

T1

Raport Trimestrial 2022



Poza: Petrom City, sediul OMV Petrom

Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	4
Aspecte financiare	4
Rezultatele Grupului	5
Perspectivă 2022	9
Segmentele de activitate	10
Explorare și Producție	10
Rafinare și Marketing	12
Gaze și Energie	14
Situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)	16
Declarația conducerii	27
Informații suplimentare	28

Disclaimer

Acest raport nu constituie, și nu este destinat să constituie sau să facă parte, și nu ar trebui să fie interpretat ca reprezentând sau ca făcând parte din nicio ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni, sau ca o solicitare de cumpărare sau subscriere pentru nicio acțiune emisă de către OMV Petrom SA (Societatea) sau oricare dintre subsidiarele sale în orice jurisdicție, sau ca stimulente pentru a intra în activități de investiții; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul că este pus la dispoziție nu poate fi invocat sau constituit o bază în orice fel pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui raport nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocată în conexiune cu orice contract sau decizie de investiție referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de către Societate. Informațiile și opiniile continute în acest raport sunt furnizate la data prezentului raport și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă. În cazul în care acest raport menționează orice informație sau statistică din orice sursă externă, aceste informații nu trebuie să fie interpretate ca fiind adoptate sau aprobate de către Societate ca fiind corecte.

Oricare ar fi scopul, nu trebuie să se pună baza pe informațiile continute în acest raport, sau de orice alt material discutat verbal. Nicio declarație sau garanție, explicită sau sugerată, este dată cu privire la acuratețea, corectitudinea și caracterul actual al informațiilor sau opiniilor continute în acest document sau al caracterului complet al acestuia, și nicio responsabilitate nu este acceptată pentru aceste informații, pentru nicio pierdere rezultată oricum, direct sau indirect, în urma utilizării acestui raport sau a unei părți a acestuia.

Acest raport poate conține declarații anticipative. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Societății precum și așteptările și previziunile despre evenimente viitoare și pot fi identificate în contextul unor asemenea declarații sau prin cuvinte ca "anticipează", "crede", "estimează", "așteaptă", "intentionează", "planifică", "proiectează", "tinteste", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similară. Prin natura lor, declarațiile anticipative sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societății, care ar putea determina rezultatele și performanțele reale ale Societății să difere semnificativ de rezultatele și performanțele exprimate sau sugerate prin orice declarații anticipative.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective din acest raport nu ar trebui să fie considerate în special ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicând un indiciu, o asigurare sau o garanție ca ipotezele pe baza cărora viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective au fost elaborate sau informațiile și declarațiile continute în acest raport sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, aceste declarații anticipative nu trebuie să se considere ca fiind o predicție a rezultatelor reale sau altfel. Acest raport nu își propune să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare în ceea ce privește Societatea și acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește acest raport trebuie să facă o evaluare independentă. Societatea nu își asumă nicio obligație de a elibera public rezultatele oricărui revizuirii a acestor declarații anticipative continute în acest raport care pot apărea ca urmare a unor schimbări în așteptările sale sau să reflecte evenimente sau circumstanțe după data prezentului raport.

Acest raport și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – martie 2022

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2022

Aspecte-cheie T1/22ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 2,2 mld lei, mai mare cu 243% in contextul fara precedent al preturilor crescute si volatile ale marfurilor, generat de razboiul Rusia-Ucraina si de redresarea post-Covid
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. de 1,8 mld lei, in crestere cu 244%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 2,6 mld lei, mai mare cu 129%
- ▶ Valoare a investitiilor de 0,6 mld lei, in crestere cu 10%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende mai mare cu 351% la 1,9 mld lei
- ▶ Dividende record acordate pentru anul financiar 2021 in suma de 1,9 mld lei care vor fi platite incepand cu 6 iunie
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 17,8%, mai mare cu 12 pp
- ▶ TRIR: 0,33 (T1/21: 0,44)ⁱⁱⁱ

Explorare si Productie^{iv}

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.106 mil lei, comparativ cu 311 mil lei in T1/21, datorita preturilor mai mari ale titeiului si gazelor naturale
- ▶ Productia a scazut cu 12,7%, in principal din cauza vanzarilor de active si a declinului natural accentuat din zacamintele principale
- ▶ Costul de productie a crescut cu 13%, la 14,2 USD/bep, reflectand in principal scaderea productiei si costurile crescute ale energiei electrice, partial compensate de impactul pozitiv al cursului de schimb

Rafinare si Marketing^{iv}

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost de 626 mil lei, cu 103% mai mare, reflectand mediul de piata exceptional din perspectiva marjelor de rafinare, rata ridicata de utilizare a rafinarii si cererea solida
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 18,31 USD/bbl, mai mare cu 553% sustinut de diferentele mai bune pentru produse, in principal pentru motorina si benzina
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 98%, comparativ cu 95% in T1/21
- ▶ Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 9%, cu toate acestea, marjele au fost mai mici

Gaze si Energie^{iv}

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 727 mil lei, cu 301% mai mare, in principal din marjele solide pentru tranzactiile cu gaze naturale din inmagazinare si din achizitiile de la terti
- ▶ Volume de vanzari de gaze naturale cu 11% mai mici, in principal din cauza surselor de aprovizionare mai reduse
- ▶ Productie neta de energie electrica de 0,99 TWh, cu 16% mai mica, in contextul reviziei planificate pentru intreaga capacitate a centralei Brazi in luna martie 2022

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom a finalizat primul parc fotovoltaic care furnizeaza energie verde pentru operatiunile proprii
- ▶ In ianuarie, detinerea Fondului Proprietatea in OMV Petrom a scazut la 2,98% ca urmare a vanzarii unui procent de 4% prin intermediul unui plasament privat accelerat
- ▶ OMV Petrom se alatura eforturilor societatii civile si ale autoritatilor din Romania de sprijinire a refugiatilor din Ucraina in cooperare cu UNICEF si Crucea Rosie Romana

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

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

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

^{iv} Incepand cu 1 ianuarie 2022, segmentele de activitate ale OMV Petrom au fost redenumite dupa cum urmeaza: Upstream a devenit Explorare si Productie, Downstream Oil a devenit Rafinare si Marketing, Downstream Gas a devenit Gaze si Energie.

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
11.898	8.965	4.861	145	Venituri din vanzari ²	26.011
2.241	1.500	653	243	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	4.346
1.106	588	311	255	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Explorare si Productie ^{3,4}	1.814
626	550	308	103	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Rafinare si Marketing ³	2.041
727	444	181	301	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Gaze si Energie	781
(22)	(35)	(24)	9	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(87)
(195)	(46)	(122)	(60)	Consolidare	(203)
17	17	16	7	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	17
1.788	1.160	520	244	Profit net CCA excluzand elemente speciale ^{3,7}	3.353
1.788	1.160	520	244	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.^{3,6,7}	3.353
0,0316	0,0205	0,0092	244	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7}	0,0592
2.241	1.500	653	243	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	4.346
(162)	(129)	(61)	(167)	Elemente speciale ⁵	(1.058)
107	122	114	(6)	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	421
2.185	1.493	707	209	Rezultat din exploatare Grup	3.709
1.105	588	302	265	Rezultat din exploatare Explorare si Productie ⁴	1.660
707	760	486	45	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	2.663
599	212	133	350	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	(253)
(30)	(20)	(34)	10	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(99)
(195)	(46)	(182)	(8)	Consolidare	(263)
(82)	(87)	(34)	(137)	Rezultat financiar net	(311)
2.104	1.406	672	213	Profit inainte de impozitare	3.398
17	15	15	15	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	16
1.748	1.188	573	205	Profit net	2.864
1.748	1.188	573	205	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.⁶	2.864
0,0309	0,0210	0,0101	205	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,0506
—	—	—	—	Dividend pe actiune (lei)	0,0341
2.640	2.018	1.152	129	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.997
1.911	1.239	424	351	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.003
(11.257)	(9.391)	(6.881)	64	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(9.391)
(11.927)	(10.051)	(7.550)	58	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(10.051)
629	994	571	10	Investitii	2.821
17,8	12,7	5,7	214	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7}	12,7
15,5	10,8	3,9	296	ROACE (%)	10,8
7.907	7.973	9.224	(14)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	7.973
0,33	0,60	0,44	(25)	TRIR ⁸	0,53

¹ T1/22 comparativ cu T1/21;

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 venitul special additional reflectat in rezultatul financiar;

⁸ 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 2022 (T1/22) comparativ cu trimestrul intai 2021 (T1/21)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a crescut cu 145% comparativ cu T1/21, sustinuta in principal de preturi mai mari ale marfurilor si de volume mai mari ale vanzarilor de produse petroliere si electricitate. Vanzarile din Rafinare si Marketing au reprezentat 49% din totalul vanzarilor consolidate, in timp ce vanzarile din Gaze si Energie au reprezentat 51%. Vanzarile din Explorare si Productie au reprezentat doar 0,1%, dupa vanzarea filialelor din Kazakhstan in T2/21 (vanzarile din Explorare si Productie fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 2.241 mil lei in T1/22 a fost semnificativ mai mare comparativ cu valoarea de 653 mil lei din T1/21, datorita contributiei mult mai mari a tuturor segmentelor de activitate, in principal ca urmare a cresterii preturilor in segmentul Explorare si Productie, a marjelor solide la gazele naturale din inmagazinare si din tranzactiile cu terti in segmentul Gaze si Energie si a marjelor de rafinare semnificativ mai mari in segmentul Rafinare si Marketing. Linia Consolidare a avut o contributie negativa de (195) mil lei in T1/22, comparativ cu (122) mil lei in T1/21. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 17% (T1/21: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 1.788 mil lei (T1/21: 520 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (162) mil lei, in principal determinate de pierderi nete temporare din contractele forward in segmentul Gaze si Energie. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 107 mil lei in T1/22, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei. In T1/21 **elementele speciale** au cuprins cheltuieli nete in valoare de (61) mil lei, in principal legate de pierderi nete temporare din contractele forward din segmentul Gaze si Energie, in timp ce **castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 114 mil lei, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei.

Rezultatul din exploatare in T1/22 a crescut la valoarea de 2.185 mil lei, comparativ cu 707 mil lei in T1/21, in principal ca urmare a mediului de piata caracterizat prin preturi ridicate.

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (82) mil lei in T1/22 comparativ cu (34) mil lei in T1/21 in principal ca urmare a cheltuielilor mai mari cu dobanzile in legatura cu actualizarea creantelor.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T1/22 a fost in suma de 2.104 mil lei, mai mare comparativ cu valoarea de 672 mil lei din T1/21.

Impozitul pe profit a fost in suma de (355) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 17% in T1/22 (T1/21: 15%).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.748 mil lei (T1/21: 573 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 2.640 mil lei, mai mare comparativ cu 1.152 mil lei in T1/21, ca urmare a evolutiei rezultatului din exploatare. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 1.911 mil lei (T1/21: 424 mil lei).

Investitiile au insumat 629 mil lei in T1/22, cu 10% mai mari fata de T1/21, din care suma de 453 mil lei a fost directionata catre Explorare si Productie (T1/21: 511 mil lei). Investitiile din segmenul Rafinare si Marketing au fost in valoare de 121 mil lei (T1/21: 56 mil lei), iar cele din segmenul Gaze si Energie in valoare de 49 mil lei (T1/21: 1 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in valoare de 7 mil lei (T1/21: 4 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat **o pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 11.257 mil lei la 31 martie 2022, mai mare comparativ cu cea inregistrata la 31 decembrie 2021 in valoare de 9.391 mil lei.

Elemente speciale si efecte CCA

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	Elemente speciale si efecte CCA (mil lei)	2021
2.241	1.500	653	243	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	4.346
(162)	(129)	(61)	(167)	Elemente speciale	(1.058)
(4)	(2)	(18)	81	din care personal si restructurare	(73)
—	(67)	—	n.a.	din care depreciere aditionala / reversari	(83)
(159)	(61)	(42)	(275)	din care altele	(902)
107	122	114	(6)	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	421
2.185	1.493	707	209	Rezultat din exploatare Grup	3.709

¹T1/22 comparativ cu T1/21

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 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 2022	31 decembrie 2021
Active		
Active imobilizate	32.077	32.655
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	20.629	17.315
Total active	52.707	49.970
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	35.995	34.214
Datorii pe termen lung	7.115	7.563
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor detinute pentru vanzare)	9.596	8.193
Total capitaluri proprii si datorii	52.707	49.970

Comparativ cu 31 decembrie 2021, **activele imobilizate** au scazut cu 578 mil lei, pana la 32.077 mil lei, 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 **activelor circulante (inclusiv activele detinute pentru vanzare)** a fost generata in cea mai mare parte de numerarul si echivalentele de numerar mai mari, de creante comerciale mai mari consecinta a cresterii vanzarilor, de o valoare a stocurilor mai mare in principal ca urmare a cresterii costurilor unitare in linie cu cotationile si de active financiare mai mari in principal in legatura cu instrumentele derivate.

Capitalurile proprii au crescut la 35.995 mil lei la 31 martie 2022 comparativ cu 34.214 mil lei la 31 decembrie 2021, in principal ca urmare a profitului net generat in perioada curenta. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 68% la 31 martie 2022, la acelasi nivel cu cel de la 31 decembrie 2021.

Datoriile totale la 31 martie 2022 au crescut cu 956 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2021. Cresterea **datoriilor pe termen scurt** a fost generata in mare parte de datorii financiare mai mari in legatura cu instrumentele derivate, de datorii cu impozitul pe profit mai mari, de datorii mai mari in legatura cu taxele specifice segmentului Explorare si Productie si de avansuri mai ridicate primite pentru livrari viitoare. Aceasta crestere a fost partial compensata de scaderea **datoriilor pe termen lung** in principal ca urmare a revizuirii provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea.

Fluxurile de trezorerie

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2021
3.255	1.990	1.579	106	Surse de finantare	7.430
2.640	2.018	1.152	129	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.997
(728)	(778)	(728)	(0)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.253)
1.911	1.240	424	351	Flux de trezorerie extins	4.744
(55)	(17)	(65)	15	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.914)
1	2	11	(94)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	11
1.857	1.225	370	402	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2.841
10.323	9.098	7.481	38	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.481
12.179	10.323	7.851	55	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10.323
—	—	43	n.a.	Din care numerar prezentat in active detinute pentru vanzare	—
12.179	10.323	7.808	56	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	10.323
1.911	1.239	424	351	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.003

¹ T1/22 comparativ cu T1/21

Trimestrul intai 2022 (T1/22) comparativ cu trimestrul intai 2021 (T1/21)

In T1/22, intrarile de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite, au fost in valoare de 3.255 mil lei (T1/21: 1.579 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat iesiri de numerar de 616 mil lei (T1/21: 428 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a crescut cu 1.488 mil lei comparativ cu T1/21, ajungand la 2.640 mil lei.

In T1/22, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 728 mil lei (T1/21: 728 mil lei) in principal aferente platilor 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 1.911 mil lei (T1/21: 424 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 55 mil lei (T1/21: 65 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat intrari de numerar de 1.911 mil lei (T1/21: 424 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 2021 (paginile 52-56).

Conform ultimului exercitiu de evaluare a riscurilor desfasurat de catre Grupul OMV Petrom in martie 2022, 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.

OMV Petrom monitorizeaza continuu conflictul existent intre Rusia si Ucraina si orice sanctiuni si contrasancțiuni suplimentare care decurg din acesta. Societatea analizeaza in mod regulat impactul potential asupra sferei sale de activitate. Intreruperile in fluxurile de marfuri dinspre Rusia spre Europa ar putea determina crestere suplimentare ale preturilor energiei in Europa, care au atins niveluri record in T1/22, si ar putea accelera riscul de inflatie a costurilor. Sanctiunile impotriva Rusiei si contrasancțiunile emise de Rusia ar putea duce la perturbari in lanturile globale de aprovizionare si la lipsuri, de exemplu, de materii prime, produse agricole si metale si, in consecinta, ar putea creste si mai mult riscul de inflatie. OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape evolutiile si sa evalueze in mod regulat impactul asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. OMV Petrom raspunde situatiei cu masuri specifice pentru a proteja stabilitatea economica a Societatii si aprovizionarea in siguranta cu energie.

Izbucnirea globala a pandemiei COVID-19 continua sa aiba un impact major asupra evolutiei economiei globale. Cresterea numarului de cazuri de COVID-19 din intreaga lume ca urmare a aparitiei unor noi variante ale virusului, combinata cu intreruperi in lanturile de aprovizionare si cu inflatia ridicata ar putea duce la intarzierea redresarii asteptate a cererii. Consecintele pandemiei COVID-19 si ale altor perturbari constatate in prezent, precum si amploarea si durata efectelor asupra economiei nu pot fi estimate intr-un mod credibil la acest moment. OMV Petrom raspunde situatiei facand din sanatatea si bunastarea fiecarui angajat o prioritate principala.

Din perspectiva actuala, preconizam ca, pe baza masurilor mentionate 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 2022

Toate cele de mai jos se bazeaza pe ipoteza ca nu vor fi introduse masuri semnificative de carantina si ca nu vor exista intreruperi semnificative in aprovizionare.

Mediul de piata

- ▶ Pentru 2022, OMV Petrom preconizeaza ca **pretul mediu al titeiului Brent** va fi in jur de 95 USD/bbl (estimarea precedenta: 75 USD/bbl; 2021: 71 USD/bbl); se preconizeaza ca discountul mediu al titeiului Ural fata de titeiul Brent va ramane ridicat si volatil, reflectand contextul geopolitic cu multe provocari
- ▶ **Marja de rafinare** este estimata a se situa semnificativ peste nivelul din 2021 (estimarea precedenta: aproximativ 6 USD/bbl; 2021: 5,5 USD/bbl)
- ▶ **Cererea de produse petroliere** se preconizeaza a fi pe un trend crescator; estimam ca cererea pentru **energie electrica** va fi la un nivel similar cu anul 2021, iar cererea pentru **gaze naturale** va fi mai mica decat in 2021
- ▶ OUG 27 a introdus masuri temporare aplicabile pietelor de gaze naturale si energie electrica pentru perioada aprilie 2022 – martie 2023 in ceea ce priveste preturile, marjele, inmagazinarea si taxele.

Cadrul financiar

- ▶ Valoarea **investitiilor** estimata sa creasca pana la circa 4 mld lei, in functie de climatul investitional (2021: 2,8 mld lei)
- ▶ Ne asteptam sa generam **un flux de trezorerie extins pozitiv dupa plata dividendelor de baza** (2021: 3 mld lei)
- ▶ **Randament pentru actionari atractiv**: cresterea anuala a dividendului de baza cu 5%-10%.

Directia strategica: Optimizarea activitatilor traditionale

Explorare si Productie

- ▶ **Productia**: limitarea declinului in Romania la aproximativ 7% fata de 2021, excluzand initiativele de optimizare a portofoliului (2021: -7,6%)
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continua pe barili cei mai profitabili, prin evaluarea unor vanzari selectiv de zacaminte
- ▶ **Investitii**: circa 2,6 mld lei (2021: 2,0 mld lei): forarea a circa 60 de sonde noi si sidetrack-uri si realizarea a circa 600 de reparatii capitale (2021: 36 de sonde noi si sidetrack-uri; 695 de reparatii capitale).

Rafinare si Marketing:

- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: accelerarea deschiderii la peste 270 de magazine MyAuchan in statii de distributie marca Petrom modernizate, pana la finalul anului 2022, devansand planul initial (la finalul anului 2021: 128 de magazine)
- ▶ **Rata de utilizare a rafinarii** este estimata a se situa peste valoarea de 95% (2021: 97%)
- ▶ **Vanzarile totale de produse rafinate** sunt estimate a fi similare cu cele din 2021 (2021: 5,3 mil tone).

Gaze si Energie

- ▶ Estimam **vanzari totale de gaze naturale** mai mici fata de 2021 (2021: 49 TWh), in principal din cauza surselor de aprovizionare mai reduse
- ▶ **Productia neta de energie electrica** e prognozata sa fie mai mica fata de 2021, in contextul unei revizii planificate cu durata de doua luni a centralei electrice Brazi in prima jumatate a anului 2022 (2021: 4,8 TWh).

Directia strategica: Dezvoltarea regionala a gazelor naturale

- ▶ **Neptun Deep**: un proiect nou al Legii Offshore a fost publicat si se afla in prezent in faza de consultare publica. Autoritatile urmaresc aprobarea rapida a acestuia in parlament in prima jumatate a anului 2022. In functie de continutul final si de momentul aprobarii Legii Offshore revizuite, decizia finala de investitie este estimata pentru semestrul intai din 2023
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria**: forarea unei sonde de explorare in 2023 si continuarea prospectivitatii si evaluarii
- ▶ **Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia**: achizitia de date seismice avuta in vedere pentru semestrul al doilea din 2022.

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 (2021: scadere de 10% fata de 2019)
- ▶ **Mobilitatea alternativa**: avem ca plan instalarea de aproximativ 100 de statii de reincarcare pana la finalul anului 2022
- ▶ Progrese in dezvoltarea unui **portofoliu de energie electrica regenerabila**
- ▶ Primii pasi in directia producerii de **bio-etanol de generatia a doua**.

Segmente de activitate

Explorare si Productie

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
1.629	1.178	897	82	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	4.288
1.106	588	311	255	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	1.814
(1)	0	(9)	94	Elemente speciale	(154)
1.105	588	302	265	Rezultat din exploatare ²	1.660
453	552	511	(11)	Investitii ³	2.025
32	96	16	105	Investitii de explorare	194
36	98	18	103	Cheltuieli de explorare	203
14,20	12,80	12,53	13	Cost de productie (USD/bep)	12,73

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	Indicatori principali	2021
121,3	122,2	138,9	(13)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	129,4
58,3	59,8	67,2	(13)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	63,1
63,0	62,4	71,7	(12)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	66,2
10,91	11,25	12,50	(13)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	47,21
5,25	5,50	6,05	(13)	Productie titei si condensat (mil bbl)	23,05
0,87	0,88	0,99	(12)	Productie gaze naturale (mld mc)	3,70
30,60	31,01	34,90	(12)	Productie gaze naturale (mld cf)	130,57
10,48	10,80	11,79	(11)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	44,96
116,5	117,4	131,0	(11)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	123,2
61,5	62,9	69,6	(12)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	65,7
55,0	54,4	61,5	(11)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	57,4
90,20	78,22	60,05	50	Pret mediu Ural (USD/bbl)	69,23
80,34	69,94	50,92	58	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	60,29

¹ T1/22 comparativ cu T1/21;

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 2022 (T1/22) comparativ cu trimestrul intai 2021 (T1/21)

- ▶ **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.106 mil lei, comparativ cu 311 mil lei in T1/21, datorita preturilor mai mari ale titeiului si gazelor naturale**
- ▶ **Productia a scazut cu 12,7%, in principal din cauza vanzarilor de active si a declinului natural accentuat din zacamintele principale**
- ▶ **Costul de productie a crescut cu 13%, la 14,20 USD/bep, reflectand in principal scaderea productiei si costurile crescute ale energiei electrice, partial compensate de impactul pozitiv al cursului de schimb**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.106 mil lei, comparativ cu 311 mil lei in T1/21, datorita preturilor mai mari, a cursului de schimb favorabil (USD s-a apreciat fata de RON) si a cheltuielilor mai mici cu amortizarea, care au fost partial contrabalansate de impozitarea mai mare in Explorare si Productie de volumele mai mici, precum si de cresterea costurilor de productie si a cheltuielilor de explorare.

Elementele speciale au insumat (0,5) mil lei in T1/22, in timp ce in T1/21 au insumat (9) mil lei, in ambele trimestre reflectand in principal costurile aferente restructurarilor de personal. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 1.105 mil lei, comparativ cu 302 mil lei in T1/21.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 12,7% din cauza vanzarii activelor de productie din Kazahstan in T2/21 (rezultand un declin de 6,2 mii bep/zi fata de T1/21), a transferului a 40 de zacaminte marginale onshore de titei si gaze catre Dacian Petroleum in T4/21 (rezultand un declin de 1,0 mii bep/zi fata de T1/21) si a declinului natural accentuat in principalele zacaminte din Romania.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a scazut cu 8,6%, la 10,91 mil bep, echivalentul a 121,3 mii bep/zi (T1/21: 11,95 mil bep sau 132,7 mii bep/zi), sau 7,9% excluzand optimizarea portofoliului. Productia de titei si condensat in Romania a scazut cu 5,9%, la 5,25 mil bbl, in principal din cauza declinului natural accentuat si a transferului unor zacaminte marginale catre Dacian Petroleum. Productia de gaze naturale a scazut cu 11,0%, la 5,67 mil bep, fiind influentata de declinul natural accentuat al principalelor zacaminte (Totea Deep si Lebada Est), al sondei 4461 Totea Sud si de transferul unor zacaminte marginale catre Dacian Petroleum.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 11%, din cauza acelorasi factori care au influentat si productia.

Costul de productie a crescut cu 13%, la 14,20 USD/bep, din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare si a cheltuielilor crescute (in principal costuri mai mari cu electricitatea si serviciile, influentate de inflatie), partial compensate de impactul pozitiv al cursului de schimb (USD s-a apreciat fata de RON). In Romania, costul de productie exprimat in USD a crescut cu 13%, la 14,20 USD/bep, in timp ce, exprimat in lei a crescut cu 23%, la 62,62 lei/bep.

Investitiile de explorare au crescut la 32 mil lei, ca efect al cresterii activitatilor legate de achizitii seismice 3D, partial contrabalansate de costurile mai mici cu abandonarea sondelor de mare adancime.

Cheltuielile de explorare au crescut la 36 mil lei, ca efect al cresterii activitatilor de achizitie seismica 3D si al costurilor mai mari cu ajustarile de depreciere pentru o sonda de explorare.

Investitiile au fost mai mici din cauza activitatilor mai reduse de foraj si reparatii capitale, partial contrabalansate de intensificarea investitiilor in activitatea curenta.

In T1/22, am finalizat forarea a 10 sonde noi si sidetrack-uri (T1/21: 12 sonde noi si sidetrack-uri).

Rafinare si Marketing

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
814	739	500	63	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	2.810
626	550	308	103	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	2.041
(26)	88	5	n.m.	Elemente speciale	142
107	122	174	(38)	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	481
707	760	486	45	Rezultat din exploatare	2.663
121	434	56	117	Investitii	766

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	Indicatori principali	2021
18,31	7,52	2,80	n.m.	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	5,47
1,16	1,23	1,14	2	Input rafinare (mil tone) ⁴	4,74
98	101	95	3	Rata de utilizare a rafinarii (%)	97
1,21	1,41	1,15	5	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	5,34
0,68	0,73	0,62	9	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	2,94

¹ T1/22 comparativ cu T1/21;

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

Trimestrul intai 2022 (T1/22) comparativ cu trimestrul intai 2021 (T1/21)

- ▶ **Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 626 mil lei, mai mare cu 103%, reflectand mediul de piata exceptional din perspectiva marjelor de rafinare, utilizarea ridicata a rafinarii si cererea solida**
- ▶ **Volumul vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 9%, cu toate acestea marjele au fost mai mici**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 626 mil lei in T1/22 (T1/21: 308 mil lei), ca urmare a marjelor de rafinare semnificativ imbunatatite, a cresterii cererii pentru combustibili si a utilizarii mai mari a rafinarii, partial contrabalansate de costurile mai ridicate ale utilitatilor si de marjele cu amanuntul si comerciale mai mici. **Rezultatul din exploatare raportat** de 707 mil lei (T1/21: 486 mil lei), a reflectat elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (26) mil lei (in principal legate de hedging), precum si castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 107 mil lei.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a crescut cu 15,51 USD/bbl, la 18,31 USD/bbl in T1/22, ca urmare a diferentialelor mai bune pentru produse, in special motorina si benzina, precum si differentialului mare, fara precedent, intre Ural si Brent, generat de contextul geopolitic. **Rata de utilizare a rafinarii** a fost de 98% in T1/22 (T1/21: 95%), sustinuta de cererea ridicata precum si de modelul de afacere integrat cu canalele de vanzari, care ne-a permis sa plasam produsele proprii in toata regiunea de operare.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 5% mai mari fata de T1/21, ca urmare a imbunatatirii cererii. Volumul vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, ce au reprezentat 56% din vanzarile totale de produse rafinate, au crescut cu 9% fata de T1/21, ca efect al cererii solide pentru combustibili. Activitatea cu produse complementare a crescut de asemenea fata de T1/21. In T1/22, volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a crescut cu 1% fata de T1/21, redresarea partiala a activitatii din aviatie si vanzarile in crestere de pe piata locala, fiind contrabalansate de volume mai mici ale exporturilor.

Investitiile in segmentul Rafinare si Marketing au fost in valoare de 121 mil lei (T1/21: 56 mil lei). In T1/22, majoritatea sumelor au fost directionate pentru proiectele majore in derulare din rafinaria Petrobrazii (in principal lucrari de santier aferente

unui nou rezervor de titei si pentru inlocuirea camerelor de la instalatia de cocsare), precum si pentru recunoasterea unui drept de utilizare a activelor in conformitate cu IFRS 16 „Contracte de leasing”, pentru un contract pe termen lung pentru asigurarea accesului feroviar la depozitul din Cluj.

Gaze si Energie

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
755	478	216	250	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	913
727	444	181	301	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale	781
(128)	(232)	(48)	(167)	Elemente speciale	(1.034)
599	212	133	350	Rezultat din exploatare	(253)
49	2	1	n.m.	Investitii	12

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	Indicatori principali	2021
12,72	12,30	14,36	(11)	Volume vanzari gaze naturale (TWh)	48,94
10,66	9,03	11,65	(9)	din care catre terti (TWh)	38,42
0,99	1,55	1,18	(16)	Productie neta de energie electrica centrala electrica Brazi (TWh)	4,79
1.080	1.047	257	320	Pret mediu spot OPCOM energie electrica livrata in banda (lei/MWh)	547

¹ T1/22 comparativ cu T1/21.

Trimestrul intai 2022 (T1/22) comparativ cu trimestrul intai 2021 (T1/21)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale de 727 mil lei, cu 301% mai mare, in principal din marjele solide pentru tranzactiile cu gaze naturale din inmagazinare si cu terte parti**
- ▶ **Volume de vanzari de gaze naturale cu 11% mai mici, in principal din cauza surselor de aprovizionare mai reduse**
- ▶ **Productie neta de energie electrica de 0,99 TWh, cu 16% mai mica, in contextul reviziei planificate pentru intreaga capacitate a centralei electrice Brazi in luna martie 2022**

In Gaze si Energie, Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost 727 mil lei in T1/22 (T1/21: 181 mil lei). **Rezultatul din exploatare raportat** de 599 mil lei (T1/21: 133 mil lei) a reflectat elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (128) mil lei, in principal legate de pierderi temporare aferente contractelor forward de energie electrica si CO₂.

Rezultatul excelent din T1/22 a fost generat in principal de activitatea de gaze naturale, si se bazeaza pe un efect pozitiv al cresterii preturilor asupra marjelor la gaze naturale inmagazinate si din tranzactiile cu tertii, dar si pe o performanta foarte buna a activitatilor de echilibrare si optimizare pe termen scurt. Activitatea de energie electrica a avut de asemenea o contributie buna la rezultatul din T1/22, chiar si in contextul reviziei planificate a centralei electrice Brazi.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a scazut cu aproximativ 11% fata de T1/21, ca urmare a reducerii consumului clientilor finali.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T1/22 (9,4 TWh) a fost de 469 lei/MWh^v (T1/21: 81 lei/MWh pentru produsele standard tranzactionate). Pretul mediu pentru cantitatile livrate pe parcursul trimestrului a fost 372 lei/MWh (T1/21: 71 lei/MWh)^{vii}. In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{viii} in T1/22 a fost de 485 lei/MWh (T1/21: 87 lei/MWh).

^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} Pe baza datelor lunare, asa cum sunt publicate de BRM pe <https://www.brm.ro/cotatii-gaze-naturale/>, preluate pe 28 aprilie 2022;

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

În T1/22, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom a scăzut la 12,72 TWh, în principal ca urmare a scăderii producției proprii de gaze naturale. Volumele de gaze vandute către terți au fost cu 9% mai mici comparativ cu T1/21.

Pe pietele centralizate, OMV Petrom a vândut 2,6 TWh de gaze naturale prin produsele standard în T1/22 la un preț mediu comparabil cu prețul pietei^{v.vi}. La sfârșitul T1/22, OMV Petrom nu avea gaze naturale înmagazinate în depozite (la sfârșitul T1/21: 0,4 TWh).

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul național de **energie electrică** a scăzut cu 4% comparativ cu același trimestru al anului 2021, în timp ce producția națională a fost cu 7% mai mică, România rămânând un importator net de energie electrică în T1/22 (la fel ca în T1/21).

Centrala electrică Brazi a avut o producție netă de energie electrică în T1/22 de 0,99 TWh, mai mică față de cea de 1,18 TWh din T1/21, reprezentând 7% din producția de energie electrică a României. Centrala a fost în revizie planificată cu întreaga capacitate în martie 2022.

Investitiile în segmentul Gaze și Energie au fost în valoare de 49 mil lei (T1/21: 1 mil lei). În T1/22, majoritatea sumelor au fost direcționate către revizia planificată a centralei electrice Brazi.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2022 (neauditata)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T1/22	T4/21	T1/21	mil lei	2021
11.898,11	8.965,34	4.861,08	Venituri din vanzari	26.011,13
20,40	80,54	36,93	Alte venituri de exploatare	185,47
2,36	(1,56)	2,89	Venit/(pierdere) net(a) din investitii în entitati asociate	5,23
11.920,87	9.044,32	4.900,90	Total venituri din vanzari si alte venituri	26.201,83
(5.549,37)	(3.679,10)	(1.685,08)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(10.572,06)
(1.107,10)	(1.265,92)	(917,22)	Cheltuieli de productie si similare	(4.100,78)
(1.787,66)	(1.119,80)	(225,17)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(1.988,06)
(738,37)	(858,49)	(819,83)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(3.399,41)
(483,98)	(522,87)	(480,40)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.976,73)
(35,60)	(98,17)	(17,57)	Cheltuieli de explorare	(203,36)
(33,36)	(6,82)	(48,89)	Alte cheltuieli de exploatare	(252,58)
2.185,43	1.493,15	706,74	Rezultat din exploatare	3.708,85
78,03	49,60	35,34	Venituri din dobanzi	160,69
(154,40)	(137,30)	(77,97)	Cheltuieli cu dobanzile	(464,74)
(5,52)	0,60	8,14	Alte venituri si cheltuieli financiare	(6,70)
(81,89)	(87,10)	(34,49)	Rezultat financiar net	(310,75)
2.103,54	1.406,05	672,25	Profit inainte de impozitare	3.398,10
(355,21)	(217,64)	(98,90)	Impozit pe profit	(533,68)
1.748,33	1.188,41	573,35	Profit net aferent perioadei	2.864,42
1.748,32	1.188,40	573,34	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.864,34
0,01	0,01	0,01	din care atribuibil interesului minoritar	0,08
0,0309	0,0210	0,0101	Rezultat pe actiune de baza și diluat (lei)	0,0506

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T1/22	T4/21	T1/21	mil lei	2021
1.748,33	1.188,41	573,35	Profit net aferent perioadei	2.864,42
(1,30)	0,21	18,11	Diferente de curs din conversie valutara	66,66
25,76	(14,90)	(61,70)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	(124,17)
24,46	(14,69)	(43,59)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(57,51)
-	20,26	-	Castiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor post-angajare	20,26
(2,04)	9,48	19,51	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	57,22
(2,04)	29,74	19,51	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	77,48
(4,12)	2,39	9,87	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	61,47
0,33	(4,76)	(3,12)	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(12,40)
(3,79)	(2,37)	6,75	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	49,07
18,63	12,68	(17,33)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	69,04
1.766,96	1.201,09	556,02	Rezultatul global total al perioadei	2.933,46
1.766,95	1.201,08	556,00	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.933,37
0,01	0,01	0,02	din care atribuibil interesului minoritar	0,09

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Imobilizari necorporale	2.909,35	2.889,08
Imobilizari corporale	25.303,20	25.864,51
Investitii in entitati asociate	36,77	34,41
Alte active financiare	1.908,78	1.995,88
Alte active	351,32	333,29
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.568,06	1.538,21
Active imobilizate	32.077,48	32.655,38
Stocuri	2.824,41	2.293,02
Creante comerciale	3.294,77	2.640,68
Alte active financiare	1.993,22	1.742,09
Alte active	322,98	301,25
Numerar si echivalente de numerar	12.179,28	10.322,65
Active circulante	20.614,66	17.299,69
Active detinute pentru vanzare	14,83	14,83
Total active	52.706,97	49.969,90
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	30.324,29	28.548,93
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	35.988,70	34.213,34
Interes minoritar	6,74	0,55
Total capitaluri proprii	35.995,44	34.213,89
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	169,06	170,05
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	16,49	16,49
Datorii de leasing	498,19	501,41
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	5.589,78	6.051,61
Alte provizioane	661,57	672,95
Alte datorii financiare	128,28	98,84
Alte datorii	51,69	52,01
Datorii pe termen lung	7.115,06	7.563,36
Datorii comerciale	3.185,14	3.265,78
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	236,15	255,06
Datorii de leasing	171,29	158,32
Datorii cu impozitul pe profit	592,87	203,82
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	592,08	417,77
Alte datorii financiare	3.119,19	2.725,48
Alte datorii	1.699,75	1.166,42
Datorii curente	9.596,47	8.192,65
Total capitaluri proprii si datorii	52.706,97	49.969,90

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

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

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs din conversie valutara, rezerve din consolidarea de filiale in etape, castiguri si pierderi nerealizate din instrumente de acoperire impotriva riscurilor 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)

T1/22	T4/21	T1/21	mil lei	2021
2.103,54	1.406,05	672,25	Profit inainte de impozitare	3.398,10
177,58	(572,56)	82,00	Miscarea neta a provizioanelor	(203,46)
(1,59)	(51,74)	(5,11)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea filialelor, afacerilor si activelor imobilizate	(35,95)
748,81	887,29	823,17	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	3.496,79
65,57	38,52	20,30	Dobanzi nete primite	105,20
(1,29)	(148,51)	(37,53)	Impozit pe profit platit	(351,98)
162,75	431,29	24,25	Alte ajustari nemonetare	1.021,56
3.255,37	1.990,34	1.579,33	Surse de finantare¹	7.430,26
(587,23)	104,71	(86,06)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(212,60)
(624,28)	(573,56)	(171,20)	(Cresterea)/scaderea creantelor	(1.080,36)
595,72	496,55	(170,45)	Cresterea/(scaderea) datoriilor	859,69
2.639,58	2.018,04	1.151,62	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.996,99
(737,19)	(855,73)	(754,74)	Imobilizari necorporale si corporale	(2.846,22)
6,18	—	—	Investitii si alte active financiare	—
2,87	34,61	27,22	Incasari aferente activelor imobilizate	88,01
—	43,00	—	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	505,27
(728,14)	(778,12)	(727,52)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.252,94)
(55,21)	(16,05)	(64,59)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(172,92)
(0,27)	(1,26)	(0,40)	Dividende platite	(1.741,02)
(55,48)	(17,31)	(64,99)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.913,94)
0,67	1,91	10,97	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	11,32
1.856,63	1.224,52	370,08	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2.841,43
10.322,65	9.098,13	7.481,22	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.481,22
12.179,28	10.322,65	7.851,30	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10.322,65
—	—	42,91	Din care numerar prezentat in cadrul activelor detinute pentru vanzare	—
12.179,28	10.322,65	7.808,39	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	10.322,65
1.911,44	1.239,92	424,10	Flux de trezorerie extins	4.744,05
1.911,17	1.238,66	423,70	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.003,03

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 2022 (neauditare)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditare la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2022 (T1/22) 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 consolidate, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2021.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/22 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/22 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 2022 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

Politicele 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 2021. Amendamentele intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2022 nu au avut un efect semnificativ asupra situatiilor interimare ale Grupului.

Schimbări în structura consolidată a Grupului

Comparativ cu situatiile financiare anuale consolidate la data de 31 decembrie 2021, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

In data de 17 ianuarie 2022, OMV Petrom S.A. a achizitionat participatia ramasa de 0,003% in filiala Petromed Solutions S.R.L., ajungand sa detina participatia de 100% in aceasta filiala.

In data de 28 martie 2022, a fost infiintata o noua filiala, OMV Petrom Biofuels S.R.L., in care OMV Petrom S.A. detine 75% si OMV Downstream GmbH detine 25% din actiuni. Filiala este consolidata integral in situatiile financiare ale grupului incepand cu T1/22.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2022 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Sezonalitate si ciclicitate

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

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 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 publicate de BNR, detaliate mai jos.

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	2021
4,946	4,949	4,879	1	Rata medie de schimb EUR/RON	4,921
4,411	4,327	4,049	9	Rata medie de schimb USD/RON	4,163
4,947	4,948	4,925	0	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,948
4,451	4,371	4,197	6	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,371

¹ T1/22 comparativ cu T1/21

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	T1/22	T1/21
Venituri din contractele cu clientii	10.525,32	4.585,58
Venituri din alte surse	1.372,79	275,50
Total venituri din vanzari	11.898,11	4.861,08

Veniturile din alte surse includ, in principal, venituri din tranzactiile privind marfurille 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 clienti

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

mil lei					T1/21
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	68,81	14,12	-	-	82,93
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	1,57	2,47	1.029,87	-	1.033,91
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	2.624,99	-	-	2.624,99
Alte bunuri si servicii	8,09	811,14	20,28	4,23	843,75
Total	78,47	3.452,72	1.050,15	4,23	4.585,58

Impozit pe profit

T1/22	T4/21	T1/21	mil lei	2021
355,21	217,64	98,90	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	533,68
389,26	176,08	99,02	Impozit curent	517,84
(34,05)	41,56	(0,12)	Impozit amanat	15,84
17%	15%	15%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	16%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 31 martie 2022 Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitia de imobilizari necorporale si corporale in suma de 1.283 mil lei (31 decembrie 2021: 1.049 mil lei), in principal pentru proiecte de investitii din segmentul Explorare si Productie si din segmentul Rafinare si Marketing.

Stocuri

In cursul perioadei de trei luni incheiate la 31 martie 2022 nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 27 aprilie 2022, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2021, in suma bruta de 1.932 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,341 lei).

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 31 martie 2022 este de 204.776 (31 decembrie 2021: 204.776).

Datorii financiare

La 31 martie 2022, imprumuturile purtatoare de dobanzi si datoriile de leasing, atat pe termen scurt cat si pe termen lung, au fost in suma de 922 mil lei (31 decembrie 2021: 931 mil lei), din care suma de 669 mil lei este aferenta datoriilor de leasing (31 decembrie 2021: 660 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 2021.

	31 martie 2022				31 decembrie 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Ierarhia valorii juste pentru active financiare (mil lei)								
Creante comerciale	-	61,86	-	61,86	-	61,86	-	61,86
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	112,31	-	112,31	-	21,10	-	21,10
Alte instrumente financiare derivate	-	1.797,94	-	1.797,94	-	1.534,99	-	1.534,99
Total	-	1.972,11	-	1.972,11	-	1.617,95	-	1.617,95

	31 martie 2022				31 decembrie 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)								
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	(108,02)	-	(108,02)	-	(42,56)	-	(42,56)
Alte instrumente financiare derivate	-	(2.752,72)	-	(2.752,72)	-	(2.364,20)	-	(2.364,20)
Total	-	(2.860,74)	-	(2.860,74)	-	(2.406,76)	-	(2.406,76)

Nu au existat transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste. Nu au fost modificari in tehnicile de evaluare a valorii juste pentru activele si datoriile recunoscute la valoarea justa.

Imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt in valoare de 252,64 mil lei la 31 martie 2022 (31 decembrie 2021: 271,55 mil lei). Valoarea justa estimata a acestor datorii (Nivelul 2) a fost de 253,20 mil lei (31 decembrie 2021: 272,41 mil lei). Valoarea contabila a celorlalte active financiare si datorii financiare aproximeaza valoarea lor justa.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
4.172,04	3.113,53	1.771,55	136	Explorare si Productie	9.082,76
21,90	11,01	12,08	81	Rafinare si Marketing	48,01
183,48	93,51	72,77	152	Gaze si Energie	264,15
42,55	42,80	43,30	(2)	Corporativ si Altele	169,74
4.419,97	3.260,85	1.899,70	133	Total²	9.564,66

¹ T1/22 comparativ cu T1/21;

² Valorile pentru perioadele din 2021 au fost actualizate pentru a include vanzarile inter-segment dintre Rafinare si Marketing, fostul Downstream Oil, si Gaze si Energie, fostul Downstream Gas.

Vanzari catre clienti externi

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
13,21	15,19	80,06	(83)	Explorare si Productie	144,53
5.851,54	5.658,29	3.530,04	66	Rafinare si Marketing	19.215,93
6.025,02	3.283,65	1.242,91	385	Gaze si Energie	6.615,93
8,34	8,21	8,07	3	Corporativ si Altele	34,74
11.898,11	8.965,34	4.861,08	145	Total	26.011,13

¹ T1/22 comparativ cu T1/21

Total vanzari (neconsolidate)

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
4.185,25	3.128,72	1.851,61	126	Explorare si Productie	9.227,29
5.873,44	5.669,30	3.542,12	66	Rafinare si Marketing	19.263,94
6.208,50	3.377,16	1.315,68	372	Gaze si Energie	6.880,08
50,89	51,01	51,37	(1)	Corporativ si Altele	204,48
16.318,08	12.226,19	6.760,78	141	Total²	35.575,79

¹ T1/22 comparativ cu T1/21;

² Valorile pentru perioadele din 2021 au fost actualizate pentru a include vanzarile inter-segment dintre Rafinare si Marketing, fostul Downstream Oil, si Gaze si Energie, fostul Downstream Gas.

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T1/22	T4/21	T1/21	Δ% ¹	mil lei	2021
1.105,00	587,97	302,48	265	Rezultat din exploatare Explorare si Productie	1.660,22
707,23	759,83	486,33	45	Rezultatul din exploatare Rafinare si Marketing	2.663,18
598,79	212,02	133,12	350	Rezultatul din exploatare Gaze si Energie	(253,24)
(30,10)	(20,21)	(33,54)	10	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(98,61)
2.380,92	1.539,61	888,39	168	Rezultat din exploatare total segmente	3.971,55
(195,49)	(46,46)	(181,65)	(8)	Consolidare	(262,70)
2.185,43	1.493,15	706,74	209	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	3.708,85
(81,89)	(87,10)	(34,49)	(137)	Rezultat financiar net	(310,75)
2.103,54	1.406,05	672,25	213	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	3.398,10

¹ T1/22 comparativ cu T1/21.

Active¹

mil lei	31 martie 2022	31 decembrie 2021
Explorare si Productie	20.757,47	21.241,65
Rafinare si Marketing	5.707,44	5.779,64
Gaze si Energie	1.368,41	1.347,86
Corporativ si Altele	379,23	384,44
Total	28.212,55	28.753,59

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-financiari (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	2,15
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	0,05
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	0,05
Viteza de rotatie a debitelor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*90	22,45
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ²	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,69

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 T1/22*(360/90) zile.

Evenimente ulterioare

In 27 aprilie 2022, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) a aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli al OMV Petrom S.A. pentru anul financiar 2022, cu investitii estimate la 4,38 mld lei.

AGOA a aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2021 in suma bruta de 1.932 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,0341 lei).

AGOA a reconfirmat Ernst & Young Assurance Service S.R.L. ca auditor financiar al companiei pentru anul 2022.

AGOA a aprobat numirea domnilor Alfred Stern si Martijn van Koten ca membri ai Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom pentru perioada ramasa din mandatele domnilor Rainer Seele si respectiv Wolfram Krenn, ca urmare a renuntarii acestora la mandatele lor de membri ai Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere a aprobat numirea domnului Stern ca Presedinte al Consiliului de Supraveghere.

In 27 aprilie 2022, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA) a aprobat declansarea operatiunii de majorare a capitalului social al OMV Petrom S.A. prin aportul în natura al statului roman, ca urmare a obtinerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra unor terenuri, si autorizarea Directoratului OMV Petrom S.A. pentru a majora capitalul social cu aportul in natura al statului roman si aportul in numerar al celorlalti actionari care subscriu.

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 2022 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 2022 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 29 aprilie 2022

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Christopher Veit
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
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 intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
Rezultat pe actiune	Rezultat 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
Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale	Rezultat 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 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

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2022

Companie-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%
		Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	100,00%
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
		OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%
		OMV Petrom Biofuels S.R.L.	75,00%

Gaze si Energie		Corporativ si altele	
OMV Petrom Gas S.R.L.	100,00%	Petromed Solutions S.R.L.	100,00%

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 2022, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 martie 2022:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/22	31 martie 2022
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	390,02	92,56
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	146,68	79,86
OMV Downstream GmbH	83,18	69,91
OMV - International Services Ges.m.b.H.	1,85	76,59

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/22	31 martie 2022
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	314,82	121,84
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	83,78	50,86
OMV Downstream GmbH	29,62	8,54
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	18,51

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

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	T1/21	31 decembrie 2021
OMV Supply & Trading Limited	463,71	1,10
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	139,22	73,82
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	71,58	175,27
OMV Downstream GmbH	39,34	57,33
OMV - International Services Ges.m.b.H.	2,40	60,85

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold create
	T1/21	31 decembrie 2021
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	74,95	62,04
OMV Supply & Trading Limited	58,97	-
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	37,47	143,52
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	22,58

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