

T3

Raport Trimestrial 2022



Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	5
Rezultatele Grupului	5
Perspective 2022	11
Segmentele de activitate	12
Explorare si Productie	12
Refinare si Marketing	14
Gaze si Energie	16
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate (neauditate) ^{*)}	18
Declaratia conducerii	29
Informatii suplimentare	30

Disclaimer

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

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

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

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

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

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – septembrie si T3 2022

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate

la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022

Aspecte-cheie T3/22ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 4,2 mld lei, de 3,2 ori mai mare, in contextul fara precedent al preturilor crescute si volatilitate ale marfurilor generat de contextul geopolitic
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama de 3,6 mld lei, de 3,7 ori mai mare
- ▶ Taxele directe au crescut la 2,7 mld lei, de 5 ori, in principal ca urmare a taxarii gazelor naturale si energiei electrice
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 3,2 mld lei, mai mare cu 38%
- ▶ Investitii de 0,9 mld lei, in crestere cu 45%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende constand in iesiri de numerar de 0,1 mld lei reflectand plata dividendelor speciale de 2,5 mld lei, comparativ cu intrari de numerar de 1,8 mld lei in T3/21
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 36,7%, mai mare cu 27 pp
- ▶ TRIR: 0,50 (T3/21: 0,54)ⁱⁱⁱ

Explorare si Productie

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.362 mil lei, comparativ cu 442 mil lei in T3/21, in principal datorita preturilor mai mari ale titeiului si gazelor naturale si aprecierii dolarului
- ▶ Productia a scazut cu 4,6%, in principal din cauza declinului natural si a vanzarilor de active, partial contrabalansate de contributia mai mare a sondelor noi
- ▶ Costul de productie a crescut cu 7%, la 14,1 USD/bep, in principal din cauza costurilor mai mari cu energia si personalul, precum si a scaderii productiei disponibile pentru vanzare, partial contrabalansate de cursul de schimb favorabil

Rafinare si Marketing

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 1.334 mil lei, cu 71% mai mare, reflectand in principal marje de rafinare favorabile
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom^{iv} la valoarea de 17,1 USD/bbl, mai mare cu 138%, sustinut de diferentele mai mari pentru produse, in principal pentru motorina, jet si benzina
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 99%, comparativ cu 100% in T3/21
- ▶ Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mici cu 1%

Gaze si Energie

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 1.267 mil lei, fata de 95 mil lei in T3/21; rezultat foarte solid din activitatea de gaze naturale, in principal din tranzactiile incheiate in afara Romaniei, precum si rezultat foarte bun din activitatea de energie electrica
- ▶ Volume de vanzari de gaze naturale in scadere cu 11%, in contextul reducerii cererii totale de piata cu 17%
- ▶ Productie neta de energie electrica de 1,4 TWh, la un nivel record pentru un T3, sustinuta de contextul de piata si de disponibilitatea ridicata a centralei electrice Brazi

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom a preluat statutul de operator al Neptun Deep la data de 1 august
- ▶ OMV Petrom si Complexul Energetic Oltenia vor investi in productia de energie fotovoltaica
- ▶ OMV Petrom a instalat panouri fotovoltaice in 110 statii de alimentare OMV si Petrom din Romania si vizeaza extinderea la 150 de unitati pana la finalul lui 2022

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

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

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

^{iv} Incepand cu T2/22, indicatorul marja de rafinare reflecta pretul titeiului de referinta schimbat din Urals in Brent.

- ▶ OMV Petrom a anuntat aprobarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania si publicarea prospectului simplificat privind emiterea de noi actiuni in contextul majorarii capitalului social. Oferta a fost finalizata in 13 octombrie, cu o rata de subscriere de 96%

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Rezultatele Grupului

Aspecte financiare

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%
18.667	13.683	6.920	170	Venituri din vanzari ²	44.248	17.046	160
4.230	3.660	1.341	215	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	10.131	2.846	256
1.362	1.889	442	208	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Explorare si Productie ^{3,4}	4.357	1.226	255
1.334	1.197	781	71	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Rafinare si Marketing ³	3.157	1.491	112
1.267	816	95	n.m.	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Gaze si Energie	2.810	337	n.m.
(26)	(15)	(19)	(40)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(64)	(52)	(21)
294	(228)	42	n.m.	Consolidare	(129)	(157)	18
16	17	16	(2)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16	16	(0)
3.649	2.980	998	266	Profit net CCA excluzand elemente speciale ³	8.417	2.193	284
3.649	2.980	998	266	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor societatii-mama^{3,6}	8.418	2.193	284
0,0644	0,0526	0,0176	266	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6}	0,1486	0,0387	284
4.230	3.660	1.341	215	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	10.131	2.846	256
1.115	(450)	(465)	n.m.	Elemente speciale ⁵	503	(929)	n.m.
(143)	322	102	n.m.	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	286	299	(4)
5.203	3.532	978	432	Rezultat din exploatare Grup	10.920	2.216	393
1.356	1.887	413	228	Rezultat din exploatare Explorare si Productie ⁴	4.348	1.072	305
1.045	1.590	906	15	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	3.342	1.903	76
2.570	323	(358)	n.m.	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	3.492	(465)	n.m.
(63)	(40)	(25)	(155)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(133)	(78)	(69)
294	(228)	42	n.m.	Consolidare	(129)	(216)	40
100	(91)	(152)	n.m.	Rezultat financiar net	(73)	(224)	67
5.302	3.441	827	n.m.	Profit inainte de impozitare	10.847	1.992	445
15	16	16	(5)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	16	16	(2)
4.510	2.898	696	n.m.	Profit net	9.156	1.676	446
4.510	2.898	696	n.m.	Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama⁶	9.156	1.676	446
0,0796	0,0512	0,0123	n.m.	Rezultat pe actiune (lei) ⁶	0,1616	0,0296	446
3.189	3.746	2.317	38	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	9.574	4.979	92
(73)	1.111	1.764	n.m.	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	2.948	1.764	67
(12.261)	(12.337)	(8.173)	50	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(12.261)	(8.173)	50
(12.874)	(12.987)	(8.859)	45	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(12.874)	(8.859)	45
901	760	620	45	Investitii	2.290	1.828	25
36,7	26,9	9,5	285	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ³	36,7	9,5	285
39,7	25,3	7,9	404	ROACE (%)	39,7	7,9	404
7.768	7.839	8.205	(5)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	7.768	8.205	(5)
0,50	0,48	0,54	(7)	TRIR	0,44	0,50	(12)

¹ T3/22 comparativ cu T3/21;

² Venituri din vanzari excluzand accizele la produse petroliere;

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

Trimestrul al treilea 2022 (T3/22) comparativ cu trimestrul al treilea 2021 (T3/21)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a crescut cu 170% comparativ cu T3/21, pana la valoarea de 18.667 mil lei, sustinuta in principal de preturile mai mari ale marfurilor si de volume mai mari aferente vanzarilor de electricitate, partial contrabalansate de volumele mai mici aferente vanzarilor de gaze naturale. Vanzarile din segmentul Rafinare si Marketing au reprezentat 49% din totalul vanzarilor consolidate, cele din segmentul Gaze si Energie au reprezentat 51%, in timp ce vanzarile din segmentul Explorare si Productie au reprezentat numai 0,1% (vanzarile din Explorare si Productie fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in suma de 4.230 mil lei in T3/22 a fost semnificativ mai bun comparativ cu valoarea de 1.341 mil lei din T3/21, datorita contributiei mai mari din partea tuturor segmentelor de business, ca urmare a marjelor considerabil mai ridicate la gaze naturale din tranzactiile cu tertii si a marjei mai mari la energie electrica in segmentul Gaze si Energie, a cresterii preturilor in segmentul Explorare si Productie, precum si ca urmare a marjelor mai bune in segmentul Rafinare si Marketing. Linia Consolidare a avut o contributie pozitiva de 294 mil lei in T3/22 generata in principal de scaderea cotelor in T3/22 (T3/21: 42 mil lei). **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 16% (T3/21: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama** a fost de 3.649 mil lei (T3/21: 998 mil lei).

Elementele speciale cuprind venituri nete in valoare de 1.115 mil lei (T3/21 cheltuieli nete in valoare de (465) mil lei), determinate in principal de efectele nete temporare din contractele forward de energie electrica din segmentul Gaze si Energie. **Pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (143) mil lei in T3/22 (T3/21: castiguri in valoare de 102 mil lei), predominant ca urmare a evolutiei pretului la titei.

Rezultatul din exploatare pentru T3/22 a crescut la valoarea de 5.203 mil lei, comparativ cu 978 mil lei in T3/21, in mare parte determinat de mediul de piata caracterizat prin preturi mai ridicate.

Rezultatul financiar net a fost un profit de 100 mil lei in T3/22 comparativ cu o pierdere de (152) mil lei in T3/21, in principal ca urmare a veniturilor mai mari din dobanzi la depozitele bancare.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T3/22 a fost de 5.302 mil lei, semnificativ mai mare fata de valoarea de 827 mil lei din T3/21.

Impozitul pe profit a fost in suma de (793) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 15% in T3/22 (T3/21: 16%).

Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama a fost de 4.510 mil lei (T3/21: 696 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a crescut la valoarea de 3.189 mil lei, comparativ cu 2.317 mil lei in T3/21, in principal ca urmare a mediului de piata caracterizat prin preturi mai ridicate, efect partial contrabalansat de evolutia nefavorabila a capitalului circulant net. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in iesiri de numerar de 73 mil lei, ca urmare a platilor de dividende in suma de 2.525 mil lei, in mare parte aferente dividendelor speciale a caror distribuire a fost aprobata in T3/22 (T3/21: intrari de numerar de 1.764 mil lei).

Investitiile au insumat 901 mil lei in T3/22, cu 45% mai mari fata de T3/21, din care 676 mil lei au fost directionati catre Explorare si Productie (T3/21: 480 mil lei). Investitiile din Rafinare si Marketing au fost in valoare de 215 mil lei (T3/21: 134 mil lei), in timp ce investitiile din Gaze si Energie au fost de 1 mil lei (T3/21: 1 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Alte au fost in valoare de 10 mil lei (T3/21: 4 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat o **pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 12.261 mil lei la 30 septembrie 2022, mai mare comparativ cu cea inregistrata la 30 septembrie 2021 de 8.173 mil lei si cu cea de la 31 decembrie 2021 de 9.391 mil lei.

Elemente speciale si efecte CCA

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	Elemente speciale si efecte CCA (mil lei)	1-9/22	1-9/21	Δ%
				Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	10.131	2.846	256
4.230	3.660	1.341	215				
1.115	(450)	(465)	n.m.	Elemente speciale	503	(929)	n.m.
(8)	(0)	(1)	n.m.	din care restructurare personal	(12)	(71)	84
—	—	(16)	n.m.	din care depreciere aditionala / reversari	—	(16)	n.m.
1.122	(449)	(448)	n.m.	din care altele	514	(841)	n.m.
(143)	322	102	n.m.	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	286	299	(4)
5.203	3.532	978	432	Rezultat din exploatare Grup	10.920	2.216	393

¹ T3/22 comparativ cu T3/21

Prezentarea **Elementelor speciale** este considerata adecvata pentru a facilita analiza performantei activitatii curente. Pentru a prezenta cifre comparabile, anumite elemente care influenteaza rezultatul sunt adaugate sau scazute. Acestea sunt prezentate separat. Aceste elemente pot fi impartite in trei categorii: restructurare personal, depreciere aditionala si reversari, si altele.

Mai mult, pentru a permite gestionarea eficienta a performantei intr-un mediu cu preturi volatile si pentru a asigura comparabilitatea cu companii similare din sector, **efectul Costului curent de achizitie (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 achizitie si costul vanzarilor calculat folosind metoda mediei ponderate, dupa efectuarea ajustarilor aferente modificarilor in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau. Pe pietele volatile de energie, masurarea costurilor produselor petroliere vandute in baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect distorsionant asupra rezultatelor raportate. Aceasta metoda de masurare a performantei sporeste transparenta rezultatelor si este larg folosita in industria de titei. Asadar, OMV Petrom a publicat aceasta metoda de masurare in plus fata de Rezultatul din exploatare calculat in concordanta cu IFRS.

Rezumatul situatiei interimare consolidate a pozitiei financiare (neauditate)

mil lei	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Active imobilizate	31.971	32.655
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	25.243	17.315
Total active	57.214	49.970
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	38.986	34.214
Datorii pe termen lung	6.959	7.563
Datorii curente	11.268	8.193
Total capitaluri proprii si datorii	57.214	49.970

Comparativ cu 31 decembrie 2021, **activele imobilizate** au scazut cu 684 mil lei, pana la 31.971 mil lei, in principal pe fondul scaderii imobilizarilor corporale, intrucat amortizarea, ajustarile nete de depreciere si scaderea activului de dezafectare in urma revizuirii au depasit intrarile din timpul perioadei.

Cresterea **activelor circulante (inclusiv activele detinute pentru vanzare)** s-a datorat, in cea mai mare parte, nivelului mai ridicat al numerarului si echivalentelor de numerar si cresterii pozitiei « alte active financiare ». Cresterea pozitiei « alte active financiare » a fost generata, in mare masura, de incheierea unor garantii in numerar pentru tranzactii cu produse energetice, de instrumentele derivate si de subscrierile in numerar, in cursul lunii septembrie, din partea actionarilor in cadrul procesului de majorare a capitalului social al OMV Petrom S.A. In plus, stocurile s-au marit, ca urmare a volumelor si costurilor unitare medii mai mari, iar creantele comerciale au crescut ca rezultat al vanzarilor mai mari.

Capitalurile proprii au crescut la 38.986 mil lei la 30 septembrie 2022 comparativ cu 34.214 mil lei la 31 decembrie 2021, indeosebi ca urmare a profitului net generat in perioada curenta, efect partial contrabalansat de dividendele distribuite pentru anul financiar 2021 si de distribuirea dividendelor speciale aprobate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 26 Iulie 2022. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 68% la 30 septembrie 2022, similar cu nivelul de la 31 decembrie 2021.

Datoriile totale la 30 septembrie 2022 au crescut cu 2.472 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2021. Cresterea **datoriilor pe termen scurt** a fost determinata, in mare parte, de efectul combinat generat de datoriile mai mari privind instrumentele derivate, de recunoasterea obligatiei OMV Petrom S.A. catre actionari in urma subscrierilor acestora in luna septembrie in cadrul procesului de majorare a capitalului social, de datoriile mai mari cu impozitul pe profit, de datoriile mai mari in legatura cu taxele specifice industriei energetice și de nivelul mai ridicat al provizioanelor. In plus, datoriile comerciale au crescut ca urmare a achizițiilor mai mari. Cresterea datoriilor pe termen scurt a fost partial contrabalansata de scaderea **datoriilor pe termen lung**, determinata mai ales de revizuirea provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea, in mare parte in urma cresterii ratei nete de actualizare.

Fluxurile de trezorerie

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-9/22	1-9/21	Δ%
4.451	4.508	2.181	104	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	12.215	5.440	125
3.189	3.746	2.317	38	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	9.574	4.979	92
(737)	(723)	(553)	(33)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.189)	(1.475)	(48)
2.451	3.023	1.764	39	Flux de trezorerie extins	7.386	3.504	111
(2.672)	(1.964)	(95)	n.m.	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(4.692)	(1.897)	(147)
5	3	1	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	8	9	(14)
(216)	1.061	1.669	n.m.	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2.702	1.617	67
13.240	12.179	7.429	78	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.323	7.481	38
13.025	13.240	9.098	43	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	13.025	9.098	43
(73)	1.111	1.764	n.m.	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	2.948	1.764	67

¹ T3/22 comparativ cu T3/21

Trimestrul al treilea 2022 (T3/22) comparativ cu trimestrul al treilea 2021 (T3/21)

In T3/22, intrarile de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 4.451 mil lei (T3/21: 2.181 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat iesiri de numerar de 1.263 mil lei, in mare parte ca urmare a cresterii creantelor determinate de preturile mai mari ale marfurilor

si de incheierea unor garantii in numerar pentru tranzactiile cu produse energetice (T3/21: intrari de numerar de 136 mil lei).
Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a crescut cu 872 mil lei comparativ cu T3/21, ajungand la 3.189 mil lei.

In T3/22, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 737 mil lei (T3/21: 553 mil lei) in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari corporale, in mare masura in segmentul Explorare si Productie.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatile de investitii) a reflectat intrari de numerar de 2.451 mil lei (T3/21: 1.764 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 2.672 mil lei (T3/21: 95 mil lei) in principal rezultand din platile de dividende in suma de 2.525 mil lei, in mare parte aferente dividendelor speciale a caror distribuire a fost aprobata in T3/22.

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende a reflectat iesiri de numerar de 73 mil lei (T3/21: intrari de numerar de 1.764 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atat cea existenta, cat si cea planificata, precum si pietele pe care opereaza, expun Grupul la riscuri semnificative, cum ar fi riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscul valutar, riscul operational si riscurile strategice. O descriere detaliata a riscurilor si a activitatilor privind gestionarea acestora este prezentata in Raportul Anual pentru anul 2021 (paginile 52-56).

Conform celui mai recent exercitiu de evaluare a riscurilor desfasurat de catre Grupul OMV Petrom in martie 2022, principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Grupului raman cele legate de riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscurile operationale, precum si riscul politic si de reglementare.

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

In privinta riscului de reglementare, Societatea se afla in dialog cu autoritatile romane pe subiecte relevante pentru industrie. In ultimii ani am observat o serie de initiative fiscale si de reglementare puse in discutie si/sau implementate. Acest lucru sporeste volatilitatea legislativa si influenteaza intreg mediul de afaceri.

OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape razboiul existent dintre Rusia si Ucraina si orice sanctiuni si contrasancțiuni suplimentare care decurg din acesta. Societatea analizeaza in mod regulat impactul potential asupra sferei sale de activitate. Intreruperile continue si/sau intensificate in fluxurile de marfuri rusesti dinspre Rusia catre Europa ar putea determina crestere suplimentare ale preturilor energiei in Europa care au crescut din nou in al treilea trimestru din 2022. Sanctiunile impotriva Rusiei si contrasancțiunile emise de Rusia ar putea duce la perturbari in lanturile globale de aprovizionare si la penurie, de exemplu, de produse energetice, materii prime, produse agricole si metale, conducand, in consecinta, la crestere si mai mari ale costurilor operationale. OMV Petrom continua sa monitorizeze indeaproape evolutiile si sa evalueze in mod regulat impactul asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. OMV Petrom raspunde situatiei cu masuri tintite pentru a proteja stabilitatea economica a Societatii, precum si aprovizionarea in siguranta cu energie. Contextul geopolitic determinat de conflictul existent dintre Rusia si Ucraina nu a avut un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate la 30 septembrie 2022. Acest lucru s-a datorat preturilor exceptional de mari ale marfurilor si a fost sustinut de pozitia noastra de capital de-a lungul lantului valoric. Cu toate acestea, am fost deja martori la anumite interventii in sfera de reglementare, vizand preturile ridicate ale marfurilor, cu aplicabilitate pentru perioade limitate de timp. Societatea isi revizuieste trimestrial senzitivitatile la preturile titeiului si gazelor naturale, la indicatorul marjei de rafinare si la ratele de schimb (RON/EUR), care sunt publicate pe website-ul Societatii:

<https://www.omvpetrom.com/ro/investitori/rapoarte-si-prezentari/capital-market-story>

Izbucnirea globala a pandemiei COVID-19 continua sa aiba un impact major asupra evolutiei economiei globale. Cresterea numarului de cazuri de COVID-19 din intreaga lume ca urmare a aparitiei unor noi variante ale virusului, combinata cu intreruperi in lanturile de aprovizionare, inflatia ridicata a preturilor si cresterea ratelor dobanzilor ar putea duce la o deteriorare semnificativa a cresterii economice.

Clasa de risc a clientilor din portofoliul OMV Petrom ar putea fi influentata negativ de factorii de risc mentionati mai sus.

Consecintele conflictului existent intre Rusia si Ucraina, pandemia COVID-19, alte perturbari constatate in prezent, si noi interventii in sfera de reglementare, precum si amploarea si durata oricarui impact economic viitor, nu pot fi estimate intr-un mod credibil din perspectiva actuala. OMV Petrom raspunde acestei situatii facand din sanatatea si bunastarea fiecarui angajat o prioritate de top. Din perspectiva prezenta preconizam ca, pe baza masurilor enumerate mai sus, capacitatea Grupului de a isi continua activitatea nu este afectata.

Mai multe informatii despre riscurile actuale pot fi gasite in sectiunea Perspective din cadrul Raportului Directoratului.

Tranzactii cu parti afiliate

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

Perspectiva pentru intregul an 2022

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

Mediul de piata

- ▶ Pentru 2022, OMV Petrom preconizeaza ca **pretul mediu al titeiului Brent** va fi peste 100 USD/bbl (2021: 71 USD/bbl)
- ▶ **Marja de rafinare** este estimata a se situa peste 15 USD/bbl (2021: 5,5 USD/bbl¹)
- ▶ **Cererea de produse petroliere in comertul cu amanuntul** se preconizeaza a fi relativ stabila; estimam ca **cererea pentru gaze naturale si electricitate** va fi mai mica decat in 2021
- ▶ In 2022 au fost introduse masuri temporare pentru pietele de gaze si energie electrica, care au determinat o crestere semnificativa a taxarii. Majoritatea acestor masuri sunt aplicabile in perioada aprilie 2022 – august 2023 in ceea ce priveste preturile, marjele, inmagazinarea si taxele; de asemenea, masuri de reducere a preturilor la carburanti in statiile de alimentare sunt aplicabile in T3/22 si T4/22 pe baza voluntara.

Cadrul financiar

- ▶ Valoarea **investitiilor** este estimata sa creasca la circa 4 mld lei, in functie de climatul investitional (2021: 2,8 mld lei)
- ▶ **Randament pentru actionari atractiv**: un dividend de baza de 0,0341 lei/actiune si un dividend special de 0,0450 lei/actiune au fost platite in 2022
- ▶ Ne asteptam sa generam **un flux de trezorerie extins dupa plata dividendelor pozitiv** (2021: 3 mld lei)

Directia strategica: Optimizarea activitatilor traditionale

Explorare si Productie

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

Rafinare si Marketing:

- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: accelerarea deschiderii pana la peste 280 de magazine MyAuchan in stati de distributie marca Petrom modernizate, la finalul anului 2022, in avans fata de plan (la finalul anului 2021: 128 de magazine)
- ▶ **Rata de utilizare a rafinarii** este estimata a se situa peste valoarea de 95% (2021: 97%)
- ▶ **Vanzarile totale de produse rafinate** sunt estimate a fi in crestere usoara fata de cele din 2021 (2021: 5,3 mil tone)

Gaze si Energie

- ▶ Estimam **vanzari totale de gaze naturale** mai mici fata de 2021 (2021: 49 TWh), in principal din cauza surselor de aprovizionare reduce
- ▶ **Productia totala neta de energie electrica** e prognozata sa fie mai mare fata de 2021 (2021: 4,8 TWh)

Directia strategica: Dezvoltarea regionala a gazelor naturale

- ▶ **Neptun Deep**: asumand ca toate conditiile prelabile sunt indeplinite, inclusiv clarificarile la Legea Offshore, decizia finala de investitie este estimata pentru mijlocul anului 2023
- ▶ **Han Asparuh offshore Bulgaria**: inceperea forajului unei sonde de explorare in 2023 si continuarea prospectivitatii si evaluarii
- ▶ **Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia**: achizitia de date seismice in asteptare

Directia strategica: Tranzitia catre emisii de carbon reduce si zero

- ▶ Avem ca tinta **reducerea intensitatii emisiilor de carbon** cu 30% pana in 2030 fata de 2019 (2021: ~-10% fata de 2019)
- ▶ **Mobilitatea alternativa**: peste 100 de puncte de reincarcare vor fi instalate pana la finalul anului 2022
- ▶ Progrese in dezvoltarea unui **portofoliu de energie electrica regenerabila prin parteneriate**
- ▶ Dezvoltarea de proiecte in directia producerii de **combustibil sustenabil pentru aviatie si bio-etanol de generatia a doua**

¹ Pe baza de Ural

Segmente de activitate

Explorare si Productie

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%
1.927	2.529	1.115	73	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	6.085	3.110	96
1.362	1.889	442	208	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	4.357	1.226	255
(6)	(3)	(29)	80	Elemente speciale	(9)	(154)	94
1.356	1.887	413	228	Rezultat din exploatare ²	4.348	1.072	305
676	569	480	41	Investitii ³	1.697	1.473	15
33	31	60	(45)	Investitii de explorare	95	99	(3)
33	15	59	(44)	Cheltuieli de explorare	84	105	(21)
14,06	10,91	13,19	7	Cost de productie (USD/bep)	13,05	12,70	3

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	Indicatori principali	1-9/22	1-9/21	Δ%
117,2	120,1	122,8	(5)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	119,5	131,8	(9)
56,3	57,5	60,9	(8)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	57,3	64,3	(11)
60,9	62,6	61,9	(2)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	62,2	67,5	(8)
10,78	10,93	11,30	(5)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	32,63	35,97	(9)
5,18	5,23	5,60	(8)	Productie titei si condensat (mil bbl)	15,66	17,55	(11)
0,86	0,87	0,87	(2)	Productie gaze naturale (mld mc)	2,59	2,82	(8)
30,27	30,77	30,77	(2)	Productie gaze naturale (mld cf)	91,64	99,56	(8)
10,31	10,52	10,73	(4)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	31,30	34,17	(8)
112,0	115,5	116,7	(4)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	114,7	125,2	(8)
58,5	60,8	62,9	(7)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	60,3	66,7	(10)
53,5	54,8	53,8	(0)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	54,4	58,5	(7)
100,84	113,93	73,51	37	Pret mediu Brent (USD/bbl)	105,51	67,92	55
73,79	79,26	71,15	4	Pret mediu Ural (USD/bbl)	81,07	66,19	22
89,14	101,62	62,83	42	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl) ⁵	90,37	57,23	58

¹ T3/22 comparativ cu T3/21;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente;

³ Include investitiile de explorare si evaluare capitalizate si achizitiile;

⁴ Includ vanzari de lichide, obtinute prin separarea si procesarea gazelor naturale bogate; productia de gaze naturale bogate este inclusa in productia de gaze naturale de mai sus;

⁵ Incepand cu T2/22, pretul de transfer dintre Explorare & Productie si Rafinare & Marketing se bazeaza pe Brent, in loc de Urals; cifrele anterioare nu au fost recalulate.

Trimestrul al treilea 2022 (T3/22) comparativ cu trimestrul al treilea 2021 (T3/21)

- ▶ **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.362 mil lei, comparativ cu 442 mil lei in T3/21, in principal datorita preturilor mai mari ale titeiului si gazelor naturale si aprecierii dolarului**
- ▶ **Productia a scazut cu 4,6%, in principal din cauza declinului natural si a vanzarilor de active, partial contrabalansate de contributia mai mare a sondelor noi**
- ▶ **Costul de productie a crescut cu 7%, la 14,1 USD/bep, in principal din cauza costurilor mai mari cu energia si personalul, precum si a scaderii productiei disponibile pentru vanzare, partial contrabalansate de cursul de schimb favorabil**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.362 mil lei, comparativ cu 442 mil lei in T3/21, datorita preturilor mai mari ale titeiului si gazelor naturale, a cursului de schimb favorabil (USD s-a apreciat fata de RON) si a deprecierei mai scazute, care au fost partial contrabalansate de cresterea impozitarii din E&P, de scaderea volumelor si de costurile mai

mari de productie. Pretul mediu realizat la titei a crescut cu 42%, partial ca urmare a modificarii calculatiei pretului de transfer de la Urals la Brent incepand cu T2/22.

Elementele speciale au insumat (6) mil lei, reflectand costurile cu sponsorizarile si restructurarile de personal din T3/22, in timp ce in T3/21 au insumat (29) mil lei, reflectand in principal ajustari de depreciere pentru sonde de explorare. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 1.356 mil lei, comparativ cu 413 mil lei in T3/21.

Productia de hidrocarburi a scazut cu 4,6% la 10,8 mil bep sau 117,2 mii bep/zi (T3/21: 11,3 mil bep sau 122,8 mii bep/zi) din cauza declinului natural in principalele zacaminte si a transferului celor 40 de zacaminte marginale onshore de titei si gaze naturale catre Dacian Petroleum in T4/21 (rezultand o scadere de 0,96 mii bep/zi). Declinul a fost partial compensat de contributia mai mare a sondelor noi. Excluzand efectul optimizarii portofoliului, scaderea a fost de 3,8%. Productia de titei si condensat a scazut cu 7,6%, la 5,2 mil bbl, in principal din cauza declinului natural si a vanzarilor de active. Productia de gaze naturale a scazut cu 1,6%, la 5,6 mil bep, fiind afectata de declinul natural al principalelor zacaminte (Totea Deep si Lebada Est) si al sondei 4461 Totea Sud, precum si de vanzarile de active.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a scazut cu 4%, din cauza acelorasi factori care au afectat si productia. Declinul a fost usor mai scazut decat cel al productiei, ca urmare a stocurilor de titei mai scazute si a consumului de gaze naturale mai mic.

Costul de productie a crescut cu 7%, la 14,1 USD/bep, in principal din cauza costurilor mai mari cu energia, cu personalul si cu serviciile, precum si din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare. Costurile cu personalul au crescut ca urmare a unor plati de natura nerecurrenta. Aceste aspecte au fost partial contrabalansate de cursul de schimb favorabil. Costul de productie exprimat in lei a crescut cu 23% la 68,2 lei/bep.

Investitiile de explorare au scazut la 33 mil lei, deoarece in T3/21 au fost inregistrate costuri pentru abandonarea sondelor de mare adancime.

Cheltuielile de explorare au scazut la 33 mil lei, deoarece in T3/21 au fost inregistrate costuri pentru abandonarea sondelor de mare adancime, in timp ce in T3/22 au fost inregistrate ajustari de depreciere.

Investitiile au crescut cu 41% la 676 mil lei, ca efect al cresterii activitatilor de foraj si reparatii capitale sonde.

In 1-9/22, am finalizat forarea a 36 de sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv o sonda de explorare (1-9/21: 29 de sonde noi si sidetrack-uri).

Rafinare si Marketing

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹ mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%	
1.522	1.379	972	57	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	3.715	2.071	79
1.334	1.197	781	71	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	3.157	1.491	112
(146)	71	23	n.m.	Elemente speciale	(101)	54	n.m.
(143)	322	102	n.m.	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	286	358	(20)
1.045	1.590	906	15	Rezultat din exploatare	3.342	1.903	76
215	141	134	61	Investitii	476	332	43

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹ Indicatori principali	1-9/22	1-9/21	Δ%	
17,10	24,44	7,19	138	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	15,85	4,78	231
1,19	1,04	1,24	(4)	Input rafinare (mil tone) ⁴	3,40	3,51	(3)
99	86	100	(2)	Rata de utilizare a rafinarii (%)	94	95	(1)
1,51	1,32	1,54	(2)	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	4,04	3,93	3
0,85	0,73	0,86	(1)	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	2,26	2,21	2

¹ T3/22 comparativ cu T3/21;

² Costul curent de achizitionare (CCA): Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale elimina efectele nerecurente speciale si pierderile/castigurile din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea din Rafinare si Marketing;

³ Incepând cu T2/22, indicatorul marja de rafinare reflecta modificarea pretului de referinta al titeiului, de la Urals la Brent, prin urmare, cifrele la T2/22, T3/22 si 1-9/22 se bazeaza pe Brent. Valorile indicatorului marja de rafinare pentru perioadele anterioare (T3/21 si 1-9/21) nu au fost recalulate. 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 2022 (T3/22) comparativ cu trimestrul al treilea 2021 (T3/21)

- ▶ **Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 1.334 mil lei, mai mare cu 71%, reflectand in principal marje de rafinare favorabile**
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 17,1 USD/bbl, mai mare cu 138%, sustinut de diferentele mai mari pentru produse, in principal pentru motorina, jet si benzina**
- ▶ **Rata de utilizare a rafinarii la 99%, comparativ cu 100% in T3/21**
- ▶ **Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mici cu 1%**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 1.334 mil lei in T3/22 (T3/21: 781 mil lei), in principal datorita marjei de rafinare mai mari. In T3/22, in conformitate cu prevederile OUG 106/2022, am oferit voluntar o reducere pe litru pentru clientii din statiile de alimentare, care a avut un impact negativ de 260 mil lei in Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale. **Rezultatul din exploatare raportat** de 1.045 mil lei (T3/21: 906 mil lei) a reflectat elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (146) mil lei (in principal legate de instrumente de acoperire impotriva riscurilor), precum si pierderi din detinerea stocurilor in valoare de (143) mil lei.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a crescut cu 9,9 USD/bbl, la 17,1 USD/bbl in T3/22, ca urmare a diferentialelor mai mari pentru produse, in special pentru motorina, jet si benzina. Acest lucru a fost contrabalansat marginal de cresterea consumului propriu cauzata de cresterea pretului Brent. **Rata de utilizare a rafinarii** a fost 99% in T3/22 (T3/21: 100%).

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 2% mai mici fata de T3/21, in principal ca urmare a scaderii vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 57% din vanzarile totale de produse rafinate, au scazut cu 1% fata de T3/21, intrucat volumele mai mici din iulie si august au fost contrabalansate doar partial de evolutia pozitiva din septembrie. De asemenea, am inregistrat o performanta imbunatatita in ceea ce priveste marja pentru activitatea cu produse complementare. Volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a scazut cu 3% fata de T3/21, in principal reflectand exporturi in scadere. Acest aspect a anulat performanta volumelor din segmentul comercial si redresarea activitatii de aviatie, care insa este inca la nivele inferioare

celor din perioada pre-pandemie. Atat marja din activitatea privind vanzarile cu amanuntul, cat si cea din activitatea comerciala s-au imbunatatit fata de T3/21.

Investitiile au fost in valoare de 215 mil lei (T3/21: 134 mil lei). In T3/22, majoritatea sumelor au fost directionate catre proiectele majore aflate in derulare din rafinaria Petrobrazi pentru lucrari aferente inlocuirii camerelor de la instalatia de cocsare si pentru constructia unui nou rezervor de titei, in timp ce, in cazul activitatii privind vanzarile cu amanuntul, sumele au fost directionate pentru modernizarea magazinelor MyAuchan.

Gaze si Energie

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%
1.300	851	127	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	2.906	435	n.m.
1.267	816	95	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale	2.810	337	n.m.
1.303	(493)	(453)	n.m.	Elemente speciale	682	(803)	n.m.
2.570	323	(358)	n.m.	Rezultat din exploatare	3.492	(465)	n.m.
1	43	1	(11)	Investitii	93	11	n.m.

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	Indicatori principali	1-9/22	1-9/21	Δ%
9,84	11,01	11,07	(11)	Volume vanzari de gaze naturale (TWh)	33,56	36,64	(8)
6,92	8,68	8,17	(15)	din care catre terti (TWh)	26,26	29,39	(11)
1,42	1,12	1,37	4	Productie neta de energie electrica centrala electrica Brazi (TWh)	3,53	3,24	9
2.023	1.000	560	261	Pret mediu spot OPCOM energie electrica livrata in banda (lei/MWh)	1.368	381	259

¹ T3/22 comparativ cu T3/21.

Trimestrul al treilea 2022 (T3/22) comparativ cu trimestrul al treilea 2021 (T3/21)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 1.267 mil lei fata de 95 mil lei in T3/21; rezultat foarte solid din activitatea de gaze naturale, in principal din tranzactiile incheiate in afara Romaniei, precum si rezultat foarte bun din activitatea de energie electrica**
- ▶ **Volume de vanzari de gaze naturale in scadere cu 11%, in contextul reducerii cererii totale de piata cu 17%**
- ▶ **Productie neta de energie electrica de 1,4 TWh, la un nivel record pentru un T3, sustinuta de contextul de piata si de disponibilitatea ridicata a centralei electrice Brazi**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 1.267 mil lei in T3/22 (T3/21: 95 mil lei), o valoare-record, fiind construit pe o performanta puternica atat in activitatea de gaze naturale, cat si in cea de energie electrica. **Rezultatul din exploatare raportat** de 2.570 mil lei (T2/21: (358) mil lei) a reflectat elemente speciale nete de natura veniturilor in valoare de 1.303 mil lei, in principal legate de castiguri temporare nete aferente contractelor forward de energie electrica.

Rezultatul excelent al activitatii de gaze naturale a fost generat in principal de tranzactiile cu gaze naturale de la terte parti, in mare parte din volumele cumparate si vandute in afara Romaniei, in linie cu directia noastra strategica de a dezvolta operatiuni in tarile vecine. In plus, in timpul trimestrului am beneficiat de volume achizitionate in perioadele anterioare la preturi mai scazute. In activitatea de energie electrica, rezultatul foarte bun a fost sustinut de productia mai mare a centralei electrice Brazi si de contextul de piata favorabil, efecte contrabalansate partial de impactul OUG 27 si OUG 119, ambele emise in 2022, ce au dus la supra-taxare pentru energia electrica cu o suma in jur de 600 mil lei.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a scazut cu aproximativ 17% fata de T3/21, consumul clientilor finali fiind afectat sever de preturile in crestere.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T3/22 indiferent de perioada de livrare (0,3 TWh) a fost de 917 lei/MWh^{vi,vii} (T3/21:

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

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

217 lei/MWh). Pretul mediu pentru cantitatile livrate pe parcursul trimestrului a fost 558 lei/MWh (T3/21: 112 lei/MWh)^{viii}. In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{ix} in T3/22 a fost de 848 lei/MWh (T3/21: 221 lei/MWh).

In T3/22, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au fost cu 11% mai mici, la 9,8 TWh. Productia proprie relativ stabila de gaze naturale a fost completata cu volume putin mai mari achizitionate de la terte parti, intr-un context in care sursele de aprovizionare sunt in continuare limitate. In T3/22, volumele vandute de OMV Petrom catre terti au fost cu 15% mai mici comparativ cu T3/21, ca urmare a reducerii consumului clientilor finali si en-gros. Volumele de gaze vandute in Romania au fost 8,5 TWh, din care aproximativ 74% din productie proprie, iar restul de la terti. Volumele de gaze naturale din inmagazinare au crescut pe parcursul perioadei si au ajuns la 3,6 TWh la sfarsitul T3/22 (la sfarsitul T3/21: 2,1 TWh).

Pe pietele centralizate, OMV Petrom a vandut in T3/22 3,0 GWh de gaze naturale prin produsele standard, indiferent de perioada de livrare, in contextul unei lichiditati foarte reduse pentru tranzactiile pe termen mediu si lung, la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^v.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a scazut cu 8% in T3/22 comparativ cu acelasi trimestru al anului 2021, in timp ce productia nationala a scazut cu 4%. Romania a fost importator net de energie electrica in T3/22, la fel ca in T3/21.

In T3/22 centrala electrica Brazi a generat o productie neta de electricitate de 1,4 TWh, cel mai mare nivel pentru un al treilea trimestru de la punerea in functiune in 2012 si cu 4% mai mare fata de cel din T3/21, reprezentand 11% din productia de energie electrica a Romaniei.

Investitiile au fost in valoare de 1 mil lei (T3/21: 1 mil lei), reflectand proiecte legate de activitatea curenta.

^{viii} Pe baza datelor lunare, asa cum sunt publicate de BRM pe <https://www.brm.ro/cotatii-gaze-naturale/>, preluate pe 24 octombrie 2022

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

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate cu note selectate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022 (neauditate)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T3/22	T2/22	T3/21	mil lei	1-9/22	1-9/21
18.667,31	13.682,54	6.920,27	Venituri din vanzari	44.247,96	17.045,79
511,18	84,45	22,19	Alte venituri de exploatare	616,03	104,93
0,29	1,98	1,94	Venit/(pierdere) net(a) din investitii in entitati asociate	4,63	6,79
19.178,78	13.768,97	6.944,40	Total venituri din vanzari si alte venituri	44.868,62	17.157,51
(9.549,40)	(6.145,96)	(3.139,92)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(21.244,73)	(6.892,96)
(1.634,26)	(1.162,89)	(965,08)	Cheltuieli de productie si similare	(3.904,25)	(2.834,86)
(1.283,92)	(1.414,79)	(380,68)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(4.486,37)	(868,26)
(779,24)	(864,77)	(883,74)	Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(2.382,38)	(2.540,92)
(647,52)	(558,15)	(503,55)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.689,65)	(1.453,86)
(33,29)	(14,63)	(59,19)	Cheltuieli de explorare	(83,52)	(105,19)
(48,63)	(75,71)	(34,01)	Alte cheltuieli de exploatare	(157,70)	(245,76)
5.202,52	3.532,07	978,23	Rezultat din exploatare	10.920,02	2.215,70
270,89	151,90	41,27	Venituri din dobanzi	500,82	111,09
(171,95)	(240,53)	(187,50)	Cheltuieli cu dobanzile	(566,88)	(327,44)
0,85	(2,38)	(5,42)	Alte venituri si cheltuieli financiare	(7,05)	(7,30)
99,79	(91,01)	(151,65)	Rezultat financiar net	(73,11)	(223,65)
5.302,31	3.441,06	826,58	Profit inainte de impozitare	10.846,91	1.992,05
(792,76)	(543,34)	(130,19)	Impozit pe profit	(1.691,31)	(316,04)
4.509,55	2.897,72	696,39	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	9.155,60	1.676,01
4.509,97	2.897,90	696,35	din care atribuibil(a) actionarilor societatii-mama	9.156,19	1.675,94
(0,42)	(0,18)	0,04	din care atribuibil(a) interesului minoritar	(0,59)	0,07
0,0796	0,0512	0,0123	Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,1616	0,0296

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T3/22	T2/22	T3/21	mil lei	1-9/22	1-9/21
4.509,55	2.897,72	696,39	Profit net aferent perioadei	9.155,60	1.676,01
2,83	1,13	4,27	Diferente de curs din conversie valutara	2,66	66,45
146,62	(74,14)	(26,51)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	98,24	(109,27)
149,45	(73,01)	(22,24)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	100,90	(42,82)
(108,65)	26,49	15,61	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	(84,20)	47,74
(108,65)	26,49	15,61	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(84,20)	47,74
(23,46)	11,86	4,24	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(15,72)	59,08
17,38	(4,24)	(2,50)	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	13,47	(7,64)
(6,08)	7,62	1,74	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	(2,25)	51,44
34,72	(38,90)	(4,89)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	14,45	56,36
4.544,27	2.858,82	691,50	Rezultatul global total al perioadei	9.170,05	1.732,37
4.544,69	2.859,00	691,46	din care atribuibil actionarilor societatii-mama	9.170,64	1.732,29
(0,42)	(0,18)	0,04	din care atribuibil interesului minoritar	(0,59)	0,08

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Imobilizari necorporale	2.980,98	2.889,08
Imobilizari corporale	24.900,93	25.864,51
Investitii in entitati asociate	36,32	34,41
Alte active financiare	2.231,13	1.995,88
Alte active	257,54	333,29
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.564,35	1.538,21
Active imobilizate	31.971,25	32.655,38
Stocuri	4.018,12	2.293,02
Creante comerciale	3.365,20	2.640,68
Alte active financiare	3.955,54	1.742,09
Alte active	861,56	301,25
Numerar si echivalente de numerar	13.024,78	10.322,65
Active circulante	25.225,20	17.299,69
Active detinute pentru vanzare	17,83	14,83
Total active	57.214,28	49.969,90
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	33.316,04	28.548,93
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii-mama	38.980,45	34.213,34
Interes minoritar	6,03	0,55
Total capitaluri proprii	38.986,48	34.213,89
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	168,44	170,05
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	-	16,49
Datorii de leasing	460,16	501,41
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	5.255,29	6.051,61
Alte provizioane	652,15	672,95
Alte datorii financiare	372,39	98,84
Alte datorii	51,04	52,01
Datorii pe termen lung	6.959,47	7.563,36
Datorii comerciale	3.728,02	3.265,78
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	150,30	255,06
Datorii de leasing	153,11	158,32
Datorii cu impozitul pe profit	782,85	203,82
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	914,87	417,77
Alte datorii financiare	3.626,34	2.725,48
Alte datorii	1.912,84	1.166,42
Datorii curente	11.268,33	8.192,65
Total capitaluri proprii si datorii	57.214,28	49.969,90

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2022	5.664,41	28.387,59	161,36	(0,02)	34.213,34	0,55	34.213,89
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	9.156,19	-	-	9.156,19	(0,59)	9.155,60
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	14,45	-	14,45	-	14,45
Rezultatul global total al perioadei	-	9.156,19	14,45	-	9.170,64	(0,59)	9.170,05
Dividende distribuite	-	(4.480,53)	-	-	(4.480,53)	(0,11)	(4.480,64)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	70,73	-	70,73	-	70,73
Modificari ale interesului minoritar si alte efecte	-	-	6,27	-	6,27	6,18	12,45
30 septembrie 2022	5.664,41	33.063,25	252,81	(0,02)	38.980,45	6,03	38.986,48

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

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 de la statul roman, dar nu au fost inca incluse in capitalul social prin aport in natura (30 septembrie 2022: 83 mil lei), facand obiectul majorarii de capital social cu terenuri, asa cum este detaliat in Notele la situatia pozitiei financiare.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T3/22	T2/22	T3/21	mil lei	1-9/22	1-9/21
5.302,30	3.441,07	826,58	Profit inainte de impozitare	10.846,91	1.992,05
0,41	232,70	73,77	Miscarea neta a provizioanelor	410,69	369,10
(9,48)	(3,13)	(3,02)	(Castiguri)/pierderi nete din cedarea de activitati, filiale si active imobilizate	(14,20)	15,79
794,68	865,24	924,20	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	2.408,73	2.609,50
(1.309,32)	342,60	410,69	Alte ajustari nemonetare	(803,97)	590,27
231,42	220,47	26,23	Dobanzi nete primite	517,46	66,68
(558,52)	(591,07)	(77,47)	Impozit pe profit platit	(1.150,88)	(203,47)
4.451,49	4.507,88	2.180,98	Trezoreria generata de activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	12.214,74	5.439,92
192,77	(1.346,25)	(220,64)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(1.740,71)	(317,31)
(1.561,20)	(149,37)	(225,97)	(Cresterea)/scaderea creantelor	(2.334,85)	(506,80)
105,65	733,80	582,83	Cresterea/(scaderea) datoriilor	1.435,17	363,14
3.188,71	3.746,06	2.317,20	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	9.574,35	4.978,95
			Investitii		
(803,72)	(687,00)	(573,12)	Imobilizari necorporale si corporale	(2.227,91)	(1.990,49)
—	(51,57)	—	Investitii si alte active financiare	(45,39)	—
			Cedari		
66,26	15,58	20,19	Incasari aferente activelor imobilizate si activelor financiare	84,71	53,40
—	—	—	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	—	462,27
(737,46)	(722,99)	(552,93)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.188,59)	(1.474,82)
(147,20)	(51,79)	(94,72)	Cresterea/(scaderea) neta a imprumuturilor	(254,20)	(156,87)
(2.524,68)	(1.912,57)	(0,66)	Dividende platite	(4.437,52)	(1.739,76)
(2.671,88)	(1.964,36)	(95,38)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(4.691,72)	(1.896,63)
4,92	2,50	0,57	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	8,09	9,41
(215,71)	1.061,21	1.669,46	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2.702,13	1.616,91
13.240,49	12.179,28	7.428,67	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.322,65	7.481,22
13.024,78	13.240,49	9.098,13	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	13.024,78	9.098,13
2.451,25	3.023,07	1.764,27	Flux de trezorerie extins	7.385,76	3.504,13
(73,43)	1.110,50	1.763,61	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	2.948,24	1.764,37

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022 (neauditate)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022 (1-9/22) au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare consolidate anuale, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2021.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/22 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/22 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

In completare la situatiile financiare interimare consolidate simplificate, informatii suplimentare despre elementele majore care impacteaza situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 30 septembrie 2022 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 interimare consolidate simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la December 31, 2021. Amendamentele intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2022 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 2021, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

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

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

OMV Petrom Gas S.R.L., raportata anterior in segmentul de activitate Gaze si Energie, a fost redenumita OMV Petrom E&P Bulgaria S.R.L., principala sa activitate viitoare fiind cea de explorare si productie de hidrocarburi, si va fi raportata in segmentul de activitate Explorare si Productie.

Structura detaliata a societatilor consolidate in cadrul Grupului OMV Petrom la 30 septembrie 2022 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Sezonalitate si ciclicitate

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

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

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

Pentru detalii, consultati sectiunea „Segmente de activitate”.

Ratele de schimb

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

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

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	1-9/22	1-9/21	Δ%
4,914	4,945	4,931	(0)	Rata medie de schimb EUR/RON	4,935	4,911	0
4,880	4,642	4,183	17	Rata medie de schimb USD/RON	4,647	4,108	13
4,949	4,945	4,947	0	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,949	4,947	0
5,047	4,742	4,265	18	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	5,047	4,265	18

¹ T3/22 comparativ cu T3/21

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	1-9/22	1-9/21
Venituri din contractele cu clientii	38.453,43	16.869,25
Venituri din alte surse	5.794,53	176,54
Total venituri din vanzari	44.247,96	17.045,79

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

Venituri din contractele cu clienti

mil lei					1-9/22
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	-	114,67	-	-	114,67
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	7,73	11,81	15.086,41	2,35	15.108,30
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	19.571,43	-	-	19.571,43
Alte bunuri si servicii	30,06	3.603,72	10,41	14,84	3.659,03
Total	37,79	23.301,63	15.096,82	17,19	38.453,43

mil lei					1-9/21
	Explorare si Productie	Rafinare si Marketing	Gaze si Energie	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	92,25	38,38	-	-	130,63
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	3,91	8,06	3.238,94	2,10	3.253,01
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	10.582,11	-	-	10.582,11
Alte bunuri si servicii	28,07	2.812,95	49,75	12,73	2.903,50
Total	124,23	13.441,50	3.288,69	14,83	16.869,25

Impozit pe profit

T3/22	T2/22	T3/21	mil lei		1-9/22	1-9/21
792,76	543,34	130,19	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)		1.691,31	316,04
779,96	563,85	154,26	Impozit curent		1.733,07	341,76
12,80	(20,51)	(24,07)	Impozit amanat		(41,76)	(25,72)
15%	16%	16%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup		16%	16%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente si datorii contingente

La 30 septembrie 2022, Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru investitii in suma de 2.223 mil lei (31 decembrie 2021: 1.049 mil lei), in principal pentru proiecte derulate in segmentele Explorare si Productie si Rafinare si Marketing.

Grupul OMV Petrom are datorii contingente reprezentand garantii de buna executie, in principal din facilitati de credit acordate de banci, fara garantii in numerar, in suma de 835 mil lei la 30 septembrie 2022 (31 decembrie 2021: 261 mil lei).

Stocuri

In cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022 nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala Anuala a Actionarilor din data de 27 aprilie 2022, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2021, in suma bruta de 1.932 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,0341 lei).

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 26 iulie 2022, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende speciale in suma bruta de 2.549 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,045 lei).

Dividendele totale platite in cursul primelor noua luni ale anului 2022 au fost in suma de 4.438 mil lei.

La data de 19 octombrie 2022, Directoratul a aprobat majorarea capitalului social al OMV Petrom S.A., prin aport in natura si in numerar, cu 567 mil lei, de la 5.664 mil lei la 6.231 mil lei prin emisiunea unui numar de 5.667.558.723 actiuni noi, ordinare, nominative, in forma dematerializata, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 lei, dupa cum urmeaza:

(i) 1.206.602.392 actiuni noi, cu o valoare totala de 121 mil lei, stabilita conform raportului de evaluare emis de un expert evaluator independent, reprezentand aportul în natura al statului roman, prin Ministerul Energiei, ca urmare a obtinerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra unor terenuri

(ii) 4.460.956.331 actiuni noi (incluzand 1.612.500 actiuni noi suport reprezentate de 10.750 noi certificate globale de depozit) cu o valoare totala de 446 mil lei, subscrise in numerar, in cadrul exercitarii dreptului de preferinta de catre actionarii OMV Petrom cu exceptia statului roman.

Noile actiuni emise si noul capital social al OMV Petrom S.A. in urma majorarii capitalului social au fost inregistrate la Registrul Comertului din Romania, si inregistrările la Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania si la Depozitarul Central din Romania vor urma, in conformitate cu prevederile legale aplicabile. Majorarea capitalului social va fi reflectata in situatiile financiare la finalizarea formalitatilor de inregistrare necesare.

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 30 septembrie 2022 este de 204.776 (31 decembrie 2021: 204.776).

Evaluarea la valoarea justa

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa sunt prezentate in conformitate cu ierarhia de evaluare la valoarea justa prezentata in Nota 33 la situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2021.

Ierarhia valorii juste pentru active financiare (mil lei)	30 septembrie 2022				31 decembrie 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Creante comerciale	-	60,83	-	60,83	-	61,86	-	61,86
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	91,00	-	91,00	-	21,10	-	21,10
Alte instrumente financiare derivate	-	2.806,33	-	2.806,33	-	1.534,99	-	1.534,99
Total	-	2.958,16	-	2.958,16	-	1.617,95	-	1.617,95

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare (mil lei)	30 septembrie 2022				31 decembrie 2021			
	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	-	(14,22)	-	(14,22)	-	(42,56)	-	(42,56)
Alte instrumente financiare derivate	-	(3.030,29)	-	(3.030,29)	-	(2.364,20)	-	(2.364,20)
Total	-	(3.044,51)	-	(3.044,51)	-	(2.406,76)	-	(2.406,76)

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

Imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt in valoare de 150,30 mil lei la 30 septembrie 2022 (31 decembrie 2021: 271,55 mil lei). Valoarea justa estimata a acestor datorii (Nivelul 2) a fost de 150,31 mil lei (31 decembrie 2021: 272,41 mil lei). Valoarea contabila a celorlalte active financiare si datorii financiare aproximeaza valoarea lor justa.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%
3.953,65	4.575,05	2.168,54	82	Explorare si Productie	12.700,74	5.969,23	113
16,42	25,53	12,73	29	Rafinare si Marketing	63,85	37,00	73
77,35	95,50	47,29	64	Gaze si Energie	356,33	170,64	109
48,50	40,89	41,53	17	Corporativ si Altele	131,94	126,94	4
4.095,92	4.736,97	2.270,09	80	Total²	13.252,86	6.303,81	110

¹ T3/22 comparativ cu T3/21;

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

Vanzari catre terti

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%
13,62	16,29	12,95	5	Explorare si Productie	43,12	129,34	(67)
9.103,68	8.321,98	5.728,20	59	Rafinare si Marketing	23.277,20	13.557,64	72
9.540,37	5.334,57	1.168,61	n.m.	Gaze si Energie	20.899,96	3.332,28	n.m.
9,64	9,70	10,51	(8)	Corporativ si Altele	27,68	26,53	4
18.667,31	13.682,54	6.920,27	170	Total	44.247,96	17.045,79	160

¹ T3/22 comparativ cu T3/21.

Total vanzari (neconsolidate)

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%
3.967,27	4.591,34	2.181,49	82	Explorare si Productie	12.743,86	6.098,57	109
9.120,10	8.347,51	5.740,93	59	Rafinare si Marketing	23.341,05	13.594,64	72
9.617,72	5.430,07	1.215,90	n.m.	Gaze si Energie	21.256,29	3.502,92	n.m.
58,14	50,59	52,04	12	Corporativ si Altele	159,62	153,47	4
22.763,23	18.419,51	9.190,36	148	Total²	57.500,82	23.349,60	146

¹ T3/22 comparativ cu T3/21;

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

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T3/22	T2/22	T3/21	Δ% ¹	mil lei	1-9/22	1-9/21	Δ%
1.356,03	1.886,81	413,26	228	Rezultat din exploatare Explorare si Productie	4.347,84	1.072,25	305
1.044,88	1.590,30	905,66	15	Rezultat din exploatare Rafinare si Marketing	3.342,41	1.903,35	76
2.569,92	322,89	(358,40)	n.m.	Rezultat din exploatare Gaze si Energie	3.491,60	(465,26)	n.m.
(62,64)	(40,13)	(24,56)	(155)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(132,87)	(78,40)	(69)
4.908,19	3.759,87	935,96	424	Rezultat din exploatare total segmente	11.048,98	2.431,94	354
294,33	(227,80)	42,27	n.m.	Consolidare	(128,96)	(216,24)	40
5.202,52	3.532,07	978,23	432	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	10.920,02	2.215,70	393
99,79	(91,01)	(151,65)	n.m.	Rezultat financiar net	(73,11)	(223,65)	67
5.302,31	3.441,06	826,58	n.m.	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	10.846,91	1.992,05	445

¹ T3/22 comparativ cu T3/21.

Active¹

mil lei	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Explorare si Productie	20.470,39	21.241,65
Rafinare si Marketing	5.689,67	5.779,64
Gaze si Energie	1.344,32	1.347,86
Corporativ si Altele	377,53	384,44
Total	27.881,91	28.753,59

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

Alte note

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

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

Schimbari in legatura cu interese in aranjamente in comun

In data de 1 august 2022, S.N.G.N Romgaz S.A a anuntat finalizarea tranzactiei de achizitie si transferul tuturor actiunilor emise de ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited care detinea un interes de participare de 50% in aranjamentul in comun cu OMV Petrom S.A. pentru a explora si dezvolta blocul de mare adancime Neptun din Marea Neagra. Incepand cu aceasta data, OMV Petrom S.A. a devenit operator al aranjamentului in comun.

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 ¹ / Datorii curente	2,24
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	-
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	-
Viteza de rotatie a debitor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*270	18,32
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ²	Cifra de afaceri / Active imobilizate	2,12

¹ Activele circulante includ Active detinute pentru vanzare;

² Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri pentru 1-9/22*(360/270) zile

Evenimente ulterioare

La data de 19 octombrie 2022, Directoratul a aprobat majorarea capitalului social al OMV Petrom S.A. cu valoarea de 567 mil lei. Pentru mai multe detalii, a se vedea Notele la situatia pozitiei financiare.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare cu note selectate intocmite pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a situatiei veniturilor si cheltuielilor Grupului OMV Petrom, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca Raportul de Grup al Directoratului ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc in decursul primelor noua luni ale anului financiar 2022 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 28 octombrie 2022

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Christopher Veit
Membru al Directoratului
Explorare si Productie

Franck Neel
Membru al Directoratului
Gaze si Energie

Radu Caprau
Membru al Directoratului
Rafinare si Marketing

Informatii suplimentare

Abrevieri si definitii

bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
bep; mii bep; mii bep/zi	baril echivalent petrol; mii barili echivalent petrol; mii barili echivalent petrol pe zi
BNR	Banca Nationala a Romaniei
Capital angajat	Total capitaluri proprii + datoria neta/(numerar) net
BRM	Bursa Romana de Marfuri
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
EOR	Recuperare imbunatatita a petrolului
MWh	megawatt ora
n.a.	not applicable (nu se aplica)
n.m.	not meaningful (fara sens): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operational net dupa impozitare) = Profitul net atribuibil actionarilor societatii-mama ajustat cu dobanda neta aplicabila miscarilor nete ale imprumuturilor, +/- rezultatul din activitati intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
OUG	Ordonanta de Urgenta a Guvernului
Rezultat pe actiune	Rezultat pe actiune = Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor societatii-mama	Profit net atribuibil actionarilor societatii-mama, ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA
Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale	Rezultat pe actiune CCA excluzand elemente speciale = Profit net CCA atribuibil actionarilor societatii-mama excluzand elemente speciale impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Rata efectiva a impozitului pe profit	Impozit pe profit impartit la profitul inainte de impozitare (%)
Rata efectiva a impozitului pe profit CCA excluzand elementele speciale	Impozit pe profit ajustat cu efectul din impozitare al elementelor speciale si CCA impartit la profitul CCA excluzand elemente speciale inainte de impozitare (%)
Rezultat din exploatare	„Rezultatul din exploatare” include fostul indicator "Profit inainte de dobanzi si impozitare" si rezultatul net din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta
Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	„Rezultatul din exploatare” ajustat cu elemente speciale si efecte CCA. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale la nivel de Grup este calculat adaugand la Rezultatul din exploatare CCA excluzand elemente speciale pentru Rafinare si Marketing, Rezultatul din exploatare excluzand elemente speciale al celorlalte segmente si efectul din consolidare raportat ajustat cu modificarile in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau.
Rezultat din exploatare inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	Fostul indicator EBITD= Rezultat din exploatare inainte de dobanzi, impozite, amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT (determinat ca suma a trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) impartit la capitalul mediu angajat (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROACE CCA excluzand elemente speciale	Rentabilitatea medie a capitalului angajat CCA excluzand elemente speciale = NOPAT (fiind suma trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor

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

Anexa 1

Societatile consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 2022

Societate-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Explorare si Productie		Rafinare si Marketing	
OMV Offshore Bulgaria GmbH (Austria)	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Georgia LLC (Georgia)	100,00%	OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹	100,00%
OMV Petrom E&P Bulgaria S.R.L. ²	100,00%	Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	100,00%
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
		OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%
		OMV Petrom Biofuels S.R.L.	75,00%
		Corporativ si altele	
		Petromed Solutions S.R.L.	100,00%

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

² fosta OMV Petrom Gas S.R.L., raportata anterior in cadrul segmentului Gaze si Energie

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 2022, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 30 septembrie 2022:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	1-9/22	30 septembrie 2022
OMV Supply & Trading Limited	776,34	3,83
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	573,02	1,61
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	462,38	131,76
OMV Downstream GmbH	150,33	21,98
OMV Aktiengesellschaft *)	24,26	342,46
OMV - International Services Ges.m.b.H.	4,55	99,19

*) Soldul datoriei catre OMV Aktiengesellschaft include suma de 298 mil lei reprezentand obligatia OMV Petrom S.A. fata de OMV Aktiengesellschaft in urma subscrierii acestuia in procesul de majorare a capitalului social al OMV Petrom S.A.

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	1-9/22	30 septembrie 2022
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	926,52	184,86
OMV Downstream GmbH	570,79	119,84
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	188,76	8,69
OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság	117,03	26,74
OMV - International Services Ges.m.b.H.	—	32,36

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

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	1-9/21	31 decembrie 2021
OMV Supply & Trading Limited	627,64	1,10
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	403,82	73,82
OMV Downstream GmbH	178,77	57,33
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	176,48	175,27
OMV - International Services Ges.m.b.H.	7,94	60,85

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	1-9/21	31 decembrie 2021
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	244,81	62,04
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	103,87	143,52
OMV Downstream GmbH	78,75	15,80
OMV Supply & Trading Limited	58,97	-
OMV - International Services Ges.m.b.H.	-	22,58

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

Contact

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