

T3

Raport Trimestrial 2021



OMV Petrom S.A.



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

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

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

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

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

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – septembrie si T3 2021

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

Aspecte-cheie T3/21ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ In Romania, cererea pentru produsele noastre a revenit, in general, la nivelurile pre-COVID
- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 1,3 mld lei, mai mare cu 135%, revenind la nivelul de dinainte de criza
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. de 1,0 mld lei, in crestere cu 112%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 2,3 mld lei, mai mare cu 35%
- ▶ Valoare a investitiilor de 0,6 mld lei, in scadere cu 24%
- ▶ Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende s-a imbunatatit cu 67%, la 1,8 mld lei
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 9,5%, mai mare cu 1 pp
- ▶ TRIR: 0,54 (T3/20: 0,37)ⁱⁱⁱ

Upstream

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 442 mil lei, comparativ cu (46) mil lei in T3/20, in principal datorita pretului mai mare al titeiului
- ▶ Productia a scazut cu 13,1%, in principal din cauza vanzarii activelor de productie din Kazahstan in T2/21, a declinului natural accentuat din principalele zacaminte, precum si a activitatilor operationale de mentenanta
- ▶ Costul de productie a crescut cu 17%, la 13,2 USD/bep, reflectand in principal scaderea productiei disponibile pentru vanzare

Downstream Oil

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost de 781 mil lei, cu 109% mai mare, reflectand marjele de rafinare foarte bune si redresarea cererii
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 7,19 USD/bbl, in crestere de la 0,94 USD/bbl in T3/20, sustinut de diferentele mai mari pentru produse, atat pentru benzina, cat si pentru distilatele medii
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 100%, comparativ cu 86% in T3/20, semnificativ peste media europeana
- ▶ Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 10%, reflectand cererea solida de carburanti in piata

Downstream Gas

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 95 mil lei, cu 50% mai scazut fata de T3/20, afectat semnificativ de rezultatul contractelor forward de energie electrica intr-un mediu cu preturi in crestere
- ▶ Volume de vanzari de gaze naturale cu 9% mai mici, ca urmare a scaderii productiei proprii si a unei cereri mai slabe
- ▶ Productie neta de energie electrica de 1,37 TWh, cu 5% mai mare, asigurand 10% din productia de electricitate a Romaniei

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom a efectuat prima livrare de gaz natural lichefiat (GNL) – un nou pas in extinderea ofertei de produse pentru transport cu emisii scazute
- ▶ OMV Petrom a fost inclusa in indicii FTSE Russell incepand din 20 septembrie

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

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	mil lei	1-9/21	1-9/20	Δ%
6.920	5.264	5.053	37	Venituri din vanzari ²	17.046	15.122	13
1.341	851	570	135	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	2.846	1.821	56
442	473	(46)	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Upstream ^{3,4}	1.226	(19)	n.m.
876	464	563	56	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Downstream ³	1.828	1.667	10
(19)	(9)	(22)	15	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(52)	(54)	3
42	(77)	76	(44)	Consolidare	(157)	227	n.m.
16	17	16	(1)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16	16	0
998	675	471	112	Profit net CCA excluzand elemente speciale ³	2.193	1.549	42
998	675	471	112	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ^{3,6}	2.193	1.548	42
0,0176	0,0119	0,0083	112	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6}	0,0387	0,0273	42
1.341	851	570	135	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	2.846	1.821	56
(465)	(403)	(562)	17	Elemente speciale ⁵	(929)	(456)	(104)
102	83	(53)	n.m.	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	299	(437)	n.m.
978	531	(44)	n.m.	Rezultat din exploatare Grup	2.216	928	139
413	357	(1.097)	n.m.	Rezultat din exploatare Upstream ⁴	1.072	(1.085)	n.m.
547	271	1.058	(48)	Rezultat din exploatare Downstream	1.438	1.811	(21)
(25)	(20)	(20)	(26)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(78)	(73)	(8)
42	(77)	14	194	Consolidare	(216)	275	n.m.
(152)	(38)	(8)	n.m.	Rezultat financiar net	(224)	29	n.m.
827	493	(52)	n.m.	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.992	957	108
16	18	21	(27)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	16	14	16
696	406	(41)	n.m.	Profit/(pierdere) net(a)	1.676	826	103
696	406	(41)	n.m.	Profit/(pierdere) net(a) atribuibil(a) actionarilor OMV Petrom S.A. ⁶	1.676	826	103
0,0123	0,0072	(0,0007)	n.m.	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,0296	0,0146	103
2.317	1.510	1.719	35	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	4.979	4.306	16
1.764	(423)	1.059	67	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	1.764	(44)	n.m.
(8.173)	(6.474)	(5.841)	40	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(8.173)	(5.841)	40
(8.859)	(7.127)	(6.540)	35	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(8.859)	(6.540)	35
620	637	816	(24)	Investitii	1.828	2.385	(23)
9,5	7,4	8,4	14	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ³	9,5	8,4	14
7,9	5,0	5,6	42	ROACE (%)	7,9	5,6	42
8.205	8.747	11.798	(30)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	8.205	11.798	(30)
0,54	0,53	0,37	46	TRIR ⁷	0,50	0,27	85

¹ T3/21 comparativ cu T3/20;

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 de 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 al treilea 2021 (T3/21) comparativ cu trimestrul al treilea 2020 (T3/20)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a crescut cu 37% comparativ cu T3/20, sustinuta in principal de volumele, precum si de preturile mai mari aferente vanzarilor de produse petroliere, partial compensate de volumele mai mici aferente vanzarilor de gaze naturale si electricitate. Vanzarile din Downstream Oil au reprezentat 83% din totalul vanzarilor consolidate, in timp ce vanzarile din Downstream Gas au reprezentat 17%, iar cele din Upstream 0,2% dupa vanzarea filialelor din Kazakhstan (vanzarile din Upstream fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 1.341 mil lei in T3/21 a fost mai mare comparativ cu valoarea de 570 mil lei din T3/20, in principal datorita contributiei semnificative a segmentului Upstream, ca urmare a cresterii preturilor la titei, si a segmentului Downstream Oil, in principal ca urmare a marjelor de rafinare mult mai mari, partial contrabalansate de contributia mai mica a segmentului Downstream Gas. Linia Consolidare a avut o contributie pozitiva de 42 mil lei in T3/21, comparativ cu 76 mil lei in T3/20. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 16% (T3/20: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 998 mil lei (T3/20: 471 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (465) mil lei in mare parte determinate de pierderi temporare nete din contractele forward de energie electrica in Downstream Gas. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 102 mil lei in T3/21, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei. In T3/20 **elementele speciale** au cuprins cheltuieli nete in valoare de (562) mil lei in principal aferente ajustarilor nete de depreciere inregistrate in Upstream, partial compensate de reversarea integrala a ajustarilor de depreciere aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi. **Pierderile din detinerea stocurilor** in T3/20 au fost in suma de (53) mil lei.

Rezultatul din exploatare in T3/21 a ajuns la valoarea de 978 mil lei, in principal ca urmare a mediului de piata favorabil, comparativ cu o pierdere de (44) mil lei in T3/20, influentata de ajustarile nete de depreciere, de preturile mai mici si de criza generata de COVID-19.

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (152) mil lei in T3/21 comparativ cu (8) mil lei in T3/20, in principal ca urmare a cheltuielilor mai mari cu dobanzile in legatura cu actualizarea creantelor.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T3/21 a fost in suma de 827 mil lei, mai bun comparativ cu pierderea de (52) mil lei din T3/20.

Impozitul pe profit a fost in suma de (130) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 16% in T3/21 (T3/20: 21%).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 696 mil lei (T3/20: (41) mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitati de exploatare a fost in suma de 2.317 mil lei, mai mare comparativ cu valoarea de 1.719 mil lei in T3/20, in principal ca urmare a conditiilor de piata mai bune. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 1.764 mil lei (T3/20: 1.059 mil lei).

Investitiile s-au situat la valoarea de 620 mil lei in T3/21, cu 24% mai mici fata de T3/20, din care 480 mil lei au fost directionati catre Upstream (T3/20: 626 mil lei). Investitiile din Downstream au fost in valoare de 135 mil lei (T3/20: 184 mil lei), din care 134 mil lei in Downstream Oil (T3/20: 184 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in valoare de 4 mil lei (T3/20: 5 mil lei).

Elemente speciale si efecte CCA

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	Elemente speciale si efecte CCA (mil lei)	1-9/21	1-9/20	Δ%
1.341	851	570	135	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	2.846	1.821	56
(465)	(403)	(562)	17	Elemente speciale	(929)	(456)	(104)
(1)	(51)	(128)	99	din care personal si restructurare	(71)	(139)	49
(16)	—	(407)	96	din care depreciere aditionala / reversari	(16)	(435)	96
(448)	(351)	(27)	n.m.	din care altele	(841)	118	n.m.
102	83	(53)	n.m.	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	299	(437)	n.m.
978	531	(44)	n.m.	Rezultat din exploatare Grup	2.216	928	139

¹ T3/21 comparativ cu T3/20

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	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Active		
Active imobilizate	33.350	34.505
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	15.468	13.115
Total active	48.817	47.621
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	33.030	33.071
Datorii pe termen lung	8.425	8.844
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor detinute pentru vanzare)	7.362	5.706
Total capitaluri proprii si datorii	48.817	47.621

Comparativ cu 31 decembrie 2020, **activele imobilizate** au scazut cu 1.156 mil lei, pana la valoarea de 33.350 mil lei, in principal din cauza scaderii imobilizarilor 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)** a fost generata in cea mai mare parte de numerarul si echivalentele de numerar mai mari, de creante comerciale mai mari ca urmare a cresterii vanzarilor in Downstream Oil, de o valoare a stocurilor mai mare consecinta a cresterii costului unitar in linie cu cotatiile, si de active financiare mai mari in principal in legatura cu instrumentele derivate, partial contrabalansate de active detinute pentru vanzare mai mici ca urmare a vanzarii filialelor din Kazahstan in mai 2021.

Capitalurile proprii au scazut usor la 33.030 mil lei la 30 septembrie 2021 comparativ cu 33.071 mil lei la 31 decembrie 2020, intrucat dividendele distribuite pentru anul financiar 2020 au depasit profitul net generat in perioada curenta. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 68% la 30 septembrie 2021 (69% la 31 decembrie 2020).

La 30 septembrie 2021 **datoriile totale** au crescut cu 1.237 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2020. Cresterea **datoriilor pe termen scurt (inclusiv datoriile asociate activelor detinute pentru vanzare)** a fost generata in mare parte de datorii financiare mai mari in principal in legatura cu instrumentele derivate si de provizioane mai mari. Aceasta crestere a fost partial contrabalansata de scaderea **datoriilor pe termen lung** in principal ca urmare a revizuirii provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea.

Fluxurile de trezorerie

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-9/21	1-9/20	Δ%
2.181	1.680	1.353	61	Surse de finantare	5.440	3.586	52
2.317	1.510	1.719	35	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	4.979	4.306	16
(553)	(194)	(659)	16	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(1.475)	(2.612)	44
1.764	1.316	1.060	67	Flux de trezorerie extins	3.504	1.695	107
(95)	(1.736)	(94)	(1)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.897)	(1.898)	0
1	(2)	(3)	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	9	(0)	n.m.
1.669	(423)	963	73	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	1.617	(203)	n.m.
7.429	7.851	5.847	27	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.481	7.014	7
9.098	7.429	6.810	34	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.098	6.810	34
1.764	(423)	1.059	67	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	1.764	(44)	n.m.

¹ T3/21 comparativ cu T3/20

Trimestrul al treilea 2021 (T3/21) comparativ cu trimestrul al treilea 2020 (T3/20)

In T3/21, 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 2.181 mil lei (T3/20: 1.353 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat intrari de numerar de 136 mil lei (T3/20: 366 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a crescut cu 598 mil lei comparativ cu T3/20, ajungand la 2.317 mil lei.

In T3/21, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 553 mil lei (T3/20: 659 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 1.764 mil lei (T3/20: 1.060 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 95 mil lei (T3/20: 94 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat intrari de numerar de 1.764 mil lei (T3/20: 1.059 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. In timp ce titeiul a continuat sa se tranzactioneze la preturi ridicate in cel de-al treilea trimestru, preturile gazelor naturale au crescut puternic la sfarsitul trimestrului, ca urmare a scaderii aprovizionarii si a volumelor mici de gaze naturale inmagazinate inainte de sezonul de iarna.

Cresterea numarului de cazuri de COVID-19 din intreaga lume combinata cu preturile ridicate la energie si intreruperile in lanturile de aprovizionare, ar putea duce la intarzierea redresarii asteptate a cererii, ca urmare a reactiei guvernelor si cetatenilor. 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. 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 reprezinta prioritatea numarului unu. In acelasi timp, OMV Petrom a implementat masuri specifice de protejare a sanatatii financiare a Grupului si anume reducerea investitiilor, reducerea costurilor si restructurarea portofoliului.

Din perspectiva actuala, preconizam ca, pe baza masurilor enumerate mai sus, capacitatea Grupului de a-si 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.

Perspectivă pentru întregul an 2021

Toate cele de mai jos se bazează pe ipoteza că până la finalul anului nu vor fi introduse măsuri semnificative de carantină.

Mediul de piață

- ▶ Pentru 2021, OMV Petrom preconizează ca **pretul mediu al titeiului Brent** va fi în jur de 70 USD/bbl (anterior: intervalul 65-70 USD/bbl; 2020: 42 USD/bbl)
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate a se situa în jurul valorii de 5 USD/bbl (anterior: în jurul valorii de 4 USD/bbl; 2020: 2,9 USD/bbl)
- ▶ **Cererea de produse petroliere și electricitate** se estimează a fi peste nivelul înregistrat în 2020, în timp ce **cererea pentru gaze naturale** este estimată la un nivel relativ similar cu cel al anului 2020.

OMV Petrom Grup

- ▶ Valoarea **investitiilor** excluzând achizițiile este estimată la 2,9 mld lei (2020: 3 mld lei)
- ▶ Ne așteptăm să generăm un **flux de trezorerie extins după plata dividendelor pozitiv** (2020: 0,7 mld lei)
- ▶ **Neptun Deep**: modificarea până la finalul anului a Legii Offshore este esențială pentru extracția gazului natural din proiectul Neptun Deep. În contextul unui declin abrupt al producției de gaze naturale domestice, considerăm că gazul din Marea Neagră este soluția pentru asigurarea independenței energetice a României
- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: 100 de noi magazine MyAuchan deschise în stații de distribuție marca Petrom modernizate până la finalul anului 2021 (la finalul anului 2020: 25 de magazine)
- ▶ Avem ca țintă **reducerea intensității emisiilor de carbon** cu 27% până în 2025 față de 2010 (2020: scădere de 26% față de 2010).

Upstream

- ▶ **Productia**: menținerea declinului în România la aproximativ 7% față de 2020, fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului (anterior: aproximativ 6%; 2020: sub 5%)
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continuă pe barilei cei mai profitabili:
 - ▶ Transferul a 40 de zăcăminte marginale către Dacian Petroleum, încheierea tranzacției fiind așteptată în T4/21
- ▶ **Investiții, excluzând achizițiile**: circa 2,0 mld lei (2020: 2,2 mld lei):
 - ▶ Forarea a circa 35 de sonde noi și sidetrack-uri și realizarea a circa 700 de reparații capitale (2020: 63 de sonde noi și sidetrack-uri; 830 de reparații capitale)
- ▶ **Explorare**: investițiile de explorare la circa 0,2 mld lei (2020: 0,2 mld lei)
- ▶ **Extindere regională**:
 - ▶ Han Asparuh offshore Bulgaria: procesarea datelor seismice în vederea maturării de viitoare sonde candidate pentru foraj
 - ▶ Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia: pregătirea pentru campania seismică din 2022

Downstream

- ▶ **Rata de utilizare a rafinării** este estimată a se situa peste valoarea de 95% (2020: 92%)
- ▶ **Vanzările totale de produse rafinate** sunt previzionate a fi mai ridicate comparativ cu 2020 (2020: 5,0 mil tone)
- ▶ Estimăm **vanzări totale de gaze naturale** mai mici față de 2020 (2020: 57 TWh), parțial ca urmare a cerințelor de reglementare din 2020
- ▶ Estimăm o **producție totală neta de energie electrică** mai mare față de 2020 (2020: 4,2 TWh)

Nota: Începând cu 1 ianuarie 2022, segmentele de activitate ale OMV Petrom vor fi redenumite după cum urmează: Upstream devine Explorare și Producție, Downstream Oil devine Rafinare și Marketing, Downstream Gas devine Gaze și Electricitate.

Segmente de activitate

Upstream

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹ mil lei	1-9/21	1-9/20	Δ%
1.115	1.098	559	100	3.110	1.792	74
442	473	(46)	n.m.	1.226	(19)	n.m.
(29)	(116)	(1.051)	97	(154)	(1.066)	86
413	357	(1.097)	n.m.	1.072	(1.085)	n.m.
480	482	626	(23)	1.473	1.768	(17)
60	23	25	137	99	116	(15)
59	28	661	(91)	105	725	(85)
13,19	12,44	11,24	17	12,70	10,70	19

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹ Indicatori principali	1-9/21	1-9/20	Δ%
122,8	133,7	141,3	(13) Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	131,8	146,3	(10)
60,9	64,8	68,8	(11) din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	64,3	70,5	(9)
61,9	68,9	72,5	(15) din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	67,5	75,8	(11)
11,30	12,17	13,00	(13) Productie totala hidrocarburi (mil bep)	35,97	40,09	(10)
5,60	5,90	6,33	(11) Productie titei si condensat (mil bbl)	17,55	19,33	(9)
0,87	0,96	1,02	(15) Productie gaze naturale (mld mc)	2,82	3,18	(11)
30,77	33,89	36,08	(15) Productie gaze naturale (mld cf)	99,56	112,25	(11)
10,73	11,64	12,26	(12) Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	34,17	38,06	(10)
116,7	127,9	133,3	(12) Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	125,2	138,9	(10)
62,9	67,7	70,6	(11) din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	66,7	73,5	(9)
53,8	60,2	62,6	(14) din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	58,5	65,4	(11)
71,15	67,25	43,38	64 Pret mediu Ural (USD/bbl)	66,19	40,63	63
62,83	58,38	36,29	73 Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	57,23	33,64	70

¹ T3/21 comparativ cu T3/20;

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 al treilea 2021 (T3/21) comparativ cu trimestrul al treilea 2020 (T3/20)

- ▶ **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 442 mil lei, comparativ cu (46) mil lei in T3/20, in principal datorita pretului mai mare al titeiului**
- ▶ **Productia a scazut cu 13,1%, in principal din cauza vanzarii activelor de productie din Kazahstan in T2/21, a declinului natural accentuat din principalele zacaminte, precum si a activitatilor operationale de mentenanta**
- ▶ **Costul de productie a crescut cu 17%, la 13,19 USD/bep, reflectand in principal scaderea productiei disponibile pentru vanzare**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a reprezentat un profit de 442 mil lei, comparativ cu o pierdere de (46) mil lei in T3/20, in principal datorita preturilor mai mari ale titeiului, partial contrabalansate de productia mai scazuta, de impozitarea mai mare in Upstream, de costuri de productie mai mari, precum si de cresterea deprecierei.

Elementele speciale au insumat (29) mil lei, reflectand in principal ajustari de depreciere pentru sonde de explorare, in timp ce valoarea de (1.051) mil lei din T3/20 a reflectat ajustari de depreciere si costuri aferente restructurarii. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost un profit de 413 mil lei, comparativ cu o pierdere de (1.097) mil lei in T3/20.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 13,1% din cauza productiei mai scazute in Romania, precum si a vanzarii activelor de productie din Kazahstan in T2/21.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a scazut cu 8,5%, la 11,30 mil bep sau 122,8 mii bep/zi (T3/20: 12,35 mil bep sau 134,3 mii bep/zi). Productia de titei si condensat in Romania a scazut cu 2,9%, la 5,60 mil bbl, in principal din cauza declinului natural, partial contrabalansat de contributia mai mare a productiei din sonde noi si reparatiile capitale. Productia de gaze naturale in Romania a scazut cu 13,4%, la 5,70 mil bep, fiind influentata de declinul natural accentuat al zacamintelor principale (Totea Deep si Lebada Est) si al sondei 4461 Totea Sud, dar si de activitati de mentenanta planificate si neplanificate.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 12% atat din cauza vanzarilor mai scazute in Romania, cat si a vanzarii activelor de productie din Kazahstan.

Costul de productie in USD a crescut cu 17%, la 13,19 USD/bep, din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare, precum si a cheltuielilor crescute, in special legate de operatiuni de mentenanta si de activitati suport pentru productie. In Romania, costul de productie exprimat in USD a crescut cu 16%, la 13,19 USD/bep, in timp ce, exprimat in lei a crescut cu 17%, la 55,19 lei/bep.

Investitiile de explorare au crescut la 60 mil lei, ca urmare a costurilor cu activitatile de abandonare a sondelor de mare adancime, de seismica domestica 2D, precum si de geologie si geofizica.

Cheltuielile de explorare au scazut la 59 mil lei, ca urmare a faptului ca T3/20 a fost influentat de ajustari de depreciere pentru sonde de explorare, determinate de modificarea estimarilor privind pretul titeiului pe termen mediu si lung.

Investitiile au fost mai mici in T3/21, in principal din cauza reducerii activitatilor de foraj si de reparatii capitale, partial contrabalansate de investitiile mai mari in proiectele legate de facilitati. In plus, achizitia blocului offshore Han Asparuh din Bulgaria a fost finalizata in T3/20.

In 1-9/21, am finalizat forarea a 29 de sonde noi si sidetrack-uri (1-9/20: 43 de sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv o sonda de explorare).

Downstream

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	mil lei	1-9/21	1-9/20	Δ%
1.099	691	779	41	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	2.506	2.305	9
876	464	563	56	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	1.828	1.667	10
781	403	373	109	din care Downstream Oil	1.491	1.179	26
95	61	190	(50)	din care Downstream Gas	337	488	(31)
(430)	(275)	486	n.m.	Elemente speciale	(749)	629	n.m.
102	83	9	n.m.	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	358	(484)	n.m.
547	271	1.058	(48)	Rezultat din exploatare	1.438	1.811	(21)
135	151	184	(27)	Investitii	343	604	(43)

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	Indicatori principali Downstream Oil	1-9/21	1-9/20	Δ%
7,19	4,27	0,94	n.m.	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	4,78	3,19	50
1,24	1,13	1,05	18	Input rafinare (mil tone) ⁴	3,51	3,32	6
100	91	86	17	Rata de utilizare a rafinarii (%)	95	90	6
1,54	1,24	1,38	11	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	3,93	3,72	6
0,86	0,73	0,79	10	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	2,21	1,94	14
				Indicatori principali Downstream Gas			
11,07	11,21	12,11	(9)	Vanzari de gaze (TWh)	36,64	43,78	(16)
8,17	9,57	9,28	(12)	din care catre terti (TWh)	29,39	37,13	(21)
—	—	—	n.m.	din care catre piata reglementata (TWh)	—	6,97	n.m.
1,37	0,69	1,30	5	Productia neta de energie electrica Brazi (TWh)	3,24	2,98	9
560	326	195	187	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (lei/MWh)	381	174	119

¹ T3/21 comparativ cu T3/20;

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 statiilor de distributie ale Grupului OMV Petrom, din Romania, Bulgaria, Serbia si Moldova.

Trimestrul al treilea 2021 (T3/21) comparativ cu trimestrul al treilea 2020 (T3/20)

- **Downstream Oil: Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 781 mil lei, cu 109% mai mare, reflectand marjele de rafinare foarte bune si redresarea cererii; rata de utilizare a rafinarii la 100%; volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 10%**
- **Downstream Gas: Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale de 95 mil lei, cu 50% mai scazut, afectat semnificativ de rezultatul contractelor forward de energie electrica intr-o piata cu preturi in crestere**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 876 mil lei in T3/21 (T3/20: 563 mil lei), reflectand imbunatatirea semnificativa a rezultatului segmentului Downstream Oil, care a contrabalansat rezultatul mai slab al segmentului Downstream Gas. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 547 mil lei (T3/20: 1.058 mil lei), reflectand elemente speciale de natura cheltuielilor nete de 430 mil lei (in principal legate de pierderi temporare aferente contractelor forward de energie electrica), partial contrabalansate de castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 102 mil lei.

In T3/21, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a crescut la 781 mil lei (T3/20: 373 mil lei), sustinut de redresarea mediului economic, reflectata prin cresterea cererii si imbunatatirea marjei de rafinare, si de performanta operationala buna.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a crescut cu 6,25 USD/bbl, la 7,19 USD/bbl in T3/21, ca urmare a diferentialelor mai mari atat la benzina, cat si la distilate medii. **Rata de utilizare a rafinarii** a fost 100% in T3/21 (T3/20: 86%, afectata de oprirea planificata a rafinarii), peste media europeana.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 11% mai mari fata de T3/20, urmare a cererii solide pentru combustibili. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 56% din vanzarile totale de produse rafinate, au crescut cu 10% fata de T3/20, revenind la nivelul anterior crizei. In T3/21, volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a crescut cu 14% fata de T3/20, in principal ca urmare a imbunatatirii cererii.

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale al Downstream Gas a fost 95 mil lei in T3/21 (T3/20: 190 mil lei). Tendinta de crestere a pretului energiei electrice a avut un impact negativ asupra contractelor forward de energie electrica. Acesta a afectat rezultatul activitatii de energie electrica, coroborat cu preturile in crestere ale gazelor naturale si ale certificatelor de CO₂, aspecte partial compensate de veniturile mai mari din vanzari, inclusiv de pe pietele de echilibrare si de servicii tehnice de sistem. Activitatea de gaze naturale a avut o contributie buna la rezultatele T3/21, reusind partial sa valorifice preturile in crestere, dar cu volume mai mici de vanzari.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a scazut cu aproximativ 13% fata de cererea foarte mare din T3/20, care a fost sustinuta de preturile scazute din piata.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T3/21 (10,9 TWh) a fost de 217 lei/MWh^{iv}, (T3/20: 56 lei/MWh pentru produsele standard tranzactionate). In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{vi} in T3/21 a fost 221 lei/MWh (T3/20: 48 lei/MWh).

In T3/21, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au scazut cu 9% la 11,07 TWh, in contextul scaderii productiei proprii de gaze naturale si al cererii mai slabe. Volumele de gaze naturale vandute catre terti au fost cu 12% mai mici comparativ cu T3/20.

Pe pietele centralizate, OMV Petrom a vandut 3,6 TWh de gaze naturale prin produse standard in T3/21 la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^v. La sfarsitul T3/21, OMV Petrom avea inmagazinate 2,1 TWh de gaze naturale, mai putin decat la sfarsitul T3/20, in acord cu strategia de optimizare a volumelor inmagazinate.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a fost cu 3% mai mare comparativ cu acelasi trimestru al anului 2020, in timp ce productia nationala a ramas stabila, Romania ramanand astfel un importator net de energie electrica in T3/21, la fel ca in T3/20.

Cu o disponibilitate de 100%, centrala electrica Brazi a avut o productie neta de electricitate in T3/21 de 1,37 TWh, mai mare decat cea de 1,30 TWh din T3/20, in contextul unor marje scazute, dar pozitive, care reflecta nivelul record al preturilor la energie electrica, dar si preturile record la gazele naturale si CO₂. Astfel, centrala electrica a acoperit 10% din productia de energie electrica a Romaniei in T3/21.

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 135 mil lei (T3/20: 184 mil lei), din care 134 mil lei au fost in segmentul Downstream Oil (T3/20: 184 mil lei). In T3/21, in Downstream Oil, majoritatea investitiilor au fost directionate catre inlocuirea camerelor de la instalatia de cocsare, catre proiectele in derulare in zona rezervoarelor si catre lucrari preliminare aferente unor noi oportunitati in rafinaria Petrobrazi. In T3/20, investitiile includ diverse lucrari efectuate in contextul opririi planificate a rafinarii si recunoasterea de active in conformitate cu IFRS 16 „Contracte de Leasing” pentru un contract pe termen lung de inchiriere terenuri.

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

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

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

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de și pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2021 (neauditate)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor și cheltuielilor (neauditata)

T3/21	T2/21	T3/20	mil lei	1-9/21	1-9/20
6.920,27	5.264,44	5.052,94	Venituri din vanzari	17.045,79	15.122,13
22,19	45,81	34,28	Alte venituri de exploatare	104,93	328,45
1,94	1,96	1,47	Venit/(pierdere) net(a) din investitii in entitati asociate	6,79	4,32
6.944,40	5.312,21	5.088,69	Total venituri din vanzari si alte venituri	17.157,51	15.454,90
(3.139,92)	(2.067,96)	(2.194,67)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(6.892,96)	(6.510,41)
(965,08)	(952,56)	(864,29)	Cheltuieli de productie si similare	(2.834,86)	(2.539,72)
(380,68)	(262,41)	(174,31)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(868,26)	(710,10)
(883,74)	(837,35)	(590,29)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(2.540,92)	(2.266,46)
(503,55)	(469,91)	(504,78)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.453,86)	(1.474,01)
(59,19)	(28,43)	(661,40)	Cheltuieli de explorare	(105,19)	(725,20)
(34,01)	(162,86)	(142,98)	Alte cheltuieli de exploatare	(245,76)	(300,93)
978,23	530,73	(44,03)	Rezultat din exploatare	2.215,70	928,07
41,27	34,48	76,75	Venituri din dobanzi	111,09	276,66
(187,50)	(61,97)	(73,41)	Cheltuieli cu dobanzile	(327,44)	(233,16)
(5,42)	(10,02)	(11,14)	Alte venituri si cheltuieli financiare	(7,30)	(14,49)
(151,65)	(37,51)	(7,80)	Rezultat financiar net	(223,65)	29,01
826,58	493,22	(51,83)	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.992,05	957,08
(130,19)	(86,95)	11,11	Impozit pe profit	(316,04)	(130,76)
696,39	406,27	(40,72)	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	1.676,01	826,32
696,35	406,25	(40,74)	din care atribuibil(a) actionarilor OMV Petrom S.A.	1.675,94	826,29
0,04	0,02	0,02	din care atribuibil(a) interesului minoritar	0,07	0,03
0,0123	0,0072	(0,0007)	Rezultat pe actiune de baza și diluat (lei)	0,0296	0,0146

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T3/21	T2/21	T3/20	mil lei	1-9/21	1-9/20
696,39	406,27	(40,72)	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	1.676,01	826,32
4,27	44,07	(3,66)	Diferente de curs din conversie valutara	66,45	7,60
(26,51)	(21,06)	(82,13)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	(109,27)	220,00
(22,24)	23,01	(85,79)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(42,82)	227,60
15,61	12,62	20,44	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	47,74	(156,27)
15,61	12,62	20,44	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	47,74	(156,27)
4,24	44,97	13,35	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	59,08	(35,00)
(2,50)	(2,02)	(3,27)	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(7,64)	25,00
1,74	42,95	10,08	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	51,44	(10,00)
(4,89)	78,58	(55,27)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	56,36	61,33
691,50	484,85	(95,99)	Rezultatul global total al perioadei	1.732,37	887,65
691,46	484,83	(96,01)	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	1.732,29	887,61
0,04	0,02	0,02	din care atribuibil interesului minoritar	0,08	0,04

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Active		
Imobilizari necorporale	2.863,73	2.811,51
Imobilizari corporale	26.379,31	27.802,20
Investitii in entitati asociate	35,31	31,68
Alte active financiare	2.224,06	2.092,96
Alte active	268,78	233,28
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.578,34	1.533,74
Active imobilizate	33.349,53	34.505,37
Stocuri	2.421,48	2.102,90
Creante comerciale	1.716,70	1.258,13
Alte active financiare	1.724,97	1.213,11
Alte active	250,94	229,77
Numerar si echivalente de numerar	9.098,13	7.450,64
Active circulante	15.212,22	12.254,55
Active detinute pentru vanzare	255,48	860,90
Total active	48.817,23	47.620,82
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	27.365,30	27.406,22
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	33.029,71	33.070,63
Interes minoritar	0,54	0,50
Total capitaluri proprii	33.030,25	33.071,13
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	208,91	213,69
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	32,98	108,94
Datorii de leasing	523,37	543,06
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	6.715,43	7.272,42
Alte provizioane	696,75	645,12
Alte datorii financiare	194,81	46,87
Alte datorii	52,34	14,09
Datorii pe termen lung	8.424,59	8.844,19
Datorii comerciale	2.732,29	2.858,64
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	206,64	175,03
Datorii de leasing	161,79	137,33
Datorii cu impozitul pe profit	174,71	43,60
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	876,19	516,87
Alte datorii financiare	1.993,07	802,61
Alte datorii	953,55	758,74
Datorii curente	7.098,24	5.292,82
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	264,15	412,68
Total capitaluri proprii si datorii	48.817,23	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	-	1.675,94	-	-	1.675,94	0,07	1.676,01
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	56,35	-	56,35	0,01	56,36
Rezultatul global total al perioadei	-	1.675,94	56,35	-	1.732,29	0,08	1.732,37
Dividende distribuite	-	(1.755,96)	-	-	(1.755,96)	(0,04)	(1.756,00)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	(17,25)	-	(17,25)	-	(17,25)
30 septembrie 2021	5.664,41	27.182,17	183,15	(0,02)	33.029,71	0,54	33.030,25

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	-	826,29	-	-	826,29	0,03	826,32
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	61,32	-	61,32	0,01	61,33
Rezultatul global total al perioadei	-	826,29	61,32	-	887,61	0,04	887,65
Dividende distribuite	-	(1.755,96)	-	-	(1.755,96)	(0,07)	(1.756,03)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	78,21	-	78,21	-	78,21
30 septembrie 2020	5.664,41	26.807,14	239,19	(0,02)	32.710,72	0,48	32.711,20

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)

T3/21	T2/21	T3/20	mil lei	1-9/21	1-9/20
826,58	493,22	(51,83)	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.992,05	957,08
73,77	213,33	186,99	Miscarea neta a provizioanelor	369,10	338,67
(3,02)	23,92	(12,70)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea filialelor, afacerilor si activelor imobilizate	15,79	(28,36)
924,20	862,13	1.239,61	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	2.609,50	2.921,66
26,23	20,15	41,80	Dobanzi nete primite	66,68	117,67
(77,47)	(88,47)	(9,47)	Impozit pe profit platit	(203,47)	(310,69)
410,69	155,33	(41,39)	Alte ajustari nemonetare	590,27	(410,40)
2.180,98	1.679,61	1.353,01	Surse de finantare ¹	5.439,92	3.585,63
(220,64)	(10,61)	143,53	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(317,31)	343,88
(225,97)	(109,63)	115,60	(Cresterea)/scaderea creantelor	(506,80)	608,00
582,83	(49,24)	106,86	Cresterea/(scaderea) datoriilor	363,14	(231,02)
2.317,20	1.510,13	1.719,00	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	4.978,95	4.306,49
(573,12)	(662,63)	(816,12)	Imobilizari necorporale si corporale	(1.990,49)	(2.788,82)
20,19	5,99	156,69	Incasari aferente activelor imobilizate	53,40	177,14
—	462,27	—	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	462,27	—
(552,93)	(194,37)	(659,43)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(1.474,82)	(2.611,68)
(94,72)	2,44	(93,53)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(156,87)	(158,68)
(0,66)	(1.738,70)	(0,54)	Dividende platite	(1.739,76)	(1.739,19)
(95,38)	(1.736,26)	(94,07)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.896,63)	(1.897,87)
0,57	(2,13)	(2,60)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	9,41	(0,12)
1.669,46	(422,63)	962,90	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	1.616,91	(203,18)
7.428,67	7.851,30	5.847,46	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.481,22	7.013,54
9.098,13	7.428,67	6.810,36	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.098,13	6.810,36
1.764,27	1.315,76	1.059,57	Flux de trezorerie extins	3.504,13	1.694,81
1.763,61	(422,94)	1.059,03	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	1.764,37	(44,38)

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 30 septembrie 2021 (neauditate)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021 (1-9/21) 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 1-9/21 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/21 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 30 septembrie 2021 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 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, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

In data de 14 mai 2021, OMV Petrom S.A a finalizat vanzarea filialelor sale din Kazahstan detinute 100%, Tasbulat Oil Corporation LLP si Kom Munai LLP, catre Magnetic Oil Limited. Filialele au fost deconsolidate incepand cu data vanzarii.

OMV Petrom Georgia LLC, o filiala noua a OMV Petrom S.A. inregistrata in Georgia, este consolidata integral in situatiile financiare ale grupului incepand cu T3 2021.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 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.

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	1-9/21	1-9/20	Δ%
4,931	4,923	4,845	2	Rata medie de schimb EUR/RON	4,911	4,826	2
4,183	4,086	4,146	1	Rata medie de schimb USD/RON	4,108	4,293	(4)
4,947	4,927	4,870	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,947	4,870	2
4,265	4,143	4,162	2	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,265	4,162	2

¹ T3/21 comparativ cu T3/20

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	1-9/21	1-9/20
Venituri din contractele cu clientii	16.869,25	13.924,67
Venituri din alte surse	176,54	1.197,46
Total venituri din vanzari	17.045,79	15.122,13

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 clienti

mil lei							1-9/21
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele		Total
Titei si condensat	92,25	38,38	38,38	-	-		130,63
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	3,91	3.247,00	8,06	3.238,94	2,10		3.253,01
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	10.582,11	10.582,11	-	-		10.582,11
Alte bunuri si servicii	28,07	2.862,70	2.812,95	49,75	12,73		2.903,50
Total	124,23	16.730,19	13.441,50	3.288,69	14,83		16.869,25

mil lei							1-9/20
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele		Total
Titei si condensat	203,18	39,20	39,20	-	-		242,38
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	3,82	3.725,07	7,11	3.717,96	-		3.728,89
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	7.360,54	7.360,54	-	-		7.360,54
Alte bunuri si servicii	29,04	2.552,34	2.480,44	71,90	11,48		2.592,86
Total	236,04	13.677,15	9.887,29	3.789,86	11,48		13.924,67

Impozit pe profit

T3/21	T2/21	T3/20	mil lei	1-9/21	1-9/20
130,19	86,95	(11,11)	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	316,04	130,76
154,26	88,48	53,26	Impozit curent	341,76	179,40
(24,07)	(1,53)	(64,37)	Impozit amanat	(25,72)	(48,64)
16%	18%	21%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	16%	14%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 30 septembrie 2021 Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitia de imobilizari necorporale si corporale in suma de 1.229 mil lei (31 decembrie 2020: 841 mil lei), in principal pentru activitati de explorare si productie din Upstream si proiecte de investitii din Downstream Oil.

Stocuri

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 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). Dividendele totale platite in perioada 1-9/21 au fost in suma de 1.740 mil lei.

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 30 septembrie 2021 este de 204.776 (31 decembrie 2020: 204.776).

Datorii financiare

La 30 septembrie 2021, imprumuturile purtatoare de dobanzi si datoriile de leasing, atat pe termen scurt cat si pe termen lung, au fost in suma de 925 mil lei (31 decembrie 2020: 964 mil lei), din care suma de 685 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.

	30 septembrie 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	-	56,75	-	56,75	-	16,33	-	16,33
Alte instrumente financiare derivate	-	1.294,04	-	1.294,04	-	631,19	-	631,19
Valoarea neta a activelor si datoriilor asociate activelor detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-	448,22	-	448,22
Total	-	1.350,79	-	1.350,79	-	1.095,74	-	1.095,74

	30 septembrie 2021				31 decembrie 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare si active si datorii detinute pentru vanzare (mil lei)								
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	(68,93)	-	(68,93)	-	(19,58)	-	(19,58)
Alte instrumente financiare derivate	-	(1.730,12)	-	(1.730,12)	-	(453,06)	-	(453,06)
Valoarea neta a activelor si datoriilor asociate activelor detinute pentru vanzare	-	(49,17)	-	(49,17)	-	-	-	-
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-	(15,88)	(15,88)
Total	-	(1.848,22)	-	(1.848,22)	-	(472,64)	(15,88)	(488,52)

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 240 mil lei (31 decembrie 2020: 284 mil lei). Valoarea justa estimata a acestor datorii (Nivelul 2) a fost de 241 mil lei (31 decembrie 2020: 287 mil lei). Valoarea contabila a celorlalte active financiare si datorii financiare aproximeaza valoarea lor justa.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	mil lei	1-9/21	1-9/20	Δ%
2.168,54	2.029,14	1.314,63	65	Upstream	5.969,23	4.406,37	35
38,93	37,85	49,77	(22)	Downstream ²	121,44	160,79	(24)
12,73	12,19	22,03	(42)	din care Downstream Oil	37,00	69,31	(47)
47,29	50,58	58,22	(19)	din care Downstream Gas	170,64	189,07	(10)
(21,09)	(24,92)	(30,48)	31	din care eliminari inter-segment Downstream	(86,20)	(97,59)	12
41,53	42,11	47,14	(12)	Corporativ si Altele	126,94	146,79	(14)
2.249,00	2.109,10	1.411,54	59	Total	6.217,61	4.713,95	32

¹ T3/21 comparativ cu T3/20;

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

Vanzari catre clienti externi

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	mil lei	1-9/21	1-9/20	Δ%
12,95	36,33	90,57	(86)	Upstream	129,34	240,48	(46)
6.896,81	5.220,16	4.954,03	39	Downstream	16.889,92	14.858,27	14
5.728,20	4.299,40	3.717,72	54	din care Downstream Oil	13.557,64	10.269,20	32
1.168,61	920,76	1.236,31	(5)	din care Downstream Gas	3.332,28	4.589,07	(27)
10,51	7,95	8,34	26	Corporativ si Altele	26,53	23,38	13
6.920,27	5.264,44	5.052,94	37	Total	17.045,79	15.122,13	13

¹ T3/21 comparativ cu T3/20.

Total vanzari (neconsolidate)

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	mil lei	1-9/21	1-9/20	Δ%
2.181,49	2.065,47	1.405,20	55	Upstream	6.098,57	4.646,85	31
6.935,74	5.258,01	5.003,80	39	Downstream ²	17.011,36	15.019,06	13
5.740,93	4.311,59	3.739,75	54	din care Downstream Oil	13.594,64	10.338,51	31
1.215,90	971,34	1.294,53	(6)	din care Downstream Gas	3.502,92	4.778,14	(27)
(21,09)	(24,92)	(30,48)	31	din care eliminari inter-segment Downstream	(86,20)	(97,59)	12
52,04	50,06	55,48	(6)	Corporativ si Altele	153,47	170,17	(10)
9.169,27	7.373,54	6.464,48	42	Total	23.263,40	19.836,08	17

¹ T3/21 comparativ cu T3/20;

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

T3/21	T2/21	T3/20	Δ% ¹	mil lei	1-9/21	1-9/20	Δ%
413,26	356,51	(1.096,98)	n.m.	Rezultat din exploatare Upstream	1.072,25	(1.084,81)	n.m.
547,26	271,38	1.058,10	(48)	Rezultat din exploatare Downstream	1.438,09	1.810,89	(21)
905,66	511,36	384,68	135	din care rezultatul din exploatare Downstream Oil	1.903,35	722,36	163
(358,40)	(239,98)	673,42	n.m.	din care rezultatul din exploatare Downstream Gas	(465,26)	1.088,53	n.m.
(24,56)	(20,30)	(19,53)	(26)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(78,40)	(72,78)	(8)
935,96	607,59	(58,41)	n.m.	Rezultat din exploatare total segmente	2.431,94	653,30	272
42,27	(76,86)	14,38	194	Consolidare	(216,24)	274,77	n.m.
978,23	530,73	(44,03)	n.m.	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	2.215,70	928,07	139
(151,65)	(37,51)	(7,80)	n.m.	Rezultat financiar net	(223,65)	29,01	n.m.
826,58	493,22	(51,83)	n.m.	Profitul/(pierderea) Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	1.992,05	957,08	108

¹ T3/21 comparativ cu T3/20.

Active¹

mil lei	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Upstream	21.936,92	22.906,69
Downstream	6.918,47	7.272,13
din care Downstream Oil	5.537,70	5.785,32
din care Downstream Gas	1.380,77	1.486,81
Corporativ si Altele	387,64	434,89
Total	29.243,04	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-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	2,10
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	0,10
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	0,10
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*270	23,56
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ²	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,78

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 1-9/21*(360/270) zile.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate intocmite pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 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 noua 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 octombrie 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 ininterupte, +/- 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 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 30 septembrie 2021

Companie-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream ¹		Downstream Oil	
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. ²	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 Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan) si Kom Munai LLP (Kazakhstan) au fost deconsolidate incepand cu data de 14 mai 2021 (ambele companii detinute anterior 100% de OMV Petrom S.A.)

² 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 neauditate

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele noua luni ale anului financiar 2021, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 30 septembrie 2021:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	
	1-9/21	30 septembrie 2021
OMV Supply & Trading Limited	627,64	0,53
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	403,82	92,29
OMV Downstream GmbH	178,77	56,19
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	176,48	25,22
OMV - International Services Ges.m.b.H.	7,94	81,05

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	
	1-9/21	30 septembrie 2021
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	244,81	57,20
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	103,87	3,08
OMV Downstream GmbH	78,75	25,12
OMV Supply & Trading Limited	58,97	-
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	19,51

In primele noua 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	
	1-9/20	31 decembrie 2020
OMV Supply & Trading Limited	763,45	238,76
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	389,95	121,58
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	124,63	115,20
OMV Downstream GmbH (fost OMV Refining & Marketing GmbH)	123,84	55,33
OMV - International Services Ges.m.b.H.	4,81	28,90

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	
	1-9/20	31 decembrie 2020
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	301,98	0,45
OMV Deutschland GmbH	111,37	-
OMV Downstream GmbH (fost OMV Refining & Marketing GmbH)	59,81	4,73
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	56,54	31,78
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	12,59

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