rezultat din exploatare total segmente	7.801,56
155,58	138,06	(226,03)	n.m.	Consolidare	(247,67)
1.599,31	1.960,70	1.616,83	(1)	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	7.553,89
77,83	43,71	154,40	(50)	Rezultat financiar net	263,19
1.677,14	2.004,41	1.771,23	(5)	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare si de contributia de solidaritate	7.817,08

¹ T1/24 comparativ cu T1/23

Active¹

mil lei	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Explorare si Productie	21.765,57	21.916,77
Rafinare si Marketing	7.058,78	7.102,72
Gaze si Energie	1.262,26	1.270,37
Corporativ si Altele	472,17	465,08
Total	30.558,78	30.754,94

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

Alte note

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

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

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

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante / Datorii curente	2,72
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	-
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	-
Viteza de rotatie a debitor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*90	26,83
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ¹	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,12

¹ Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri pentru T1/24*(360/90) zile

Alte evenimente semnificative

La data de 24 aprilie 2024, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) a aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2024 al OMV Petrom S.A. cu investitii estimate la 8,0 mld lei (care includ, de asemenea, buget contingent pentru a acoperi proiectele cu emisii de carbon reduce și zero aferente tranzacțiilor de fuziuni și achiziții anunțate și diverse alte oportunități).

AGOA a aprobat de asemenea distribuirea de dividende de baza pentru anul financiar 2023, in suma bruta de 2.573 mil lei (dividend de baza brut pe actiune in valoare de 0,0413 lei).

AGOA a aprobat renumirea KPMG Audit S.R.L. ca auditor financiar al Societatii pentru anul 2024.

AGOA a aprobat numirea dlui. Sorin-Dumitru Elisei in componenta Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom pentru perioada ramasa a mandatului dlui. Niculae Havrilet ca urmare a renuntarii la mandatul lui in calitate de membru al Consiliului de Supraveghere.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate cu note selectate intocmite pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a situatiei veniturilor si cheltuielilor Grupului OMV Petrom, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca Raportul de Grup al Directoratului ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc in decursul primelor trei luni ale anului financiar 2024 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 30 aprilie 2024

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

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

Anexa 1

Societatile consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2024

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.	100,00%	Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	100,00%
OMV Petrom Energy Solutions S.R.L. ²	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 Filiala consolidata incepand cu 1 ianuarie 2024.

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

Rafinare si Marketing

OMV Petrom Biofuels S.R.L.	25,00%
----------------------------	--------

Corporativ si Altele

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

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

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele trei luni ale anului financiar 2024, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 martie 2024:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/24	31 martie 2024
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	166,24	136,44
OMV Downstream GmbH	54,92	51,05
OMV Exploration & Production GmbH	23,85	27,67
OMV - International Services Ges.m.b.H.	3,86	65,59

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/24	31 martie 2024
OMV Downstream GmbH	83,60	24,50
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	56,94	19,00
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	49,39	28,27
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,01	33,1

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

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/23	31 decembrie 2023
OMV Supply & Trading Limited	351,79	10,83
OMV Downstream GmbH	231,99	82,58
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	163,56	119,31
OMV - International Services Ges.m.b.H.	3,24	86,88

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/23	31 decembrie 2023
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	76,03	37,74
OMV Hungária Ásványolaj Kft.	7,51	2,56
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,01	33,28

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