

T4

Raport Trimestrial 2021



Poza: Centrala Electrica Brazi



OMV Petrom
Energia pentru o viață mai bună.

Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	4
Aspecte financiare	4
Rezultatele Grupului	6
Perspective 2022	12
Segmentele de activitate	13
Upstream	13
Downstream	16
Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate (neauditate)	19
Declaratia conducerii	30
Informatii suplimentare	31

Disclaimer

Acest raport nu constituie, si nu este destinat sa constituie sau sa faca parte, si nu ar trebui sa fie interpretat ca reprezentand sau ca facand parte din nicio oferta actuala de vanzare sau de emisiune de actiuni, sau ca o solicitare de cumparare sau subscriere pentru nicio actiune emisa de catre OMV Petrom SA (Societatea) sau oricare dintre subsidiarele sale in orice jurisdictie, sau ca stimulente 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", "inteste", "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 revizui sau 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 – decembrie si T4 2021

inclusiv situatiile financiare neauditate preliminare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2021

Aspecte-cheie T4/21ⁱⁱ

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 1,5 mld lei, mai mare cu 222%
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. de 1,2 mld lei, in crestere cu 203%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 2,0 mld lei, mai mare cu 62%
- ▶ Valoare a investitiilor de 1,0 mld lei, in crestere cu 21%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende imbunatatit cu 78% la 1,2 mld lei
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 12,7%, mai mare cu 6 pp
- ▶ Propunere de dividend de bazaⁱⁱⁱ pentru 2021: RON 0,0341/actiune, in crestere cu 10% fata de anul precedent
- ▶ Contributii record platite la bugetul de stat in valoare de 12,3 mld lei in 2021
- ▶ TRIR: 0,60 (T4/20: 0,38)^{iv}

Upstream

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 588 mil lei, comparativ cu 26 mil lei in T4/20, datorita preturilor mai mari ale titeiului
- ▶ Productia a scazut cu 12,8%, in principal din cauza vanzarii activelor de productie din Kazahstan in T2/21 si a declinului natural accentuat din zacamintele principale
- ▶ Costul de productie a crescut cu 12%, la 12,8 USD/bep, reflectand in principal scaderea productiei disponibile pentru vanzare

Downstream Oil

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost de 550 mil lei, 100% mai mare, reflectand medii de piata favorabil din perspectiva marjelor de rafinare si cererea solida
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 7,52 USD/bbl, mai mare cu 277% sustinut de diferentele mai bune pentru produse, in principal pentru benzina si motorina
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 101%, comparativ cu 96% in T4/20
- ▶ Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 8%, reflectand cererea solida pentru carburanti

Downstream Gas

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 444 mil lei, cu 93% mai mare, avand la baza o performanta excelenta a activitatii de energie electrica
- ▶ Volume de vanzari de gaze naturale cu 7% mai mici, in principal din cauza scaderii productiei proprii
- ▶ Productie neta de energie electrica record de 1,55 TWh, cu 32% mai mare, in contextul disponibilitatii si utilizarii excelente ale centralei electrice Brazi, precum si al marjelor favorabile

Evenimente semnificative

- ▶ Pe 7 decembrie, OMV Petrom a anuntat Strategia 2030: Transformarea pentru un viitor cu emisii reduse de carbon, precum si un angajament mai ferm pentru o crestere anuala a dividendului de baza cu 5%-10%
- ▶ OMV Petrom a finalizat transferul a 40 de zacaminte marginale onshore de titei si gaze naturale catre Dacian Petroleum
- ▶ OMV Petrom a anuntat parteneriate noi cu charge&GO si Renovatio pentru mobilitate electrica in Serbia si Moldova

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

^{iv} 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

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	mil lei	2021	2020	Δ%
8.965	6.920	4.595	95	Venituri din vanzari ²	26.011	19.717	32
1.500	1.341	467	222	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	4.346	2.287	90
588	442	26	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Upstream ^{3,4}	1.814	7	n.m.
993	876	505	97	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Downstream ³	2.822	2.171	30
(35)	(19)	(30)	(14)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(87)	(84)	(3)
(46)	42	(34)	(36)	Consolidare	(203)	193	n.m.
17	16	15	13	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	17	16	3
1.160	998	382	203	Profit net CCA excluzand elemente speciale ^{3,7}	3.353	1.931	74
1.160	998	382	203	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.^{3,6,7}	3.353	1.931	74
0,0205	0,0176	0,0067	203	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7}	0,0592	0,0341	74
1.500	1.341	467	222	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	4.346	2.287	90
(129)	(465)	31	n.m.	Elemente speciale ⁵	(1.058)	(425)	(149)
122	102	41	197	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	421	(396)	n.m.
1.493	978	539	177	Rezultat din exploatare Grup	3.709	1.467	153
588	413	100	490	Rezultat din exploatare Upstream ⁴	1.660	(985)	n.m.
972	547	507	92	Rezultat din exploatare Downstream	2.410	2.317	4
(20)	(25)	(32)	37	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(99)	(105)	6
(46)	42	(35)	(32)	Consolidare	(263)	240	n.m.
(87)	(152)	(17)	(401)	Rezultat financiar net	(311)	12	n.m.
1.406	827	522	170	Profit inainte de impozitare	3.398	1.479	130
15	16	11	42	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	16	13	24
1.188	696	465	156	Profit net	2.864	1.291	122
1.188	696	465	156	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.⁶	2.864	1.291	122
0,0210	0,0123	0,0082	156	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,0506	0,0228	122
—	—	—	—	Dividend pe actiune (lei)	0,0341 ⁹	0,0310	10
2.018	2.317	1.249	62	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.997	5.556	26
1.239	1.764	697	78	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.003	652	360
(9.391)	(8.173)	(6.486)	45	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(9.391)	(6.486)	45
(10.051)	(8.859)	(7.167)	40	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(10.051)	(7.167)	40
994	620	821	21	Investitii	2.821	3.206	(12)
12,7	9,5	6,4	96	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7}	12,7	6,4	96
10,8	7,9	4,1	161	ROACE (%)	10,8	4,1	161
7.973	8.205	10.761	(26)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	7.973	10.761	(26)
0,60	0,54	0,38	58	TRIR ⁸	0,53	0,29	83

¹ T4/21 comparativ cu T4/20;

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 Nu include venitul special aditional reflectat in rezultatul finnciar;

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;

⁹ Propunere pentru aprobare de catre Consiliul de Supraveghere si Adunarea Generala a Actionarilor. Se refera doar la dividendul de baza

Rezultatele Grupului

Trimestrul al patrulea 2021 (T4/21) comparativ cu trimestrul al patrulea 2020 (T4/20)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a crescut cu 95% comparativ cu T4/20, sustinuta in principal de volumele si preturile mai mari aferente vanzarilor de produse petroliere, partial contrabalansate de volumele mai mici aferente vanzarilor de gaze naturale si electricitate. Vanzarile din Downstream Oil au reprezentat 63% din totalul vanzarilor consolidate, in timp ce vanzarile din Downstream Gas au reprezentat 37%, 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 1.500 mil lei in T4/21 a fost semnificativ mai mare comparativ cu valoarea de 467 mil lei din T4/20, datorita contributiei mai bune a tuturor segmentelor, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei in segmentul Upstream, marjelor de rafinare mult mai mari in segmentul Downstream Oil si performantei mai bune a activitatii de energie electrica in segmentul Downstream Gas. Linia Consolidare a avut o contributie negativa de (46) mil lei in T4/21, comparativ cu (34) mil lei in T4/20. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elementele speciale** a fost de 17% (T4/20: 15%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 1.160 mil lei (T4/20: 382 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (129) mil lei determinate de pierderi temporare din contractele forward de energie electrica in Downstream Gas. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 122 mil lei in T4/21, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei. In T4/20 **elementele speciale** au cuprins venituri nete in valoare de 31 mil lei, in timp ce **castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 41 mil lei.

Rezultatul din exploatare in T4/21 a crescut la valoarea de 1.493 mil lei, comparativ cu 539 mil lei in T4/20, in principal ca urmare a mediului de piata favorabil, intrucat performanta Grupului in T4/20 a fost influentata negativ de preturile mai mici si de criza generata de COVID-19.

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (87) mil lei in T4/21 comparativ cu (17) mil lei in T4/20 in principal ca urmare a cheltuielilor mai mari cu dobanzile in legatura cu actualizarea creantelor.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T4/21 a fost in suma de 1.406 mil lei, mai mare comparativ cu valoarea de 522 mil lei din T4/20.

Impozitul pe profit a fost in suma de (218) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 15% in T4/21 (T4/20: 11%, in special ca urmare a reversarii unor ajustari de depreciere neimpozabile).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.188 mil lei (T4/20: 465 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 2.018 mil lei, mai mare comparativ cu 1.249 mil lei in T4/20, 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 1.239 mil lei (T4/20: 697 mil lei).

Investitiile au insumat 994 mil lei in T4/21, cu 21% mai mari fata de T4/20, din care suma de 552 mil lei a fost directionata catre Upstream (T4/20: 614 mil lei). Investitiile din Downstream au fost in valoare de 436 mil lei (T4/20: 198 mil lei), din care 434 mil lei in Downstream Oil (T4/20: 193 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in valoare de 7 mil lei (T4/20: 10 mil lei).

Ianuarie - decembrie 2021 (2021) comparativ cu ianuarie - decembrie 2020 (2020)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate de 26.011 mil lei in 2021 a crescut cu 32% comparativ cu 2020, sustinuta in principal de volumele si preturile mai mari aferente vanzarilor de produse petroliere, partial contrabalansata de volumele mai mici aferente vanzarilor de gaze naturale si electricitate. Vanzarile Downstream Oil au reprezentat 74% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile Downstream Gas au reprezentat 25%, iar cele din Upstream 1% (vanzarile din Upstream fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a fost in suma de 4.346 mil lei, cu 90% mai mare comparativ cu valoarea de 2.287 mil lei din 2020, in principal datorita conditiilor de piata semnificativ mai bune din segmentul Upstream si marjelor de rafinare mai mari din segmentul Downstream Oil. Linia Consolidare a avut o contributie negativa in 2021 de (203) mil lei, in timp ce in 2020 impactul a fost pozitiv, in suma de 193 mil lei, ambele rezultate fiind legate de evolutia cotationilor. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 17% (2020: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 3.353 mil lei (2020: 1.931 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (1.058) mil lei, reprezentand in mare parte pierderi temporare din contractele forward de energie electrica in Downstream Gas. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 421 mil lei in 2021, in principal ca urmare a cresterii preturilor la titei. In 2020 **elementele speciale** au cuprins cheltuieli nete in valoare de (425) 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** au fost in suma de (396) mil lei in 2020, in principal ca urmare a scaderii abrupte a preturilor la titei.

Rezultatul din exploatare in 2021 a crescut la valoarea de 3.709 mil lei, comparativ cu 1.467 mil lei in 2020, in principal ca urmare a mediului de piata favorabil. Performanta Grupului in 2020 a fost influentata negativ de preturile mai mici si de criza generata de COVID-19, precum si de ajustarile nete de depreciere determinate de actualizarea estimarilor de pret.

Rezultatul financiar net a fost o pierdere de (311) mil lei in 2021 comparativ cu un castig de 12 mil lei in 2020 in principal ca urmare a cheltuielilor mai mari cu dobanzile in legatura cu actualizarea creantelor si a efectului pozitiv al recunoasterii unui venit din dobanzi in 2020, rezultat in urma finalizarii procedurilor arbitrale initiale de OMV Aktiengesellschaft la Camera Internationala de Comert de la Paris impotriva Ministerului Mediului din Romania.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** pentru 2021 a fost in suma de 3.398 mil lei, mai mare comparativ cu 1.479 mil lei in 2020.

Impozitul pe profit a fost in suma de (534) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 16% in 2021 (2020: 13% in principal datorita unor credite fiscale).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 2.864 mil lei (2020: 1.291 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 6.997 mil lei, mai mare comparativ cu 5.556 mil lei in 2020, ca urmare a conditiilor de piata mai bune, partial contrabalansate de evolutia modificarilor capitalului circulant net. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 3.003 mil lei (2020: 652 mil lei).

Investitiile au insumat 2.821 mil lei in 2021, cu 12% mai mici fata de 2020 (3.206 mil lei), in principal directionate catre investitiile din Upstream in valoare de 2.025 mil lei (2020: 2.382 mil lei). Investitiile din Downstream au fost in valoare de 778 mil lei (2020: 802 mil lei), din care 766 mil lei in Downstream Oil (2020: 793 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in valoare de 18 mil lei (2020: 23 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat **o pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 9.391 mil lei la 31 decembrie 2021, mai mare comparativ cu cea inregistrata la 31 decembrie 2020 in valoare de 6.486 mil lei.

Elemente speciale si efecte CCA

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	Elemente speciale si efecte CCA (mil lei)	2021	2020	Δ%
1.500	1.341	467	222	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	4.346	2.287	90
(129)	(465)	31	n.m.	Elemente speciale	(1.058)	(425)	(149)
(2)	(1)	29	n.m.	din care personal si restructurare	(73)	(110)	34
(67)	(16)	104	n.m.	din care depreciere aditionala / reversari	(83)	(331)	75
(61)	(448)	(101)	40	din care altele	(902)	16	n.m.
122	102	41	197	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	421	(396)	n.m.
1.493	978	539	177	Rezultat din exploatare Grup	3.709	1.467	153

¹ T4/21 comparativ cu T4/20

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 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 conformitate cu IFRS.

Rezumatul situatiei preliminare consolidate a pozitiei financiare (neauditate)

mil lei	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active		
Active imobilizate	32.655	34.505
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	17.315	13.115
Total active	49.970	47.621
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	34.214	33.071
Datorii pe termen lung	7.563	8.844
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor detinute pentru vanzare)	8.193	5.706
Total capitaluri proprii si datorii	49.970	47.621

Comparativ cu 31 decembrie 2020, **activele imobilizate** au scazut cu 1.850 mil lei, pana la 32.655 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, consecinta a cresterii vanzarilor, si de active financiare mai mari in principal in legatura cu instrumentele derivate, partial contrabalansate de vanzarea filialelor din Kazakhstan si de transferul a 40 de zacaminte marginale onshore de titei si gaze naturale.

Capitalurile proprii au crescut la 34.214 mil lei la 31 decembrie 2021 comparativ cu 33.071 mil lei la 31 decembrie 2020, in principal ca urmare a profitului net generat in perioada curenta care a fost partial contrabalansat de dividendele distribuite pentru anul financiar 2020. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 68% la 31 decembrie 2021, usor mai mic fata de 69% la 31 decembrie 2020.

Datoriile totale la 31 decembrie 2021 au crescut cu 1.206 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 legatura cu instrumentele derivate, de datorii mai mari in legatura cu taxele specifice Upstream si de datorii comerciale mai ridicate determinate de achizitii mai mari. 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

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2021	2020	Δ%
1.990	2.181	1.006	98	Surse de finantare	7.430	4.592	62
2.018	2.317	1.249	62	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.997	5.556	26
(778)	(553)	(552)	(41)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.253)	(3.163)	29
1.240	1.764	698	78	Flux de trezorerie extins	4.744	2.393	98
(17)	(95)	(23)	25	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.914)	(1.921)	0
2	1	(4)	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	11	(4)	n.m.
1.225	1.669	671	83	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2.841	468	n.m.
9.098	7.429	6.810	34	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.481	7.014	7
10.323	9.098	7.481	38	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10.323	7.481	38
—	—	31	n.a.	Din care numerar prezentat in active detinute pentru vanzare	—	31	n.a.
10.323	9.098	7.451	39	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	10.323	7.451	39
1.239	1.764	697	78	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.003	652	360

¹ T4/21 comparativ cu T4/20

Trimestrul al patrulea 2021 (T4/21) comparativ cu trimestrul al patrulea 2020 (T4/20)

In T4/21, intrarile de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 1.990 mil lei (T4/20: 1.006 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat intrari de numerar de 28 mil lei (T4/20: 243 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a crescut cu 769 mil lei comparativ cu T4/20, ajungand la 2.018 mil lei.

In T4/21, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 778 mil lei (T4/20: 552 mil lei) in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale.

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 1.240 mil lei (T4/20: 698 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 17 mil lei (T4/20: 23 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat intrari de numerar de 1.239 mil lei (T4/20: 697 mil lei).

Ianuarie - decembrie 2021 (2021) comparativ cu ianuarie - decembrie 2020 (2020)

In 2021, intrarile de numerar din profit inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 7.430 mil lei (2020: 4.592 mil lei). Modificarile **capitalului circulant net** au generat iesiri de numerar de 433 mil lei (2020: intrari 964 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a crescut cu 1.441 mil lei comparativ cu 2020, ajungand la 6.997 mil lei.

In 2021, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 2.253 mil lei (2020: 3.163 mil lei), in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale, in mare parte in segmentul Upstream, partial compensate de incasari nete din vanzarea filialelor si afacerilor, in principal din cedarea filialelor din Kazahstan in valoare de 462 mil lei.

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 4.744 mil lei (2020: 2.393 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 1.914 mil lei (2020: 1.921 mil lei), rezultand in principal din plata dividendelor in suma de 1.741 mil lei.

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat in intrari de numerar de 3.003 mil lei (2020: 652 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 noiembrie 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. Preturile marfurilor au ramas ridicate si volatile in trimestrul patru, ceea ce este asteptat sa aiba un impact asupra cererii din partea consumatorilor.

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. Totusi, OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape evolutiile si evalueaza in mod regulat impactul asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. OMV Petrom raspunde situatiei cu masuri specifice in vederea mentinerii stabilitatii economice a Grupului si asigurarii furnizarii de energie. Sanatatea si bunastarea fiecarui angajat este prioritatea numarul unu.

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

Pentru mai multe informatii despre riscurile actuale, consultati si sectiunea Perspective din cadrul Raportului Directoratului.

Tranzactii cu parti afiliate

Pentru informatii privind tranzactiile semnificative cu partile afiliate va rugam sa consultati notele explicative selectate la situatiile financiare preliminare consolidate simplificate.

Perspectivă pentru întregul an 2022

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 2022, OMV Petrom preconizează ca **prețul mediu al titeiului Brent** va fi în jur de 75 USD/bbl (2021: 71 USD/bbl)
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate a se situa în jurul valorii de 6 USD/bbl (2021: 5,5 USD/bbl)
- ▶ **Cererea de produse petroliere** se preconizează a fi pe un trend ușor crescător; estimăm că cererea pentru **electricitate** va fi la un nivel similar cu anul 2021, în timp ce cererea pentru **gaze naturale** va fi mai mică decât în 2021.

Cadrul financiar

- ▶ Valoarea **investitiilor** este estimată să crească până la 4 mld lei, în funcție de climatul investițional (2021: 2,8 mld lei)
- ▶ Ne așteptăm să generăm **un flux de trezorerie extins după plata dividendelor de bază pozitiv** (2021: 3 mld lei)
- ▶ **Randament pentru acționari atractiv**: creșterea anuală a dividendului de bază cu 5%-10%.

Directia strategică: Optimizarea activitatilor traditionale

Explorare și Producție

- ▶ **Productia**: limitarea declinului în România la aproximativ 7% față de 2021, excluzând inițiativele de optimizare a portofoliului (2021: -7,6%)
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continuă pe barilei cei mai profitabili, prin vânzări selectivă de zăcăminte în 2022
- ▶ **Investitii**: circa 2,6 mld lei (2021: 2,0 mld lei): forarea a circa 60 de sonde noi și sidetrack-uri și realizarea a circa 600 de reparații capitale (2021: 36 de sonde noi și sidetrack-uri; 695 de reparații capitale)

Rafinare și Marketing:

- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: peste 100 de magazine noi MyAuchan deschise în stații de distribuție marca Petrom modernizate până la finalul anului 2022 (la finalul anului 2021: 128 de magazine)
- ▶ **Rata de utilizare a rafinării** este estimată 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 și Energie

- ▶ Estimăm **vanzari totale de gaze naturale** mai mici față de 2021 (2021: 49 TWh), în principal din cauza surselor de aprovizionare reduse
- ▶ **Productia totală netă de energie electrică** e prognozată să fie mai mică față de 2021, în contextul unei revizii planificate cu durată de 2 luni a centralei electrice Brazi în prima jumătate a anului 2022 (2021: 4,8 TWh)

Directia strategică: Dezvoltarea regională a gazelor naturale

- ▶ **Neptun Deep**: decizia finală de investiție amanată pentru 2023, din cauza absenței amendamentelor la Legea Offshore
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria**: forarea unei sonde de explorare în 2022-2023 și continuarea prospectivității și evaluării
- ▶ **Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia**: achiziția de date seismice în semestrul al doilea din 2022.

Directia strategică: Tranzitia către emisii de carbon reduse și zero

- ▶ Avem ca țintă **reducerea intensității emisiilor de carbon** cu 30% până în 2030 față de 2019 (2021: scădere estimată de 10% față de 2019)
- ▶ **Mobilitatea alternativă**: aproximativ 100 de stații de reincărcare vor fi instalate până la finalul anului 2022
- ▶ Progrese în dezvoltarea unui **portofoliu de energie electrică regenerabilă**
- ▶ Primii pași în direcția producerii de **bio-etanol de generația a doua**.

Nota: Începând cu 1 ianuarie 2022, segmentele de activitate ale OMV Petrom au fost redenumite după cum urmează: Upstream a devenit Explorare și Producție, Downstream Oil a devenit Rafinare și Marketing, Downstream Gas a devenit Gaze și Energie.

Segmente de activitate

Upstream

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	mil lei	2021	2020	Δ%
1.178	1.115	656	80	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de deprecieri si reversari ²	4.288	2.448	75
588	442	26	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	1.814	7	n.m.
0	(29)	73	(100)	Elemente speciale	(154)	(992)	84
588	413	100	490	Rezultat din exploatare ²	1.660	(985)	n.m.
552	480	614	(10)	Investitii ³	2.025	2.382	(15)
96	60	79	21	Investitii de explorare	194	195	(0)
98	59	89	10	Cheltuieli de explorare	203	814	(75)
12,80	13,19	11,42	12	Cost de productie (USD/bep)	12,73	10,88	17

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	Indicatori principali	2021	2020	Δ%
122,2	122,8	140,2	(13)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	129,4	144,8	(11)
59,8	60,9	67,2	(11)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	63,1	69,7	(9)
62,4	61,9	73,0	(14)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	66,2	75,1	(12)
11,25	11,30	12,90	(13)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	47,21	52,98	(11)
5,50	5,60	6,18	(11)	Productie titei si condensat (mil bbl)	23,05	25,51	(10)
0,88	0,87	1,03	(15)	Productie gaze naturale (mld mc)	3,70	4,21	(12)
31,01	30,77	36,31	(15)	Productie gaze naturale (mld cf)	130,57	148,56	(12)
10,80	10,73	12,27	(12)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	44,96	50,33	(11)
117,4	116,7	133,3	(12)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	123,2	137,5	(10)
62,9	62,9	70,4	(11)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	65,7	72,7	(10)
54,4	53,8	62,9	(13)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	57,4	64,8	(11)
78,22	71,15	44,39	76	Pret mediu Ural (USD/bbl)	69,23	41,58	67
69,94	62,83	37,22	88	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	60,29	34,51	75

¹ T4/21 comparativ cu T4/20;

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 patrulea 2021 (T4/21) comparativ cu trimestrul al patrulea 2020 (T4/20)

- **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 588 mil lei, comparativ cu 26 mil lei in T4/20, datorita preturilor mai mari ale titeiului**
- **Productia a scazut cu 12,8%, in principal din cauza vanzarii activelor de productie din Kazahstan in T2/21 si a declinului natural accentuat din zacamintele principale din Romania**
- **Costul de productie a crescut cu 12%, la 12,80 USD/bep, reflectand in principal scaderea productiei disponibile pentru vanzare**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 588 mil lei, comparativ cu 26 mil lei in T4/20, datorita preturilor mai mari si a cursului de schimb favorabil (USD s-a apreciat fata de RON), care au fost partial contrabalansate de impozitarea mai mare in Upstream, de volumele mai mici, precum si de cresterea cheltuielilor de explorare si a costurilor de productie. Impozitarea gazelor naturale (redeventa si impozitarea suplimentara a gazelor naturale din offshore) a depasit

impactul in venituri din cresterea pretului gazelor naturale, in contextul in care pretul de referinta (CEGH) a fost semnificativ mai mare decat pretul realizat.

Elementele speciale au insumat 0,2 mil lei in T4/21, in timp ce in T4/20 au insumat RON 73 mn. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 588 mil lei, comparativ cu 100 mil lei in T4/20.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 12,8% din cauza vanzarii activelor din Kazahstan in T2/21 si a declinului natural accentuat in principalele zacaminte din Romania.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a scazut cu 8,89%, la 11,25 mil bep, echivalentul a 122,2 mii bep/zi (T4/20: 12,34 mil bep sau 134,2 mii bep/zi). Productia de titei si condensat in Romania a scazut cu 3,7%, la 5,50 mil bbl, in principal din cauza declinului natural accentuat. Productia de gaze naturale a scazut cu 13,3%, la 5,74 mil bep, fiind influentata de declinul natural accentuat al principalelor zacaminte (Totea Deep si Lebada Est) si al sondei 4461 Totea Sud. La 1 decembrie 2021, OMV Petrom a finalizat transferul celor 40 de zacaminte marginale onshore de titei si gaze naturale catre Dacian Petroleum, fapt ce a condus la o scadere a productiei de hidrocarburi cu 0,67 mii bep/zi, fata de T4/20.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 12%, din cauza vanzarii activelor din Kazahstan si a scaderii volumelor disponibile pentru vanzare in Romania.

Costul de productie a crescut cu 12%, la 12,80 USD/bep, din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare si a cheltuielilor crescute. In Romania, costul de productie exprimat in USD a crescut cu 13%, la 12,80 USD/bep, in timp ce, exprimat in lei a crescut cu 20%, la 55,45 lei/bep.

Investitiile de explorare au crescut la 96 mil lei, ca efect al cresterii activitatilor de achizitie seismica 3D, partial contrabalansat de costurile mai mici cu abandonarea sondelor de adancimi mari.

Cheltuielile de explorare au crescut la 98 mil lei, ca efect al cresterii activitatilor si costurilor legate de seismica 3D, partial contrabalansat de costurile mai mici cu abandonarea sondelor de adancimi mari.

Investitiile au fost mai mici in T4/21 fata de T4/20, din cauza activitatilor mai reduse de foraj si reparatii capitale, partial contrabalansate de intensificarea proiectelor pentru facilitati.

Ianuarie - decembrie 2021 (2021) comparativ cu ianuarie - decembrie 2020 (2020)

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a crescut la 1.814 mil lei (2020: 7 mil lei), datorita preturilor mai mari, partial contrabalansate de impozitarea mai mare din Upstream, de scaderea volumului vanzarilor, de efectul nefavorabil al cursului de schimb (USD s-a depreciat fata de RON), precum si de costurile de productie si de explorare mai mari.

Elementele speciale au insumat (154) mil lei, reflectand in principal reciclarea diferentelor de curs din conversie valutara, in legatura cu vanzarea filialelor din Kazahstan, precum si cheltuielile aferente restructurarilor de personal. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 1.660 mil lei.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 10,9%, la 47,21 mil bep, din cauza vanzarii activelor de productie din Kazahstan pe 14 mai 2021 si a declinului natural in principalele zacaminte din Romania.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a fost de 46,42 mil bep sau 127,2 mii bep/zi (2020: 50,51 mil bep sau 138,0 mii bep/zi). Productia medie zilnica, excluzand optimizarea portofoliului, a scazut cu 7,6%, fata de 2020. Productia de titei si condensat a scazut cu 4,3%, la 22,37 mil bbl, in principal din cauza declinului natural. Productia de gaze naturale a scazut cu 11,4%, la 24,05 mil bep, fiind influentata de declinul natural accentuat al principalelor zacaminte de gaze naturale (Totea Deep si Lebada Est), al sondei 4461 Totea Sud, precum si de lucrarile de mentenanta, aspecte partial contrabalansate de productia rezultata in urma reparatiilor capitale la sonde si din sondele noi. Transferul celor 40 de zacaminte marginale onshore de titei si gaze naturale catre Dacian Petroleum a condus la o scadere a productiei de hidrocarburi cu 0,4 mii bep/zi fata de 2020.

Productia de hidrocarburi din **Kazahstan** a scazut cu 67,8%, la 0,80 mil bep, din cauza vanzarii activelor de productie.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 11%, din cauza vanzarii activelor din Kazahstan, dar si a scaderii volumelor disponibile pentru vanzare in Romania.

Costul de productie a crescut cu 17%, la 12,73 USD/bep, in principal din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare, a cheltuielilor crescute si a cursului de schimb nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON). In Romania, costul de productie exprimat in USD s-a majorat cu 17%, la 12,74 USD/bep, in timp ce, exprimat in lei, s-a majorat cu 15%, la 52,99 RON/bep.

Investitiile de explorare au fost relativ similare cu cele din 2020, la 194 mil lei, deoarece costurile mai mici legate de sondele de explorare de mare adancime abandonate au fost contrabalansate de cresterea activitatilor de achizitie seismica 3D.

Cheltuielile de explorare au scazut la 203 mil lei, ca urmare a unui efect de baza generat de ajustarea de depreciere a sondelor de explorare in 2020, in urma revizuirii estimarilor pe termen mediu si lung ale preturilor.

Investitiile au scazut cu 15%, la 2.025 mil lei, reprezentand 72% din totalul investitiilor la nivel de Grup in 2021. Reducerea a fost determinata in principal de scaderea numarului de sonde noi si de reparatii capitale la sonde, precum si de diminuarea activitatilor pentru proiectele de red dezvoltare a zacamintelor, partial contrabalansate de intensificarea proiectelor pentru facilitati.

In 2021, am finalizat forarea a 36 de sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv o sonda de explorare (2020: 63 de sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv o sonda de explorare).

La 31 decembrie 2021, **rezervele totale dovedite de titei si gaze naturale** din portofoliul Grupului OMV Petrom erau de 419 mil bep (2020: 473 mn boe), reflectand vanzarea activelor din Kazahstan, in timp ce **rezervele dovedite si probabile de titei si gaze naturale** insumau 680 mil bep. **Rata medie de inlocuire a rezervelor**, calculata pe ultimii trei ani, a scazut la 27% in 2021 (2020: 44%), iar in Romania a scazut la 40% (2020: 43%). Pentru anul 2021, calculat individual, rata de inlocuire a rezervelor a fost negativa, de -14%, reflectand vanzarea activelor din Kazahstan si transferul celor 40 de zacaminte marginale onshore din Romania (2020: 41%), iar in Romania a scazut la 31% (2020: 48%).

Downstream

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	mil lei	2021	2020	Δ%
1.217	1.099	727	67	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	3.723	3.032	23
993	876	505	97	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	2.822	2.171	30
550	781	275	100	din care Downstream Oil	2.041	1.454	40
444	95	230	93	din care Downstream Gas	781	718	9
(144)	(430)	(40)	(257)	Elemente speciale	(893)	588	n.m.
122	102	42	191	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	481	(442)	n.m.
972	547	507	92	Rezultat din exploatare	2.410	2.317	4
436	135	198	120	Investitii	778	802	(3)

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	Indicatori principali Downstream Oil	2021	2020	Δ%
7,52	7,19	2,00	277	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	5,47	2,89	90
1,23	1,24	1,18	4	Input rafinare (mil tone) ⁴	4,74	4,50	5
101	100	96	5	Rata de utilizare a rafinarii (%)	97	92	6
1,41	1,54	1,27	11	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	5,34	4,99	7
0,73	0,86	0,68	8	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	2,94	2,62	12
				Indicatori principali Downstream Gas			
12,30	11,07	13,25	(7)	Vanzari de gaze (TWh)	48,94	57,03	(14)
9,03	8,17	10,62	(15)	din care catre terti (TWh)	38,42	47,75	(20)
—	—	—	n.a.	din care catre piata reglementata (TWh)	—	6,97	n.m.
1,55	1,37	1,17	32	Productia neta de energie electrica Brazi (TWh)	4,79	4,15	15
1.047	560	242	n.m.	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (lei/MWh)	547	191	187

¹ T4/21 comparativ cu T4/20;

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 patrulea 2021 (T4/21) comparativ cu trimestrul al patrulea 2020 (T4/20)

- **Downstream Oil: Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 550 mil lei, 100% mai mare, reflectand mediul de afaceri favorabil din perspectiva marjelor de rafinare, utilizarea la capacitate maxima a rafinarii si cererea solida; volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 8%**
- **Downstream Gas: Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale de 444 mil lei, cu 93% mai mare, avand la baza o performanta excelenta a activitatii de energie electrica**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 993 mil lei in T4/21 (T4/20: 505 mil lei), reflectand imbunatatirea semnificativa atat a rezultatului segmentului Downstream Oil cat si a Downstream Gas. **Rezultatul din exploatare raportat** de 972 mil lei (T4/20: 507 mil lei), a reflectat elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (144) mil lei (in principal legate de pierderi temporare aferente contractelor forward de energie electrica), contrabalansate intr-o mare masura de castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 122 mil lei.

In T4/21, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a crescut la 550 mil lei (T4/20: 275 mil lei), ca urmare a mediului de afaceri solid, reflectat in utilizarea la capacitate maxima a rafinarii, marje de rafinare imbunatatite si cresterea cererii pentru combustibili.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a crescut cu 5,52 USD/bbl, la 7,52 USD/bbl în T4/21, ca urmare a diferențelor mai bune pentru produse, în special benzina și motorina. **Rata de utilizare a rafinării** a fost 101% în T4/21 (T4/20: 96%), susținută de modelul de afaceri integrat cu canalele de vânzări, care ne-a permis să plasăm produsele proprii în toată regiunea de operare.

Vanzările totale de produse rafinate au fost cu 11% mai mari față de T4/20, ca urmare a îmbunătățirii cererii. Volumele vânzărilor cu amănuntul ale Grupului, ce au reprezentat 52% din vânzările totale de produse rafinate, au crescut cu 8% față de T4/20, ca efect al cererii solide pentru combustibili. În T4/21, volumul vânzărilor totale de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul a crescut cu 14% față de T4/20, ca urmare a redresării parțiale a activității din aviație și a beneficiilor aduse de oportunitățile din piață.

Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale al Downstream Gas a fost 444 mil lei în T4/21 (T4/20: 230 mil lei). Rezultatul excelent al activității de energie electrică a fost generat de preturile în creștere și de veniturile mai mari de pe piețele de echilibrare și de servicii tehnice de sistem, care au contrabalansat cu succes efectul negativ al contractelor forward de vânzare energie electrică, încheiate în perioadele anterioare. Activitatea de gaze naturale a avut o contribuție bună la rezultatele T4/21 în contextul unui mediu de piață cu provocări și ca urmare a reversării unui provizion aferent unei creanțe incerte.

Conform estimărilor OMV Petrom, cererea națională de **gaze naturale** a crescut marginal cu aproximativ 1% față de T4/20, în contextul unor condiții climatice similare.

Pe piețele centralizate din România, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzacțiile cu produse standard pe termen mediu și lung încheiate în T4/21 (10,1 TWh) a fost de 398 lei/MWh^{vi}, (T4/20: 66 lei/MWh pentru produsele standard tranzacționate). În ceea ce privește livrările pe termen scurt, pe piața pentru ziua următoare administrată de BRM, pretul mediu^{vii} în T4/21 a fost de 446 lei/MWh (T4/20: 64 lei/MWh).

În T4/21, volumele de gaze naturale vândute de OMV Petrom au scăzut cu 7% la 12,30 TWh, în principal ca urmare a scăderii producției proprii de gaze naturale. Volumele de gaze vândute către terți au fost cu 15% mai mici comparativ cu T4/20.

Pe piețele centralizate, OMV Petrom a vândut 2,9 TWh de gaze naturale prin produsele standard în T4/21 la un pret mediu comparabil cu pretul pieței^{vi}. La sfârșitul T4/21, OMV Petrom avea înmagazinate 1,3 TWh de gaze naturale (la sfârșitul T4/20: 2,0 TWh).

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul național de **electricitate** a fost stabil comparativ cu același trimestru al anului 2020, în timp ce producția națională a scăzut cu 1%, România rămânând un importator net de energie electrică în T4/21 (la fel ca în T4/20).

Centrala electrică Brazi a avut o producție netă de electricitate în T4/21 de 1,55 TWh, mai mare decât cea de 1,17 TWh din T4/20, reprezentând 11% din producția de energie a României, cea mai mare valoare ca pondere în producția totală de până acum. Rata de utilizare a centralei electrice Brazi a înregistrat un nivel record datorită unei disponibilități tehnice excelente și beneficiind de marje favorabile.

Investițiile totale în Downstream au fost în valoare de 436 mil lei (T4/20: 198 mil lei), din care 434 mil lei au fost în segmentul Downstream Oil (T4/20: 193 mil lei). În T4/21, majoritatea sumelor au fost direcționate către Rafinărie pentru proiectele în derulare în zona parcului de rezervoare, către lucrări aferente înlocuirii camerelor de la instalația de cocsare și către construcția stațiilor de distribuție în Retail. În T4/20, investițiile au fost direcționate în principal către modernizarea facilităților de descarcare și depozitare a bio-componentilor, către lucrări preliminare aferente înlocuirii camerelor de la instalația de cocsare și către proiectele de asigurare a logisticii de acces pe calea ferată din cadrul rafinării Petrobrazi.

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

^{vi} Produse standard se referă la toate produsele oferite pe platformele de tranzacționare BRM și OPCOM, și anume produse săptămânale, lunare, trimestriale, anuale etc. și pretul poate include tarife de înmagazinare aferente gazelor vândute/extrase din depozitele subterane;

^{vii} Medie calculată pe baza tranzacțiilor zilnice publicate pe platforma BRM.

Ianuarie - decembrie 2021 (2021) comparativ cu ianuarie - decembrie 2020 (2020)

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 2.822 mil lei in 2021 (2020: 2.171 mil lei), reflectand rezultate mai mari, in principal in segmentul Downstream Oil dar si in segmentul Downstream Gas. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 2.410 mil lei, reflectand elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (893) mil lei (reprezentand in principal pierderi temporare aferente contractelor forward de energie electrica), partial contrabalansate de castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 481 mil lei, generate de cresterea continua a cotelor titeiului.

In 2021, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a crescut la 2.041 mil lei (2020: 1.454 mil lei), ca urmare a redresarii economice, reflectata in cotelor mai mari, cerere imbunatatita si performanta superioara a rafinarii.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a crescut cu 2,59 USD/bbl, la 5,47 USD/bbl in 2021, ca rezultat al diferentialelor mai bune in special la benzina. **Rata de utilizare a rafinarii** a crescut la 97% (2020: 92%), reflectand cererea crescuta si oprirea planificata a rafinarii din 2020.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 7% mai mari fata de 2020. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului au crescut cu 12%, indicand o evolutie superioara comparativ cu nivelul inregistrat in perioada pre-COVID. Volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a crescut cu 1%, urmare a redresarii partiale a activitatii din aviatie si a oportunitatilor din piata in canalul de vanzare comercial, precum si a exporturilor mai mici.

In Downstream Gas, rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost 781 mil lei in 2021, cu 9% mai mare decat cel din 2020. Acesta a fost un an foarte bun pentru activitatea noastra de energie electrica, rezultatul solid generat de preturile in crestere si de veniturile mai mari de pe pietele de echilibrare si de servicii tehnice de sistem a contrabalansat impactul negativ din contractele forward de energie electrica, incheiate in perioadele anterioare. Ca o precizare suplimentara, rezultatul din 2020 a inclus si venituri nerecurente reprezentand compensarea pentru costurile mai mari inregistrate in 2019 aferente vanzarilor de electricitate pe piata reglementata.

Activitatea de gaze naturale a avut o performanta buna in 2021, in pofida volumelor mai mici de vanzari si costurilor de achizitie mai mari, datorita rezultatelor bune din activitatea de optimizare si de echilibrare pe termen scurt a portofoliului de gaze naturale, precum si marjelor imbunatatite pentru gazele extrase din inmagazinare. De asemenea, am beneficiat si de reversarea unui provizion pentru o creanta incerta.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a crescut cu aproximativ 2% fata de 2020, cresterea fiind datorata mai ales unei ierni reci si lungi la inceputul anului.

Volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au fost de 49 TWh, cu 14% mai mici fata de 2020, ca rezultat al scaderii productiei proprii de gaze naturale si vanzarilor en-gros mai mari in prima jumatate a anului 2020 datorita tranzactiilor incheiate in scopul indeplinirii obligatiilor pentru piata reglementata si pentru piata centralizata de gaze naturale, care au creat un efect de baza mai mare.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a fost cu 5% mai mare comparativ cu 2020, in timp ce productia nationala a crescut cu 6%; Romania a fost importator net de electricitate atat in 2021 cat si in 2020.

Centrala electrica Brazi a avut o productie neta de electricitate mai mare, de 4,79 TWh comparativ cu 4,15 TWh in 2020, reprezentand 8% din productia de energie electrica a Romaniei, sustinuta de marje bune in medie la nivel anual. Centrala electrica a avut de asemenea o contributie importanta pe piata de echilibrare si a serviciilor tehnice de sistem, sustinuta de capabilitatile ei tehnice.

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 778 mil lei in 2021 (2020: 802 mil lei), din care 766 mil lei in Downstream Oil (2020: 793 mil lei) si 12 mil lei in Downstream Gas (2020: 9 mil lei). In Downstream Oil, cea mai mare parte a investitiilor a fost directionata catre proiectele mentionate in sectiunea de mai sus referitoare la T4/21. De asemenea, efectul de baza mai mare din 2020 se refera la asigurarea pe termen lung a logisticii de acces pe calea ferata din cadrul rafinarii Petrobrazi.

Situațiile financiare preliminare consolidate simplificate la data de și pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2021 (neauditate)

Situația preliminară consolidată simplificată a veniturilor și cheltuielilor (neauditată)

T4/21	T3/21	T4/20	mil lei	2021	2020
8.965,34	6.920,27	4.594,85	Venituri din vânzări	26.011,13	19.716,98
80,54	22,19	100,50	Alte venituri de exploatare	185,47	428,95
(1,56)	1,94	0,15	Venit/(pierdere) net(a) din investiții în entități asociate	5,23	4,47
9.044,32	6.944,40	4.695,50	Total venituri din vânzări și alte venituri	26.201,83	20.150,40
(3.679,10)	(3.139,92)	(1.699,29)	Achiziții (nete de variația stocurilor)	(10.572,06)	(8.209,70)
(1.265,92)	(965,08)	(949,25)	Cheltuieli de producție și similare	(4.100,78)	(3.488,97)
(1.119,80)	(380,68)	(163,20)	Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(1.988,06)	(873,30)
(858,49)	(883,74)	(729,60)	Amortizare, ajustări de depreciere a activelor imobilizate și reversări	(3.399,41)	(2.996,06)
(522,87)	(503,55)	(478,34)	Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(1.976,73)	(1.952,35)
(98,17)	(59,19)	(89,27)	Cheltuieli de explorare	(203,36)	(814,47)
(6,82)	(34,01)	(47,53)	Alte cheltuieli de exploatare	(252,58)	(348,46)
1.493,15	978,23	539,02	Rezultat din exploatare	3.708,85	1.467,09
49,60	41,27	60,67	Venituri din dobânzi	160,69	337,33
(137,30)	(187,50)	(62,28)	Cheltuieli cu dobânzile	(464,74)	(295,44)
0,60	(5,42)	(15,79)	Alte venituri și cheltuieli financiare	(6,70)	(30,28)
(87,10)	(151,65)	(17,40)	Rezultat financiar net	(310,75)	11,61
1.406,05	826,58	521,62	Profit înainte de impozitare	3.398,10	1.478,70
(217,64)	(130,19)	(56,93)	Impozit pe profit	(533,68)	(187,69)
1.188,41	696,39	464,69	Profit net aferent perioadei	2.864,42	1.291,01
1.188,40	696,35	464,67	din care atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A.	2.864,34	1.290,96
0,01	0,04	0,02	din care atribuibil interesului minoritar	0,08	0,05
0,0210	0,0123	0,0082	Rezultat pe acțiune de bază și diluat (lei)	0,0506	0,0228

Situatia preliminara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T4/21	T3/21	T4/20	mil lei	2021	2020
1.188,41	696,39	464,69	Profit net aferent perioadei	2.864,42	1.291,01
0,21	4,27	(10,23)	Diferente de curs din conversie valutara	66,66	(2,63)
(14,90)	(26,51)	(123,51)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	(124,17)	96,49
(14,69)	(22,24)	(133,74)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(57,51)	93,86
20,26	-	(11,45)	Castiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor post-angajare	20,26	(11,45)
9,48	15,61	21,67	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	57,22	(134,60)
29,74	15,61	10,22	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	77,48	(146,05)
2,39	4,24	19,93	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	61,47	(15,07)
(4,76)	(2,50)	(1,63)	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(12,40)	23,37
(2,37)	1,74	18,30	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	49,07	8,30
12,68	(4,89)	(105,22)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	69,04	(43,89)
1.201,09	691,50	359,47	Rezultatul global total al perioadei	2.933,46	1.247,12
1.201,08	691,46	359,45	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.933,37	1.247,06
0,01	0,04	0,02	din care atribuibil interesului minoritar	0,09	0,06

Situatia preliminara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active		
Imobilizari necorporale	2.889,08	2.811,51
Imobilizari corporale	25.864,51	27.802,20
Investitii in entitati asociate	34,41	31,68
Alte active financiare	1.995,88	2.092,96
Alte active	333,29	233,28
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.538,21	1.533,74
Active imobilizate	32.655,38	34.505,37
Stocuri	2.293,02	2.102,90
Creante comerciale	2.640,68	1.258,13
Alte active financiare	1.742,09	1.213,11
Alte active	301,25	229,77
Numerar si echivalente de numerar	10.322,65	7.450,64
Active circulante	17.299,69	12.254,55
Active detinute pentru vanzare	14,83	860,90
Total active	49.969,90	47.620,82
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	28.548,93	27.406,22
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	34.213,34	33.070,63
Interes minoritar	0,55	0,50
Total capitaluri proprii	34.213,89	33.071,13
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	170,05	213,69
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	16,49	108,94
Datorii de leasing	501,41	543,06
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	6.051,61	7.272,42
Alte provizioane	672,95	645,12
Alte datorii financiare	98,84	46,87
Alte datorii	52,01	14,09
Datorii pe termen lung	7.563,36	8.844,19
Datorii comerciale	3.265,78	2.858,64
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	255,06	175,03
Datorii de leasing	158,32	137,33
Datorii cu impozitul pe profit	203,82	43,60
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	417,77	516,87
Alte datorii financiare	2.725,48	802,61
Alte datorii	1.166,42	758,74
Datorii curente	8.192,65	5.292,82
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	-	412,68
Total capitaluri proprii si datorii	49.969,90	47.620,82

Situatia preliminara 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	-	2.864,34	-	-	2.864,34	0,08	2.864,42
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	17,02	52,01	-	69,03	0,01	69,04
Rezultatul global total al perioadei	-	2.881,36	52,01	-	2.933,37	0,09	2.933,46
Dividende distribuite	-	(1.755,96)	-	-	(1.755,96)	(0,04)	(1.756,00)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	(36,15)	-	(36,15)	-	(36,15)
Modificari ale interesului minoritar si alte efecte	-	-	1,45	-	1,45	-	1,45
31 decembrie 2021	5.664,41	28.387,59	161,36	(0,02)	34.213,34	0,55	34.213,89

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	-	1.290,96	-	-	1.290,96	0,05	1.291,01
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	(9,62)	(34,28)	-	(43,90)	0,01	(43,89)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.281,34	(34,28)	-	1.247,06	0,06	1.247,12
Dividende distribuite	-	(1.755,96)	-	-	(1.755,96)	(0,07)	(1.756,03)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	78,67	-	78,67	-	78,67
31 decembrie 2020	5.664,41	27.262,19	144,05	(0,02)	33.070,63	0,50	33.071,13

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 preliminara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T4/21	T3/21	T4/20	mil lei	2021	2020
1.406,05	826,58	521,62	Profit inainte de impozitare	3.398,10	1.478,70
(572,56)	73,77	(290,83)	Miscarea neta a provizioanelor	(203,46)	47,84
(51,74)	(3,02)	(12,89)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea filialelor, afacerilor si activelor imobilizate	(35,95)	(41,25)
887,29	924,20	756,19	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	3.496,79	3.677,85
38,52	26,23	49,05	Dobanzi nete primite	105,20	166,72
(148,51)	(77,47)	(90,55)	Impozit pe profit platit	(351,98)	(401,24)
431,29	410,69	73,63	Alte ajustari nemonetare	1.021,56	(336,77)
1.990,34	2.180,98	1.006,22	Surse de finantare¹	7.430,26	4.591,85
104,71	(220,64)	(46,79)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(212,60)	297,09
(573,56)	(225,97)	190,20	(Cresterea)/scaderea creantelor	(1.080,36)	798,20
496,55	582,83	99,61	Cresterea/(scaderea) datoriilor	859,69	(131,41)
2.018,04	2.317,20	1.249,24	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	6.996,99	5.555,73
(855,73)	(573,12)	(656,45)	Imobilizari necorporale si corporale	(2.846,22)	(3.445,27)
34,61	20,19	33,36	Incasari aferente activelor imobilizate	88,01	210,50
43,00	—	71,59	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	505,27	71,59
(778,12)	(552,93)	(551,50)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.252,94)	(3.163,18)
(16,05)	(94,72)	(21,88)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(172,92)	(180,56)
(1,26)	(0,66)	(1,19)	Dividende platite	(1.741,02)	(1.740,38)
(17,31)	(95,38)	(23,07)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.913,94)	(1.920,94)
1,91	0,57	(3,81)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	11,32	(3,93)
1.224,52	1.669,46	670,86	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2.841,43	467,68
9.098,13	7.428,67	6.810,36	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.481,22	7.013,54
10.322,65	9.098,13	7.481,22	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10.322,65	7.481,22
—	—	30,58	Din care numerar si echivalente de numerar prezentate in cadrul activelor detinute pentru vanzare	—	30,58
10.322,65	9.098,13	7.450,64	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	10.322,65	7.450,64
1.239,92	1.764,27	697,74	Flux de trezorerie extins	4.744,05	2.392,55
1.238,66	1.763,61	696,55	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	3.003,03	652,17

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

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

Principii legale

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate si neauditate la data de si pentru anul 2021 au fost intocmite in conformitate cu politicile contabile ce vor fi folosite la intocmirea situatiilor financiare consolidate anuale pentru anul 2021, acestea fiind in concordanta cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare consolidate anuale pentru anul 2020. Situatiile financiare finale consolidate anuale auditate vor fi publicate in martie 2022.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare consolidate anuale, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2020.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate pentru 2021 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate pentru 2021 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

In completare la situatiile financiare preliminare consolidate simplificate, informatii suplimentare despre elementele majore care impacteaza situatiile financiare preliminare consolidate simplificate la 31 decembrie 2021 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare preliminare 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 preliminare 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 T3/21.

In data de 15 decembrie 2021, OMV Petrom S.A a achizitionat participatia ramasa de 0.01% in filiala OMV Petrom Gas S.R.L., ajungand sa detina participatia de 100% in aceasta filiala.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 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.

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	2021	2020	Δ%
4,949	4,931	4,871	2	Rata medie de schimb EUR/RON	4,921	4,838	2
4,327	4,183	4,087	6	Rata medie de schimb USD/RON	4,163	4,241	(2)
4,948	4,947	4,869	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,948	4,869	2
4,371	4,265	3,966	10	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,371	3,966	10

¹ T4/21 comparativ cu T4/20

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	2021	2020
Venituri din contractele cu clientii	25.540,79	18.120,39
Venituri din alte surse	470,34	1.596,59
Total venituri din vanzari	26.011,13	19.716,98

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

Venituri din contractele cu clientii

mil lei						2021
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	93,49	58,53	58,53	-	-	152,02
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	5,55	6.242,20	12,21	6.229,99	2,78	6.250,53
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	15.065,23	15.065,23	-	-	15.065,23
Alte bunuri si servicii	38,61	4.018,05	3.955,81	62,24	16,35	4.073,01
Total	137,65	25.384,01	19.091,78	6.292,23	19,13	25.540,79

mil lei						2020
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	259,50	47,63	47,63	-	-	307,13
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	5,33	4.671,28	9,30	4.661,98	-	4.676,61
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	9.821,33	9.821,33	-	-	9.821,33
Alte bunuri si servicii	39,06	3.261,73	3.197,25	64,48	14,53	3.315,32
Total	303,89	17.801,97	13.075,51	4.726,46	14,53	18.120,39

Impozit pe profit

T4/21	T3/21	T4/20	mil lei	2021	2020
217,64	130,19	56,93	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	533,68	187,69
176,08	154,26	58,67	Impozit curent	517,84	238,07
41,56	(24,07)	(1,74)	Impozit amanat	15,84	(50,38)
15%	16%	11%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	16%	13%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 31 decembrie 2021 Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitia de imobilizari necorporale si corporale in suma de 1.049 mil lei (31 decembrie 2020: 841 mil lei), in principal pentru activitatile de explorare si productie din Upstream si proiecte de investitii din Downstream Oil.

Stocuri

In cursul anului incheiat la 31 decembrie 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 2021 au fost in suma de 1.741 mil lei.

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

Datorii financiare

La 31 decembrie 2021, imprumuturile purtatoare de dobanzi si datoriile de leasing, atat pe termen scurt cat si pe termen lung, au fost in suma de 931 mil lei (31 decembrie 2020: 964 mil lei), din care suma de 660 mil lei este aferenta datoriilor de leasing (31 decembrie 2020: 680 mil lei).

Evaluarea la valoarea justa

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa sunt prezentate in conformitate cu ierarhia de evaluare la valoarea justa prezentata in Nota 33 la situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2020.

	31 decembrie 2021				31 decembrie 2020			
Ierarhia valorii juste pentru active financiare si valoarea neta a activelor si datoriilor detinute pentru vanzare la valoarea justa (mil lei)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Creante comerciale	-	61,86	-	61,86	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	21,10	-	21,10	-	16,33	-	16,33
Alte instrumente financiare derivate	-	1.534,99	-	1.534,99	-	631,19	-	631,19
Valoarea neta a activelor si datoriilor asociate activelor detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-	448,22	-	448,22
Total	-	1.617,95	-	1.617,95	-	1.095,74	-	1.095,74

	31 decembrie 2021				31 decembrie 2020			
Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	(42,56)	-	(42,56)	-	(19,58)	-	(19,58)
Alte instrumente financiare derivate	-	(2.364,20)	-	(2.364,20)	-	(453,06)	-	(453,06)
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-	(15,88)	(15,88)
Total	-	(2.406,76)	-	(2.406,76)	-	(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 271,55 mil lei la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 283,97 mil lei). Valoarea justa estimata a acestor datorii (Nivelul 2) a fost de 272,41 mil lei (31 decembrie 2020: 286,66 mil lei). Valoarea contabila a celorlalte active financiare si datorii financiare aproximeaza valoarea lor justa.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹ mil lei	2021	2020	Δ%
3.113,53	2.168,54	1.445,68	115 Upstream	9.082,76	5.852,05	55
39,84	38,93	54,10	(26) Downstream ²	161,28	214,89	(25)
11,01	12,73	22,79	(52) din care Downstream Oil	48,01	92,10	(48)
93,51	47,29	67,67	38 din care Downstream Gas	264,15	256,74	3
(64,68)	(21,09)	(36,36)	(78) din care eliminari inter-segment Downstream	(150,88)	(133,95)	(13)
42,80	41,53	50,73	(16) Corporativ si Altele	169,74	197,52	(14)
3.196,17	2.249,00	1.550,51	106 Total	9.413,78	6.264,46	50

¹ T4/21 comparativ cu T4/20;

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

Vanzari catre clienti externi

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹ mil lei	2021	2020	Δ%
15,19	12,95	69,39	(78) Upstream	144,53	309,87	(53)
8.941,94	6.896,81	4.518,43	98 Downstream	25.831,86	19.376,70	33
5.658,29	5.728,20	3.295,64	72 din care Downstream Oil	19.215,93	13.564,84	42
3.283,65	1.168,61	1.222,79	169 din care Downstream Gas	6.615,93	5.811,86	14
8,21	10,51	7,03	17 Corporativ si Altele	34,74	30,41	14
8.965,34	6.920,27	4.594,85	95 Total	26.011,13	19.716,98	32

¹ T4/21 comparativ cu T4/20.

Total vanzari (neconsolidate)

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹ mil lei	2021	2020	Δ%
3.128,72	2.181,49	1.515,07	107 Upstream	9.227,29	6.161,92	50
8.981,78	6.935,74	4.572,53	96 Downstream ²	25.993,14	19.591,59	33
5.669,30	5.740,93	3.318,43	71 din care Downstream Oil	19.263,94	13.656,94	41
3.377,16	1.215,90	1.290,46	162 din care Downstream Gas	6.880,08	6.068,60	13
(64,68)	(21,09)	(36,36)	(78) din care eliminari inter-segment Downstream	(150,88)	(133,95)	(13)
51,01	52,04	57,76	(12) Corporativ si Altele	204,48	227,93	(10)
12.161,51	9.169,27	6.145,36	98 Total	35.424,91	25.981,44	36

¹ T4/21 comparativ cu T4/20;

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

T4/21	T3/21	T4/20	Δ% ¹	mil lei	2021	2020	Δ%
587,97	413,26	99,71	490	Rezultat din exploatare Upstream	1.660,22	(985,10)	n.m.
971,85	547,26	506,52	92	Rezultat din exploatare Downstream	2.409,94	2.317,41	4
759,83	905,66	337,94	125	din care rezultatul din exploatare Downstream Oil	2.663,18	1.060,30	151
212,02	(358,40)	168,58	26	din care rezultatul din exploatare Downstream Gas	(253,24)	1.257,11	n.m.
(20,21)	(24,56)	(32,10)	37	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(98,61)	(104,88)	6
1.539,61	935,96	574,13	168	Rezultat din exploatare total segmente	3.971,55	1.227,43	224
(46,46)	42,27	(35,11)	(32)	Consolidare	(262,70)	239,66	n.m.
1.493,15	978,23	539,02	177	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	3.708,85	1.467,09	153
(87,10)	(151,65)	(17,40)	(401)	Rezultat financiar net	(310,75)	11,61	n.m.
1.406,05	826,58	521,62	170	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	3.398,10	1.478,70	130

¹ T4/21 comparativ cu T4/20.

Active¹

mil lei	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Upstream	21.241,65	22.906,69
Downstream	7.127,50	7.272,13
din care Downstream Oil	5.779,64	5.785,32
din care Downstream Gas	1.347,86	1.486,81
Corporativ si Altele	384,44	434,89
Total	28.753,59	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.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare preliminare consolidate simplificate neauditate intocmite pentru anul incheiat la 31 decembrie 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 anului financiar 2021 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare preliminare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 3 februarie 2022

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 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 Downstream Oil, Rezultatul din exploatare excluzand elemente speciale al celorlalte segmente si efectul din consolidare raportat ajustat cu modificarile in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau.
Rezultat din exploatare inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	Fostul indicator EBITD= Rezultat din exploatare inainte de dobanzi, impozite, amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT (determinat ca suma a trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) impartit la capitalul mediu angajat (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROACE CCA excluzand elemente speciale	Rentabilitatea medie a capitalului angajat CCA excluzand elemente speciale = NOPAT (fiind suma trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA, impartit la capitalul angajat mediu (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
RON	leu

S.A.; S.R.L.	Societate pe Actiuni; Societate cu Raspundere Limitata
sidetrack	resaparea sondei de origine la acelasi obiectiv sau la un obiectiv diferit in scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
T	trimestru
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 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.	100,00%	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 preliminare consolidate simplificate neauditate

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In anul 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
	2021	31 decembrie 2021
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	963,15	175,27
OMV Supply & Trading Limited	884,15	1,10
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	541,12	73,82
OMV Downstream GmbH	252,38	57,33
OMV - International Services Ges.m.b.H.	8,13	60,85

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	2021	31 decembrie 2021
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	400,23	143,52
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	357,28	62,04
OMV Downstream GmbH	183,28	15,80
OMV Supply & Trading Limited	58,97	—
OMV - International Services Ges.m.b.H.	0,02	22,58

In anul financiar 2020, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2020:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	2020	31 decembrie 2020
OMV Supply & Trading Limited	1.130,86	238,76
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	541,01	121,58
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	424,98	115,20
OMV Downstream GmbH (fost OMV Refining & Marketing GmbH)	158,60	55,33

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	2020	31 decembrie 2020
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	333,96	0,45
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	119,32	31,78
OMV Deutschland GmbH	111,37	-
OMV Downstream GmbH (fost OMV Refining & Marketing GmbH)	91,99	4,73
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	12,59

Anexele 1 si 2 fac parte din situatiile financiare preliminare 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