

T1

Raport Trimestrial 2021



OMV Petrom

Energia pentru o viață mai bună.

Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	4
Aspecte financiare	4
Rezultatele Grupului	5
Perspective 2021	9
Segmentele de activitate	10
Upstream	10
Downstream	12
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)	14
Declaratia conducerii	25
Informatii suplimentare	26

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 constituit o baza in orice fel pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui raport nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocata in conexiune cu orice contract sau decizie de investitie referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de catre Societate. Informatiile si opiniile continute in acest raport sunt furnizate la data prezentului raport si pot face obiectul actualizarii, revizuirii, modificarii sau schimbarii fara notificare prealabila. In cazul in care acest raport mentioneaza orice informatie sau statistici din orice sursa externa, aceste informatii nu trebuie sa fie interpretate ca fiind adoptate sau aprobate de catre Societate ca fiind corecte.

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

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

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

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

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – martie 2021

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2021

Aspecte-cheie T1/21ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Masurile rapide si modelul de afaceri integrat au contrabalansat partial mediul plin de provocari
- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 0,7 mld lei, mai mic cu 33%
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. de 0,5 mld lei, in scadere cu 32%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 1,2 mld lei, mai mic cu 15%
- ▶ Valoarea investitiilor de 0,6 mld lei, in scadere cu 40%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende de 0,4 mld lei, in crestere cu 212%
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 5,7%, mai mic cu 7 pp
- ▶ TRIR: 0,38 (T1/20: 0,60)ⁱⁱⁱ

Upstream

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 311 mil lei, comparativ cu 157 mil lei in T1/20, in principal datorita preturilor mai mari ale titeiului si costurilor totale mai mici
- ▶ Productia a scazut cu 7,6%, din cauza declinului natural al principalelor zacaminte si nivelului mai mic al investitiilor in 2020
- ▶ Costul de productie a crescut cu 15% la 12,5 USD/bep, reflectand scaderea productiei disponibile pentru vanzare si cursul de schimb nefavorabil, efecte compensate partial de optimizarea continua a costurilor

Downstream Oil

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost in valoare de 308 mil lei, cu 40% mai mic, reflectand mediul nefavorabil al marjelor, precum si efectul de baza mai mare generat de venituri nerecurente in T1/20
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 2,80 USD/bbl, mai mic cu 58%, urmare a scaderii diferentialelor pe produse
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 95%, peste media rafinariilor europene
- ▶ Volumele vanzarilor cu amanuntul la acelasi nivel cu T1/20, in principal ca urmare a revenirii cererii, in special in Romania

Downstream Gas

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 181 mil lei, cu 23% mai mare fata de T1/20, reflectand contributia imbunatatita a activitatilor de gaze naturale si de energie electrica
- ▶ Volume de vanzari de gaze naturale cu 23% mai mici, partial din cauza unui efect de baza ridicat generat de vanzarile din T1/20 datorate mediului de reglementare
- ▶ Productie neta de energie electrica de 1,18 TWh, cu 6% mai mare, ca urmare a unor marje favorabile

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom va fi operatorul blocului Neptun Deep, in cazul in care Romgaz devine partener in proiectul Neptun Deep
- ▶ OMV Petrom a semnat Contractul de impartire a productiei pentru Perimetrul II offshore din Georgia
- ▶ OMV Petrom investeste aproximativ 32 mil euro intr-o campanie de foraj in Marea Neagra in ape de mica adancime

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. Valorile referitoare la Downstream reprezinta totalul rezultatelor Downstream Oil si Downstream Gas, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

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) calculat ca media ultimelor 12 luni raportat la 1.000.000 de ore lucrate.

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹	mil lei	2020
4.861	4.595	6.086	(20)	Venituri din vanzari ²	19.717
653	467	975	(33)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	2.287
311	26	157	99	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Upstream ^{3,4}	7
489	505	661	(26)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Downstream ³	2.171
(24)	(30)	(22)	(9)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(84)
(122)	(34)	180	n.m.	Consolidare	193
16	15	18	(10)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16
520	382	760	(32)	Profit net CCA excluzand elemente speciale ³	1.931
520	382	760	(32)	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ^{3,6}	1.931
0,0092	0,0067	0,0134	(32)	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6}	0,0341
653	467	975	(33)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	2.287
(61)	31	94	n.m.	Elemente speciale ⁵	(425)
114	41	(239)	n.m.	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	(396)
707	539	830	(15)	Rezultat din exploatare Grup	1.467
302	100	130	132	Rezultat din exploatare Upstream ⁴	(985)
619	507	318	95	Rezultat din exploatare Downstream	2.317
(34)	(32)	(43)	22	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(105)
(182)	(35)	425	n.m.	Consolidare	240
(34)	(17)	(50)	31	Rezultat financiar net	12
672	522	780	(14)	Profit inainte de impozitare	1.479
15	11	16	(9)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	13
573	465	653	(12)	Profit net	1.291
573	465	653	(12)	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ⁶	1.291
0,0101	0,0082	0,0115	(12)	Profit pe actiune (lei) ⁶	0,0228
-	-	-	-	Dividend pe actiune (lei)	0,0310
1.152	1.249	1.358	(15)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.556
424	697	136	212	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	652
(6.881)	(6.486)	(6.095)	13	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(6.486)
(7.550)	(7.167)	(6.797)	11	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(7.167)
571	821	958	(40)	Investitii	3.206
5,7	6,4	12,5	(55)	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ³	6,4
3,9	4,1	11,0	(64)	ROACE (%)	4,1
9.224	10.761	12.135	(24)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	10.761
0,38	0,29	0,60	(37)	TRIR ⁷	0,29

¹ T1/21 comparativ cu T1/20;

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 Downstream Oil; 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 din exploatare; pentru detalii suplimentare consultati sectiunile dedicate segmentelor de activitate;

⁶ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar;

⁷ 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) calculat ca media ultimelor 12 luni raportat la 1.000.000 de ore lucrate.

Rezultatele Grupului

Trimestrul intai 2021 (T1/21) comparativ cu trimestrul intai 2020 (T1/20)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a scazut cu 20% comparativ cu T1/20, influentata negativ de volumele mai mici aferente vanzarilor de gaze naturale, produse petroliere si electricitate, precum si de preturile mai mici la gaze naturale, partial compensate de preturi mai mari la electricitate. Vanzarile din Downstream Oil au reprezentat 73% din totalul vanzarilor consolidate, in timp ce vanzarile din Downstream Gas au reprezentat 26%, iar cele din Upstream 2% (vanzarile din Upstream fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in suma de 653 mil lei in T1/21 a fost mai mic comparativ cu valoarea de 975 mil lei din T1/20, in principal din cauza marjelor de rafinare mai mici in Downstream Oil, partial compensate de conditiile de piata mai bune in segmentul Upstream, in principal generate de preturile mai mari la titei si de contributia mai mare a activitatii de energie electrica din cadrul Downstream Gas. Linia Consolidare a avut o contributie negativa de (122) mil lei in T1/21, in timp ce in T1/20 impactul a fost pozitiv, in suma de 180 mil lei, rezultatul ambelor perioade fiind legat de evolutia cotațiilor. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 16% (T1/20: 18%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 520 mil lei (T1/20: 760 mil lei).

Elementele speciale au cuprins cheltuieli nete in valoare de (61) mil lei in principal legate de pierderi nete temporare din contractele forward in Downstream Gas. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 114 mil lei in T1/21, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei. In T1/20 **elementele speciale** au cuprins venituri nete in valoare de 94 mil lei, reprezentand in principal castiguri nete temporare din contractele forward in Downstream Gas, in timp ce **pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (239) mil lei, in principal ca urmare a unei scaderi abrupte ale preturilor titeiului.

Rezultatul din exploatare in T1/21 a scazut la valoarea de 707 mil lei, comparativ cu 830 mil lei in T1/20, in principal ca urmare a mediului de piata nefavorabil.

Rezultatul financiar net s-a imbunatatit la (34) mil lei in T1/21 de la (50) mil lei in T1/20.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T1/21 a fost in suma de 672 mil lei, mai mic comparativ cu valoarea de 780 mil lei din T1/20.

Impozitul pe profit a fost in suma de (99) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 15% in T1/21 (T1/20: 16%).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 573 mil lei (T1/20: 653 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 1.152 mil lei, mai mic comparativ cu 1.358 mil lei in T1/20, afectat de evolutia nefavorabila a tuturor componentelor capitalului circulant net, in principal ca urmare a cresterii cotațiilor in T1/21. Ca urmare a iesirilor de numerar pentru investitii mai mici in T1/21 comparativ cu T1/20, **fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 424 mil lei (T1/20: 136 mil lei).

Investitiile au insumat 571 mil lei in T1/21, cu 40% mai mici fata de T1/20, in principal ca rezultat al crizei pandemice si al unui efect de baza aferent investitiilor mai mari in Downstream Oil in T1/20. Din totalul investitiilor, 511 mil lei au fost directionati catre Upstream (T1/20: 657 mil lei). Investitiile din Downstream au fost in valoare de 57 mil lei (T1/20: 295 mil lei), din care 56 mil lei in Downstream Oil (T1/20: 295 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in valoare de 4 mil lei (T1/20: 6 mil lei).

Elemente speciale si efecte CCA

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹	Elemente speciale si efecte CCA (mil lei)	2020
653	467	975	(33)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	2.287
(61)	31	94	n.m.	Elemente speciale	(425)
(18)	29	(10)	(91)	din care personal si restructurare	(110)
-	104	(28)	n.a.	din care depreciere aditionala	(331)
(42)	(101)	132	n.m.	din care altele	16
114	41	(239)	n.m.	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	(396)
707	539	830	(15)	Rezultat din exploatare Grup	1.467

¹T1/21 comparativ cu T1/20

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: personal si restructurare, depreciere aditionala 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 conformitate cu IFRS.

Rezumatul situatiei interimare consolidate a pozitiei financiare (neauditate)

mil lei	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Active		
Active imobilizate	33.990,20	34.505,37
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	13.872,92	13.115,45
Total active	47.863,12	47.620,82
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	33.626,77	33.071,13
Datorii pe termen lung	8.575,89	8.844,19
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor detinute pentru vanzare)	5.660,46	5.705,50
Total capitaluri proprii si datorii	47.863,12	47.620,82

Activele imobilizate au sczut usor cu 515 mil lei, pana la 33.990 mil lei, comparativ cu 31 decembrie 2020, in principal din cauza scaderii imobiliarilor corporale, intrucat amortizarea, ajustarile nete de depreciere si scaderea activului de dezafectare in urma revizuirii au depasit intrarile din timpul perioadei.

Cresterea neta a **activelor circulante (inclusiv activele detinute pentru vanzare)** s-a datorat in principal cresterii numerarului si echivalentelor de numerar si a creantelor comerciale, deoarece vanzarile au fost mai mari in T1/21 comparativ cu T4/20.

Capitalurile proprii au crescut la 33.627 mil lei la 31 martie 2021 comparativ cu 33.071 mil lei la 31 decembrie 2020, in principal ca urmare a profitului net generat in perioada curenta. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 70% la 31 martie 2021 comparativ cu 69% la 31 decembrie 2020.

Datoriile totale au scazut cu 313 mil lei la 31 martie 2021 comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2020, in principal datorita scaderii **datoriilor pe termen lung** ca urmare a revizuirii provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea. **Datoriile pe termen scurt (inclusiv datoriile asociate activelor detinute pentru vanzare)** au scazut cu 45 mil lei datorita diminuarii datoriilor comerciale determinate de achizitii mai scazute, partial compensate de cresterea datoriilor financiare in legatura cu instrumente derivate si de cresterea provizioanelor.

Fluxurile de trezorerie

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2020
1.579	1.006	1.458	8	Surse de finantare	4.592
1.152	1.249	1.358	(15)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.556
(728)	(552)	(1.222)	40	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(3.163)
424	698	136	212	Flux de trezorerie extins	2.393
(65)	(23)	(19)	(245)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.921)
11	(4)	4	205	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(4)
370	671	121	206	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	468
7.481	6.810	7.014	7	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.014
7.851	7.481	7.134	10	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	7.481
43	31	-	n.a.	Din care numerar prezentat in active detinute pentru vanzare	31
7.808	7.451	7.134		Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	7.451
424	697	136	212	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	652

¹ T1/21 comparativ cu T1/20

Trimestrul intai 2021 (T1/21) comparativ cu trimestrul intai 2020 (T1/20)

In T1/21, 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 1.579 mil lei (T1/20: 1.458 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat iesiri de numerar de 428 mil lei (T1/20: iesiri 101 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a scazut cu 206 mil lei comparativ cu T1/20, ajungand la 1.152 mil lei.

In T1/21, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 728 mil lei (T1/20: 1.222 mil lei), in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale, in mare parte in segmentul Upstream.

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 424 mil lei (T1/20: 136 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare reflecta iesiri de numerar de 65 mil lei (T1/20: 19 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende reflecta intrari de numerar de 424 mil lei (T1/20: 136 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 riscurile strategice. O descriere detaliata a riscurilor si a activitatilor privind gestionarea acestora este prezentata in Raportul Anual pentru anul 2020 (paginile 50-53).

Conform ultimului exercitiu de evaluare a riscurilor desfasurat de catre Grupul OMV Petrom in martie 2021, principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Grupului raman cele legate de riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscurile operationale, precum si riscul politic si de reglementare.

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 o serie de initiative fiscale si de reglementare puse in discutie si/sau implementate. Acest lucru sporeste volatilitatea legislativa si influenteaza intreg mediul de afaceri.

Izbucnirea globala a pandemiei COVID-19 continua sa aiba un impact major asupra evolutiei economiei globale. Desi preturile la titei au continuat sa creasca in primul trimestru ca urmare a reducerii ofertei in 2020, in pofida asteptarilor de crestere a cererii si a efectelor pozitive generate de inceperea vaccinarilor, ele raman in continuare extrem de volatile. Cresterile continue ale cazurilor COVID-19 din intreaga lume si in special in Europa ar putea duce la intarzierea redresarii asteptate a cererii, ca urmare a reactiei guvernelor si cetatenilor. Astfel, consecintele pandemiei COVID-19, amploarea si durata efectelor asupra economiei nu pot fi estimate intr-un mod credibil la acest moment. Totusi, OMV Petrom monitorizeaza indeaproape evolutiile si evalueaza in mod regulat impactul asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. OMV Petrom raspunde situatiei cu masuri specifice in vederea mentinerii stabilitatii economice a Grupului si asigurarii furnizarii de energie. Sanatatea si bunastarea fiecarui angajat este prioritatea numarul unu. In acelasi timp, OMV Petrom implementeaza masuri specifice de protejare a sanatatii financiare a Grupului, respectiv reducerea investitiilor si taierea costurilor.

Din perspectiva actuala, preconizam ca, pe baza masurilor enumerate mai sus, capacitatea Grupului de a isi continua activitatea nu este afectata.

Pentru mai multe informatii despre riscurile actuale, consultati si 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.

Perspective pentru intregul an 2021

Toate cele de mai jos se bazeaza pe ipoteza ca pana la finalul anului nu vor mai fi introduse alte masuri semnificative de carantina.

Mediul de piata

- ▶ Pentru 2021, OMV Petrom preconizeaza ca **pretul mediu al titeiului Brent** va oscila in intervalul 60 - 65 USD/bbl (estimarea anterioara: in intervalul 50 - 55 USD/bbl; 2020: 42 USD/bbl)
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate a se situa peste valoarea de 4 USD/bbl (2020: 2,9 USD/bbl)
- ▶ **Cererea de produse petroliere si electricitate** se estimeaza a fi peste nivelul inregistrat in 2020, in timp ce **cererea pentru gaze naturale** este estimata la un nivel similar cu cel al anului 2020.

OMV Petrom Grup

- ▶ Valoarea **investitiilor** excluzand achizitiile este estimata la 2,9 mld lei (2020: 3 mld lei)
- ▶ Ne asteptam sa generam **un flux de trezorerie extins inainte de plata dividendelor pozitiv** (2020: 0,7 mld lei)
- ▶ **Neptun Deep**: OMV Petrom considera imperios necesar ca Legea Offshore sa fie modificata
- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: pana la 100 de magazine MyAuchan sunt estimate a fi deschise in 2021 in statii de distributie marca Petrom modernizate (la finalul anului 2020: 25 de magazine)
- ▶ Avem ca tinta **reducerea intensitatii emisiilor de carbon** cu 27% pana in 2025 fata de 2010 (2020: scadere de 26% fata de 2010).

Upstream

- ▶ **Productia**: mentinerea declinului in Romania la circa 5% fata de 2020, fara a include initiativele de optimizare a portofoliului (2020: sub 5%)
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continua pe barilii cei mai profitabili:
 - ▶ transferul a 40 de zacaminte marginale catre Dacian Petroleum, incheierea tranzactiei fiind asteptata in T2/21
 - ▶ vanzarea activelor din Kazakstan catre Magnetic Oil Limited, incheierea tranzactiei fiind asteptata in T2/21.
- ▶ **Investitii, excluzand achizitiile**: circa 1,8 mld lei (2020: 2,2 mld lei):
 - ▶ forarea a pana la 40 de sonde noi si sidetrack-uri si realizarea a peste 700 de reparatii capitale (2020: 63 de sonde noi si sidetrack-uri; 830 de reparatii capitale)
- ▶ **Explorare**: investitiile de explorare de circa 0,2 mld lei (2020: 0,2 mld lei)
- ▶ **Extindere regionala**:
 - ▶ Han Asparuh offshore Bulgaria: procesarea datelor seismice in vederea maturarii de viitoare candidate pentru foraj;
 - ▶ Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia: Contractul de impartire a productiei a fost semnat in T1/21.

Downstream

- ▶ **Rata de utilizare a rafinarii** este estimata a se situa peste valoarea de 95% (2020: 92%)
- ▶ **Vanzarile totale de produse rafinate** sunt previzionate a fi mai ridicate comparativ cu 2020 (2020: 5,0 mil tone)
- ▶ Estimam **vanzari totale de gaze naturale** mai mici fata de 2020 (2020: 57 TWh), partial ca urmare a cerintelor de reglementare din 2020
- ▶ Estimam o **productie totala neta de energie electrica** mai mare fata de 2020 (2020: 4,2 TWh); centrala electrica Brazi: revizie planificata in T2/21 (2020: in T4).

Segmente de activitate

Upstream

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹ mil lei	2020	
897	656	772	16	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	2.448
311	26	157	99	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	7
(9)	73	(27)	67	Elemente speciale	(992)
302	100	130	132	Rezultat din exploatare ²	(985)
511	614	657	(22)	Investitii ³	2.382
16	79	72	(78)	Investitii de explorare	195
18	89	46	(62)	Cheltuieli de explorare	814
12,53	11,42	10,87	15	Cost de productie (USD/bep)	10,88

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹ Indicatori principali	2020	
138,9	140,2	150,3	(8)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	144,8
67,2	67,2	71,7	(6)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	69,7
71,7	73,0	78,6	(9)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	75,1
12,50	12,90	13,68	(9)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	52,98
6,05	6,18	6,52	(7)	Productie titei si condensat (mil bbl)	25,51
0,99	1,03	1,10	(10)	Productie gaze naturale (mld mc)	4,21
34,90	36,31	38,68	(10)	Productie gaze naturale (mld cf)	148,56
11,79	12,27	12,87	(8)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	50,33
131,0	133,3	141,4	(7)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	137,5
69,6	70,4	73,9	(6)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	72,7
61,5	62,9	67,6	(9)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	64,8
60,05	44,39	48,10	25	Pret mediu Ural (USD/bbl)	41,58
50,92	37,22	40,60	25	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	34,51

¹ T1/21 comparativ cu T1/20;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente;

³ Includ 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 2021 (T1/21) comparativ cu trimestrul intai 2020 (T1/20)

- ▶ **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 311 mil lei, comparativ cu 157 mil lei in T1/20, in principal datorita preturilor mai mari ale titeiului si costurilor totale mai mici**
- ▶ **Productia a sczut cu 7,6%, din cauza declinului natural al principalelor zacaminte si nivelului mai mic al investitiilor in 2020**
- ▶ **Costul de productie a crescut cu 15% la 12,53 USD/bep, reflectand scaderea productiei disponibile pentru vanzare si cursul de schimb nefavorabil, efecte compensate partial de optimizarea continua a costurilor**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 311 mil lei, in crestere cu 99% fata de T1/20, datorita pretului mai mare al titeiului si a scaderii amortizarii, cheltuielilor de explorare si impozitarii in Upstream, care au fost partial contrabalansate de scaderea volumelor de vanzari si a pretului gazelor naturale, precum si de cursul de schimb nefavorabil.

Elementele speciale au insumat (9) mil lei in T1/21, reflectand in principal cheltuieli de restructurare, in timp ce in T1/20 au fost de (27) mil lei, in principal ca urmare a ajustarii de depreciere a unor active de productie. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 302 mil lei, in crestere cu 132% fata de T1/20.

Costul de productie la nivel de Grup a crescut cu 15%, la 12,53 USD/bep, din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare si a cursului de schimb nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON cu 7%), efecte partial compensate de masurile continue de optimizare a costurilor. In Romania, costul de productie exprimat in USD a crescut cu 15%, la 12,55 USD/bep, in timp ce exprimat in lei, a crescut cu 6,8%, la 50,81 lei/bep.

Productia de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 7,6% din cauza productiei mai scazute atat in Romania, cat si in Kazahstan.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a fost de 11,95 mil bep, echivalentul a 132,7 mii bep/zi (T1/20: 13,04 mil bep sau 143,3 mii bep/zi). Productia de titei si condensat in Romania a scazut cu 6,5%, la 5,58 mil bbl, in principal din cauza declinului natural. Productia de gaze naturale in Romania a scazut cu 10,0%, la 6,37 mil bep, fiind influentata de declinul natural al principalelor zacaminte (Totea Deep si Lebada Est) si al sondei 4461 Totea Sud, precum si de lucrarile de mentenanta planificate.

In **Kazahstan**, productia totala a scazut cu 13%, la 0,55 mil bep, in principal din cauza lucrarilor de mentenanta planificate si a opririlor neplanificate.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 8% din cauza vanzarilor mai scazute in Romania, in timp ce in Kazahstan a crescut cu 1%.

Investitiile de explorare au scazut la 16 mil lei, ca efect al reducerii achizitiei de date seismice si a activitatilor de foraj onshore.

Cheltuielile de explorare au scazut la 18 mil lei, din cauza reducerii activitatilor de achizitie de date seismice, T1/20 fiind marcat de finalizarea achizitiei seismice in blocul VIII - Urziceni Est.

Investitiile au scazut cu 22%, in principal ca urmare a reducerii activitatilor de foraj si a ritmului mai lent al proiectelor pentru facilitati in urma masurilor de repriorizare incepute anul trecut.

In T1/21, am finalizat forarea a 12 de sonde noi si sidetrack-uri (T1/20: 20 de sonde noi si sidetrack-uri).

Downstream

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹	mil lei	2020
716	727	873	(18)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	3.032
489	505	661	(26)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	2.171
308	275	514	(40)	din care Downstream Oil	1.454
181	230	147	23	din care Downstream Gas	718
(43)	(40)	142	n.m.	Elemente speciale	588
174	42	(484)	n.m.	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	(442)
619	507	318	95	Rezultat din exploatare	2.317
57	198	295	(81)	Investitii	802

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹	Indicatori principali Downstream Oil	2020
2,80	2,00	6,75	(58)	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	2,89
1,14	1,18	1,17	(3)	Input rafinare (mil tone) ⁴	4,50
95	96	96	(1)	Rata de utilizare a rafinarii (%)	92
1,15	1,27	1,20	(4)	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	4,99
0,62	0,68	0,62	(0)	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	2,62
Indicatori principali Downstream Gas					
14,36	13,25	18,61	(23)	Vanzari de gaze (TWh)	57,03
11,65	10,62	16,08	(28)	din care catre terti (TWh)	47,75
—	—	5,52	n.m.	din care catre piata reglementata (TWh)	6,97
1,18	1,18	1,12	6	Productia neta de energie electrica (TWh)	4,17
257	242	196	31	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (lei/MWh)	191

¹ T1/21 comparativ cu T1/20;

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 Downstream Oil;

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

Trimestrul intai 2021 (T1/21) comparativ cu trimestrul intai 2020 (T1/20)

- ▶ **Downstream Oil: Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 308 mil lei, cu 40% mai mic, reflectand mediul nefavorabil al marjelor, precum si efectul de baza mai mare generat de venituri nerecurente din T1/20; rata de utilizare a rafinarii la 95%; volumele vanzarilor cu amanuntul la acelasi nivel**
- ▶ **Downstream Gas: Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale de 181 mil lei, in crestere cu 23%, reflectand contributia imbunatatita a activitatilor de gaze naturale si de energie electrica**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a scazut la 489 mil lei in T1/21 (T1/20: 661 mil lei), reflectand rezultatul mai slab al segmentului Downstream Oil, contrabalansat partial de imbunatatirea semnificativa a rezultatului segmentului Downstream Gas. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 619 mil lei, reflectand de asemenea castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 174 mil lei si elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (43) mil lei.

In T1/21, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a scazut la 308 mil lei (T1/20: 514 mil lei), fiind afectat de mediul nefavorabil al marjelor, reflectand, de asemenea, un efect de baza ridicat datorat vanzarilor de certificate CO2 si efectului pozitiv din instrumente de acoperire impotriva riscurilor in T1/20.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 3,95 USD/bbl la 2,80 USD/bbl in T1/21, ca urmare a scaderii diferentialelor pe produse, in special pentru motorina. **Rata de utilizare a rafinarii** a fost 95% in T1/21, usor mai scazuta in

comparatie cu nivelul din T1/20 (96%), dar ramanand peste rata de utilizare medie a rafinariilor europene, de aproximativ 71%^{iv}. Rata ridicata de utilizare a rafinarii in T1/21 a fost sustinuta de cresterea volumului de produse proprii plasate in toate pietele noastre, concomitent cu reducerea achizitiilor de la terti.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 4% mai mici fata de T1/20, in principal afectate de declinul cererii in activitatea de aviatie. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, ce au reprezentat 54% din vanzarile totale de produse rafinate, au fost la acelasi nivel comparativ cu T1/20, in principal ca urmare a revenirii cererii, in special in Romania. In T1/21, volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a scazut cu 8% fata de T1/20, in principal din cauza declinului din activitatea de aviatie, care a fost partial compensat de exporturile mai mari.

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale al Downstream Gas a fost 181 mil lei in T1/21 (T1/20: 147 mil lei), reflectand rezultatul mai bun din activitatea de energie electrica, in principal din veniturile mai mari de pe pietele de echilibrare si de servicii tehnice de sistem, dar si contributia imbunatatita a activitatii de gaze naturale, sustinuta de marje mai bune pentru gazele naturale extrase din inmagazinare, in pofida scaderii preturilor la gaze naturale si a volumelor.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a crescut cu aproximativ 6% fata de T1/20.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T1/21 (11,4 TWh) a fost de 81 lei/MWh^{vi} (T1/20: 71 lei/MWh pentru produsele standard tranzactionate). In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{vii} in T1/21 a fost 95 lei/MWh (T1/20: 66 lei/MWh).

In T1/21, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au scazut cu 23% la 14,36 TWh, partial din cauza unui efect de baza generat de volumele mari de vanzari din T1/20 derivand din mediul de reglementare; incepand din iulie 2020, obligatia de a furniza gaze naturale catre piata reglementata a fost eliminata, in timp ce vanzarile din T1/20 au inclus 5,5 TWh livrati catre piata reglementata. Volumele de gaze naturale vandute catre terti au fost de 11,65 TWh, cu 28% mai mici comparativ cu T1/20.

Pe pietele centralizate, OMV Petrom a vandut 3,8 TWh de gaze naturale prin produsele standard in T1/21 la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^v. La sfarsitul T1/21, OMV Petrom avea inmagazinate 0,4 TWh de gaze naturale, comparativ cu 0,3 TWh la sfarsitul T1/20.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a fost cu 4% mai mare comparativ cu acelasi trimestru al anului 2020, in timp ce productia nationala crescut cu 5%, Romania ramanand in pozitia de importator net in T1/21.

Centrala electrica Brazi a avut o productie neta de electricitate in T1/21 de 1,18 TWh, cu 6% mai mare comparativ cu 1,11 TWh in T1/20, pe baza marjelor favorabile. Rezultatul vanzarilor noastre de energie electrica pe pietele spot si forward a fost complementat de veniturile obtinute de centrala electrica Brazi pe pietele de echilibrare si de servicii tehnice de sistem, demonstrand contributia sustenabila a acesteia la siguranta furnizarii de energie electrica si la echilibrarea sistemului energetic national.

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 57 mil lei (T1/20: 295 mil lei), din care 56 mil lei au fost alocate segmentului Downstream Oil (T1/20: 295 mil lei). In T1/21, in Downstream Oil, majoritatea sumelor au fost directionate catre investitiile in derulare in zona rezervoarelor si catre lucrarile preliminare aferente inlocuirii camerelor de la instalatia de cocsare la rafinaria Petrobrazi. In T1/20, investitiile au fost semnificativ mai mari, directionate in principal catre activitatea de rafinare, cu precadere pentru asigurarea pe termen lung a logisticii de acces pe calea ferata la rafinaria Petrobrazi si pentru proiectul de modernizare a facilitatilor de descarcare si depozitare a bio-componentilor.

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

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

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

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

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2021 (neauditata)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T1/21	T4/20	T1/20	mil lei	2020
4.861,08	4.594,85	6.085,65	Venituri din vanzari	19.716,98
36,93	100,50	206,58	Alte venituri de exploatare	428,95
2,89	0,15	3,88	Venit net din investitii în entitati asociate	4,47
4.900,90	4.695,50	6.296,11	Total venituri din vanzari si alte venituri	20.150,40
(1.685,08)	(1.699,29)	(2.694,11)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(8.209,70)
(917,22)	(949,25)	(944,20)	Cheltuieli de productie si similare	(3.488,97)
(225,17)	(163,20)	(325,01)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(873,30)
(819,83)	(729,60)	(866,47)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(2.996,06)
(480,40)	(478,34)	(528,00)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.952,35)
(17,57)	(89,27)	(45,90)	Cheltuieli de explorare	(814,47)
(48,89)	(47,53)	(62,82)	Alte cheltuieli de exploatare	(348,46)
706,74	539,02	829,60	Rezultat din exploatare	1.467,09
35,34	60,67	52,46	Venituri din dobanzi	337,33
(77,97)	(62,28)	(107,40)	Cheltuieli cu dobanzile	(295,44)
8,14	(15,79)	5,25	Alte venituri si cheltuieli financiare	(30,28)
(34,49)	(17,40)	(49,69)	Rezultat financiar net	11,61
672,25	521,62	779,91	Profit inainte de impozitare	1.478,70
(98,90)	(56,93)	(126,48)	Impozit pe profit	(187,69)
573,35	464,69	653,43	Profit net aferent perioadei	1.291,01
573,34	464,67	653,43	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	1.290,96
0,01	0,02	-	din care atribuibil interesului minoritar	0,05
0,0101	0,0082	0,0115	Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,0228

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T1/21	T4/20	T1/20	mil lei	2020
573,35	464,69	653,43	Profit net aferent perioadei	1.291,01
18,11	(10,23)	10,93	Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor in strainatate	(2,63)
(61,70)	(123,51)	414,22	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	96,49
(43,59)	(133,74)	425,15	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	93,86
-	(11,45)	-	Castiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor post-angajare	(11,45)
19,51	21,67	(186,81)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	(134,60)
19,51	10,22	(186,81)	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(146,05)
9,87	19,93	(66,38)	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(15,07)
(3,12)	(1,63)	29,89	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	23,37
6,75	18,30	(36,49)	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	8,30
(17,33)	(105,22)	201,85	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	(43,89)
556,02	359,47	855,28	Rezultatul global total al perioadei	1.247,12
556,00	359,45	855,28	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	1.247,06
0,02	0,02	-	din care atribuibil interesului minoritar	0,06

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Active		
Imobilizari necorporale	2.830,09	2.811,51
Imobilizari corporale	27.252,84	27.802,20
Investitii in entitati asociate	34,57	31,68
Alte active financiare	2.067,09	2.092,96
Alte active	262,83	233,28
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.542,78	1.533,74
Active imobilizate	33.990,20	34.505,37
Stocuri	2.168,86	2.102,90
Creante comerciale	1.457,49	1.258,13
Alte active financiare	1.283,81	1.213,11
Alte active	208,15	229,77
Numerar si echivalente de numerar	7.808,39	7.450,64
Active circulante	12.926,70	12.254,55
Active detinute pentru vanzare	946,22	860,90
Total active	47.863,12	47.620,82
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	27.961,84	27.406,22
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	33.626,25	33.070,63
Interes minoritar	0,52	0,50
Total capitaluri proprii	33.626,77	33.071,13
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	210,92	213,69
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	79,71	108,94
Datorii de leasing	524,79	543,06
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	7.011,31	7.272,42
Alte provizioane	645,68	645,12
Alte datorii financiare	50,59	46,87
Alte datorii	52,89	14,09
Datorii pe termen lung	8.575,89	8.844,19
Datorii comerciale	2.420,51	2.858,64
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	178,83	175,03
Datorii de leasing	143,86	137,33
Datorii cu impozitul pe profit	96,17	43,60
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	605,46	516,87
Alte datorii financiare	960,74	802,61
Alte datorii	833,20	758,74
Datorii curente	5.238,77	5.292,82
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	421,69	412,68
Total capitaluri proprii si datorii	47.863,12	47.620,82

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2021	5.664,41	27.262,19	144,05	(0,02)	33.070,63	0,50	33.071,13
Profit net aferent perioadei	-	573,34	-	-	573,34	0,01	573,35
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	(17,34)	-	(17,34)	0,01	(17,33)
Rezultatul global total al perioadei	-	573,34	(17,34)	-	556,00	0,02	556,02
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	(0,38)	-	(0,38)	-	(0,38)
31 martie 2021	5.664,41	27.835,53	126,33	(0,02)	33.626,25	0,52	33.626,77

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2020	5.664,41	27.736,81	99,66	(0,02)	33.500,86	0,51	33.501,37
Profit net aferent perioadei	-	653,43	-	-	653,43	-	653,43
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	201,85	-	201,85	-	201,85
Rezultatul global total al perioadei	-	653,43	201,85	-	855,28	-	855,28
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	50,85	-	50,85	-	50,85
31 martie 2020	5.664,41	28.390,24	352,36	(0,02)	34.406,99	0,51	34.407,50

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs valutar din translatarea operatiunilor in strainatate, rezerve din consolidarea de filiale in etape, castiguri si pierderi nerealizate din instrumente de acoperire impotriva riscurilor, diferente de curs valutar aferente imprumuturilor considerate investitii neta intr-o operatiune din strainatate, si terenuri pentru care s-au obtinut certificate de proprietate, dar nu au fost inca incluse in capitalul social.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T1/21	T4/20	T1/20	Sumarul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2020
672,25	521,62	779,91	Profit inainte de impozitare	1.478,70
82,00	(290,83)	79,14	Miscarea neta a provizioanelor	47,84
(5,11)	(12,89)	(0,57)	Castiguri nete din cedarea activelor imobilizate	(41,25)
823,17	756,19	868,18	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	3.677,85
20,30	49,05	39,97	Dobanzi nete primite	166,72
(37,53)	(90,55)	(179,11)	Impozit pe profit platit	(401,24)
24,25	73,63	(129,07)	Alte ajustari nemonetare	(336,77)
1.579,33	1.006,22	1.458,45	Surse de finantare ¹	4.591,85
(86,06)	(46,79)	(9,71)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	297,09
(171,20)	190,20	157,95	(Cresterea)/scaderea creantelor	798,20
(170,45)	99,61	(248,77)	Cresterea/(scaderea) datoriilor	(131,41)
1.151,62	1.249,24	1.357,92	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.555,73
(754,74)	(656,45)	(1.224,34)	Imobilizari necorporale si corporale	(3.445,27)
27,22	33,36	2,51	Incasari aferente activelor imobilizate	210,50
-	71,59	-	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	71,59
(727,52)	(551,50)	(1.221,83)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(3.163,18)
(64,59)	(21,88)	(18,67)	Scaderea neta a imprumuturilor	(180,56)
(0,40)	(1,19)	(0,18)	Dividende platite	(1.740,38)
(64,99)	(23,07)	(18,85)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.920,94)
10,97	(3,81)	3,60	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(3,93)
370,08	670,86	120,84	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	467,68
7.481,22	6.810,36	7.013,54	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.013,54
7.851,30	7.481,22	7.134,38	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	7.481,22
42,91	30,58	-	Din care numerar si echivalente de numerar prezentate in cadrul activelor detinute pentru vanzare	30,58
7.808,39	7.450,64	7.134,38	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	7.450,64
424,10	697,74	136,09	Flux de trezorerie extins	2.392,55
423,70	696,55	135,91	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	652,17

¹ Reprezentand fluxul de trezorerie generat din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2021 (neauditate)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 (T1/21) 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 anuale, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2020.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/21 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/21 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 2021 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare interimare consolidate simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020. Amendamentele intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2021 nu au avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare ale Grupului.

Schimbari in structura consolidata a Grupului

Comparativ cu situatiile financiare anuale consolidate la data de 31 decembrie 2020, nu au existat schimbari in structura consolidata a Grupului.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2021 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Sezonalitate si ciclicitate

Sezonalitatea este semnificativa mai ales in Downstream.

Consumul de gaze naturale, electricitate, energie termica 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 Downstream Gas si, intr-o mai mica masura, cele din segmentul Downstream Oil, 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.

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	2020
4,879	4,871	4,797	2	Rata medie de schimb EUR/RON	4,838
4,049	4,087	4,352	(7)	Rata medie de schimb USD/RON	4,241
4,925	4,869	4,825	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,869
4,197	3,966	4,398	(5)	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,966

¹ T1/21 comparativ cu T1/20

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	T1/21	T1/20
Venituri din contractele cu clientii	4.585,58	5.612,12
Venituri din alte surse	275,50	473,53
Total venituri din vanzari	4.861,08	6.085,65

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

Venituri din contractele cu clientii

mil lei						T1/21
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	68,81	14,12	14,12	-	-	82,93
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	1,57	1.032,34	2,47	1.029,87	-	1.033,91
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	2.624,99	2.624,99	-	-	2.624,99
Alte bunuri si servicii	8,09	831,43	811,14	20,28	4,23	843,75
Total	78,47	4.502,88	3.452,72	1.050,15	4,23	4.585,58

mil lei						T1/20
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	64,59	28,11	28,11	-	-	92,70
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	1,69	1.750,33	2,94	1.747,39	-	1.752,02
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	2.892,12	2.892,12	-	-	2.892,12
Alte bunuri si servicii	9,87	862,01	842,32	19,69	3,40	875,28
Total	76,15	5.532,57	3.765,49	1.767,08	3,40	5.612,12

Impozit pe profit

T1/21	T4/20	T1/20	mil lei	2020
98,90	56,93	126,48	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	187,69
99,02	58,67	123,64	Impozit curent	238,07
(0,12)	(1,74)	2,84	Impozit amanat	(50,38)
15%	11%	16%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	13%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 31 martie 2021 Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitia de imobilizari necorporale si corporale in suma de 952 mil lei (31 decembrie 2020: 841 mil lei) in principal pentru activitatile de explorare si productie din Upstream.

Stocuri

In cursul anului incheiat la 31 martie 2021, nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 27 aprilie 2021, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2020, in suma bruta de 1.756 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,031 lei).

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 31 martie 2021 este de 204.776 (31 decembrie 2020: 204.776).

Datorii financiare

La 31 martie 2021, imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt si lung, precum si datoriile de leasing, au fost in suma de 927 mil lei (31 decembrie 2020: 964 mil lei), din care suma de 669 mil lei este aferenta datoriilor de leasing (31 decembrie 2020: 680 mil lei).

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 2020.

	31 martie 2021				31 decembrie 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare si active si datorii detinute pentru vanzare (mil lei)								
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	22,28	-	22,28	-	16,33	-	16,33
Alte instrumente financiare derivate	-	760,84	-	760,84	-	631,19	-	631,19
Valoarea neta a activelor si datoriilor asociate activelor detinute pentru vanzare	-	484,03	-	484,03	-	448,22	-	448,22
Total	-	1.267,15	-	1.267,15	-	1.095,74	-	1.095,74

	31 martie 2021				31 decembrie 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare (mil lei)								
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	(39,27)	-	(39,27)	-	(19,58)	-	(19,58)
Alte instrumente financiare derivate	-	(640,31)	-	(640,31)	-	(453,06)	-	(453,06)
Alte datorii financiare	-	-	(15,88)	(15,88)	-	-	(15,88)	(15,88)
Total	-	(679,58)	(15,88)	(695,46)	-	(472,64)	(15,88)	(488,52)

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.

Imprumuturile purtatoare de dobânzi sunt în valoare de 259 mil lei (31 decembrie 2020: 284 mil lei). Valoarea justă estimată a acestor datorii (Nivelul 2) a fost de 261 mil lei (31 decembrie 2020: 287 mil lei). Valoarea contabilă a celorlalte active financiare și datorii financiare aproximează valoarea lor justă.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹ mil lei	2020
1.771,55	1.445,68	1.839,25	(4) Upstream	5.852,05
44,66	54,10	61,30	(27) Downstream ²	214,89
12,08	22,79	25,58	(53) din care Downstream Oil	92,10
72,77	67,67	80,43	(10) din care Downstream Gas	256,74
(40,19)	(36,36)	(44,71)	10 din care eliminari inter-segment Downstream	(133,95)
43,30	50,73	51,86	(17) Corporativ si Altele	197,52
1.859,51	1.550,51	1.952,41	(5) Total	6.264,46

¹ T1/21 comparativ cu T1/20;

² Vanzari Downstream = Vanzari Downstream Oil + Vanzari Downstream Gas – eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas.

Vanzari catre clienti externi

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹ mil lei	2020
80,06	69,39	77,58	3 Upstream	309,87
4.772,95	4.518,43	6.000,77	(20) Downstream ²	19.376,70
3.530,04	3.295,64	3.853,19	(8) din care Downstream Oil	13.564,84
1.242,91	1.222,79	2.147,58	(42) din care Downstream Gas	5.811,86
8,07	7,03	7,30	11 Corporativ si Altele	30,41
4.861,08	4.594,85	6.085,65	(20) Total	19.716,98

¹ T1/21 comparativ cu T1/20.

Total vanzari (neconsolidate)

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹ mil lei	2020
1.851,61	1.515,07	1.916,83	(3) Upstream	6.161,92
4.817,61	4.572,53	6.062,07	(21) Downstream ²	19.591,59
3.542,12	3.318,43	3.878,77	(9) din care Downstream Oil	13.656,94
1.315,68	1.290,46	2.228,01	(41) din care Downstream Gas	6.068,60
(40,19)	(36,36)	(44,71)	10 din care eliminari inter-segment Downstream	(133,95)
51,37	57,76	59,16	(13) Corporativ si Altele	227,93
6.720,59	6.145,36	8.038,06	(16) Total	25.981,44

¹ T1/21 comparativ cu T1/20;

² Vanzari Downstream = Vanzari Downstream Oil + Vanzari Downstream Gas – eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas.

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T1/21	T4/20	T1/20	Δ% ¹	mil lei	2020
302,48	99,71	130,10	132	Rezultat din exploatare Upstream	(985,10)
619,45	506,52	318,20	95	Rezultat din exploatare Downstream	2.317,41
486,33	337,94	56,56	n.m.	din care rezultatul din exploatare Downstream Oil	1.060,30
133,12	168,58	261,64	(49)	din care rezultatul din exploatare Downstream Gas	1.257,11
(33,54)	(32,10)	(43,20)	22	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(104,88)
888,39	574,13	405,10	119	Rezultat din exploatare total segmente	1.227,43
(181,65)	(35,11)	424,50	n.m.	Consolidare	239,66
706,74	539,02	829,60	(15)	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	1.467,09
(34,49)	(17,40)	(49,69)	31	Rezultat financiar net	11,61
672,25	521,62	779,91	(14)	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	1.478,70

¹ T1/21 comparativ cu T1/20.

Active¹

mil lei	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Upstream	22.588,30	22.906,69
Downstream	7.109,52	7.272,13
din care Downstream Oil	5.656,31	5.785,32
din care Downstream Gas	1.453,21	1.486,81
Corporativ si Altele	385,11	434,89
Total	30.082,93	30.613,71

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 companii din Grupul OMV. Cele mai importante sunt prezentate in Anexa 2 la acest raport.

Indicatori economico-financiar (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 ¹	2,45
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	0,24
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	0,24
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*90	25,14
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ²	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,65

¹ Activele circulante includ Active detinute pentru vanzare si Datoriile curente includ Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare;

² Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri pentru T1/21*(360/90) zile.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate intocmite pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 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 2021 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 29 aprilie 2021

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Christopher Veit
Membru al Directoratului
Upstream

Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas

Radu Caprau
Membru al Directoratului
Downstream Oil

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
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
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 OMV Petrom S.A. ajustat cu dobanda neta aplicabila miscarilor nete ale imprumuturilor, +/- rezultatul din activitati inrupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
Profit pe actiune	Profit pe actiune = Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A., ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA
Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale = Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. 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 Downstream Oil, 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

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2021

Companie-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream		Downstream Oil	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan)	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
Kom Munai LLP (Kazakhstan)	100,00%	OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹	100,00%
OMV Offshore Bulgaria GmbH (Austria)	100,00%	Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	100,00%
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
		OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%

Downstream Gas		Corporativ si altele	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%

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

Entitate asociata, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta

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

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

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele trei luni ale anului financiar 2021, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 martie 2021:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/21	31 martie 2021
OMV Supply & Trading Limited	463,71	164,89
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	139,22	99,16
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	71,58	44,88
OMV Downstream GmbH	39,34	73,56
OMV - International Services Ges.m.b.H.	2,40	59,52

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/21	31 martie 2021
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	74,95	53,18
OMV Supply & Trading Limited	58,97	-
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	37,47	16,17
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	15,71

In primele trei luni ale anului financiar 2020, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2020:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/20	31 decembrie 2020
OMV Supply & Trading Limited	493,69	238,76
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	135,90	121,58
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	88,20	115,20
OMV Downstream GmbH (former OMV Refining & Marketing GmbH)	41,38	55,33
OMV Exploration & Production GmbH	24,35	34,93

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/20	31 decembrie 2020
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	197,33	0,45
OMV Deutschland GmbH	68,59	-
OMV Downstream GmbH (former OMV Refining & Marketing GmbH)	26,22	4,73
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	12,59

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

Contact

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