

OMV PETROM S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2020**

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru
aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
(simplificate, neauditate)

INCLUSIV RAPORTUL DIRECTORATULUI

CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1 - 2
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	3
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	7 - 13
RAPORTUL DIRECTORATULUI	14 - 21

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE		
Imobilizări necorporale	3.153,25	3.121,64
Imobilizări corporale	25.426,06	25.594,27
Investiții	1.896,99	1.896,99
Alte active financiare	2.903,50	2.497,85
Alte active	220,52	203,92
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.367,54	1.411,81
Active imobilizate	34.967,86	34.726,48
Stocuri	1.869,61	1.952,39
Creanțe comerciale	1.249,06	1.857,34
Alte active financiare	1.720,07	472,68
Alte active	257,78	369,66
Numerar și echivalente de numerar	5.693,21	6.795,30
Active circulante	10.789,73	11.447,37
Active deținute pentru vânzare	218,51	217,20
Total active	45.976,10	46.391,05
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	26.418,13	26.686,54
Capitaluri proprii	32.082,54	32.350,95
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	226,66	232,32
Împrumuturi purtătoare de dobândă	154,41	197,88
Datorii de leasing	365,09	399,78
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	6.283,38	6.390,38
Alte provizioane	590,76	582,07
Alte datorii financiare	183,41	62,55
Alte datorii	13,42	13,89
Datorii pe termen lung	7.817,13	7.878,87

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	1.771,43	2.665,96
Împrumuturi purtătoare de dobândă	1.552,29	1.510,04
Datorii de leasing	123,22	111,24
Datorii cu impozitul pe profit	4,39	173,50
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	755,35	560,95
Alte datorii financiare	980,65	324,04
Alte datorii	665,17	591,75
Datorii curente	5.852,50	5.937,48
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	223,93	223,75
Total capitaluri proprii și datorii	45.976,10	46.391,05

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 13, au fost aprobate la data de 29 iulie 2020.

Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream

Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas

Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Irina Dobre
Director Departament
Financiar

Nicoleta Drumea
Șef Departament
Raportare Financiară

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ INDIVIDUALĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

T2 2020	T2 2019		6 luni 2020	6 luni 2019
3.036,88	4.342,64	Venituri din vânzări	8.059,34	8.618,50
90,61	22,20	Alte venituri din exploatare	286,22	182,45
562,20	512,85	Venit net din investițiile consolidate și din cele contabilizate conform metodei punerii în echivalență	562,20	521,98
3.689,69	4.877,69	Total venituri din vânzări și alte venituri	8.907,76	9.322,93
(1.084,35)	(1.417,62)	Achiziții (nete de variația stocurilor)	(3.158,69)	(2.640,57)
(723,08)	(783,54)	Cheltuieli de producție și similare	(1.655,54)	(1.565,36)
(207,41)	(263,73)	Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(527,24)	(579,91)
(776,61)	(787,81)	Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	(1.557,98)	(1.490,97)
(176,97)	(210,50)	Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(392,19)	(431,38)
(17,90)	(74,84)	Cheltuieli de explorare	(63,80)	(93,68)
(94,36)	(75,69)	Alte cheltuieli de exploatare	(141,99)	(76,67)
609,01	1.263,96	Rezultat din exploatare	1.410,33	2.444,39
150,01	106,50	Venituri din dobânzi	203,67	205,03
(54,29)	(77,20)	Cheltuieli cu dobânzile	(170,96)	(153,04)
(21,62)	(1,13)	Alte venituri și cheltuieli financiare	(16,75)	3,16
74,10	28,17	Rezultat financiar net	15,96	55,15
683,11	1.292,13	Profit înainte de impozitare	1.426,29	2.499,54
(13,72)	(131,39)	Impozit pe profit	(119,46)	(278,30)
669,39	1.160,74	Profit net aferent perioadei	1.306,83	2.221,24

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

T2 2020	T2 2019		6 luni 2020	6 luni 2019
669,39	1.160,74	Profit net aferent perioadei	1.306,83	2.221,24
(112,09)	(1,28)	Câștiguri/ (pierderi) din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor	492,72	(3,85)
(112,09)	(1,28)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate (“reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	302,13	(3,85)
10,10	-	Câștiguri/ (pierderi) din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor care sunt ulterior transferate în valoarea contabilă a elementului acoperit împotriva riscului	(176,71)	-
10,10	-	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate (“reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(176,71)	-
17,94	0,21	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate (“reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(48,34)	0,62
(1,62)	-	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate (“reciclate”) ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	28,27	-
16,32	0,21	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	(20,07)	0,62
(85,67)	(1,07)	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozitul pe profit	105,35	(3,23)
583,72	1.159,67	Rezultatul global total al perioadei	1.412,18	2.218,01

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	5.664,41	26.583,21	27,70	75,65	(0,02)	32.350,95
Profitul net al perioadei	-	1.306,83	-	-	-	1.306,83
Situația rezultatului global al perioadei	-	-	105,35	-	-	105,35
Rezultatul global total al perioadei	-	1.306,83	105,35	-	-	1.412,18
Dividende distribuite *)	-	(1.755,96)	-	-	-	(1.755,96)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie în bilanț	-	-	75,37	-	-	75,37
Sold la 30 iunie 2020	5.664,41	26.134,08	208,42	75,65	(0,02)	32.082,54

*) La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 27 aprilie 2020, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2019 în sumă brută de 1.756 mil lei (dividend brut pe acțiune 0,031 lei). Totalul dividendelor plătite în 1-6/20 se ridică la 1.739 mil lei.

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	5.664,41	24.569,29	4,22	75,65	(0,02)	30.313,55
Profitul net al perioadei	-	2.221,24	-	-	-	2.221,24
Situația rezultatului global al perioadei	-	-	(3,23)	-	-	(3,23)
Rezultatul global total al perioadei	-	2.221,24	(3,23)	-	-	2.218,01
Dividende distribuite *)	-	(1.529,38)	-	-	-	(1.529,38)
Sold la 30 iunie 2019	5.664,41	25.261,15	0,99	75,65	(0,02)	31.002,18

*) La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2018 în sumă brută de 1.529 mil lei (dividend brut pe acțiune 0,027 lei). Totalul dividendelor plătite în 1-6/19 se ridică la 1.514 mil lei.

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	6 luni 2020	6 luni 2019
Profit înainte de impozitare	1.426,29	2.499,55
Mișcarea netă a provizioanelor	153,60	42,28
Câștiguri nete din cedarea activelor imobilizate	(15,84)	(58,07)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări	1.558,84	1.536,98
Venituri din dividende	(562,20)	(521,98)
Dividende primite	144,79	521,98
Dobânzi nete primite	63,24	39,09
Impozit pe profit plătit	(279,57)	(325,66)
Alte ajustări nemonetare	(372,40)	(262,80)
Surse de finanțare	2.116,75	3.471,37
(Creșterea)/scăderea stocurilor	198,23	(264,77)
Creșterea creanțelor și a altor active	516,79	481,99
Scăderea datoriilor	(254,86)	(165,75)
Flux de trezorerie din activități de exploatare	2.576,91	3.522,84
Imobilizări necorporale și corporale	(1.845,01)	(1.872,20)
Încasări aferente activelor imobilizate	20,82	44,92
Încasări din transferul de activitate	-	78,58
Scăderea netă a investițiilor	-	124,27
Creșterea netă a împrumuturilor acordate filialelor	(61,78)	(7,51)
Flux de trezorerie din activități de investiții	(1.885,97)	(1.631,94)
Rambursări nete aferente împrumuturilor luate de la filiale	(1,36)	(522,69)
Rambursări nete aferente altor împrumuturi	(55,56)	(222,82)
Dividende plătite	(1.738,58)	(1.514,14)
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(1.795,50)	(2.259,65)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	2,47	0,70
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(1.102,09)	(368,05)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	6.795,30	4.901,35
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	5.693,21	4.533,30

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE

1. Principii legale și politici contabile generale

Situațiile financiare interimare individuale simplificate ale OMV Petrom S.A. (Societatea) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 („1-6/20”) au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale individuale ale OMV Petrom S.A., întocmite la 31 decembrie 2019.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru 1-6/20 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru 1-6/20 au fost întocmite în milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). În consecință, pot apărea diferențe din rotunjiri.

Politicile contabile și metodele de evaluare adoptate în vederea întocmirii situațiilor financiare interimare individuale simplificate concordă cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale ale OMV Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

Amendamente intrate în vigoare începând cu 1 ianuarie 2020 nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare interimare individuale simplificate ale Societății.

2. Ratele de schimb

Tranzacțiile în valută sunt evaluate utilizând cursul de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare exprimate în valută sunt transformate în lei utilizând cursul de închidere la data de raportare, comunicat de Banca Națională a României („BNR”).

Diferențele care rezultă în urma decontării sumelor în valută sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei în care apar. Câștigurile și pierderile nerealizate din diferențe de curs aferente elementelor monetare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei de raportare.

<u>T2 2020</u>	<u>T2 2019</u>	Ratele de schimb BNR	<u>6 luni 2020</u>	<u>6 luni 2019</u>
4,837	4,748	Rata de schimb medie EUR/RON	4,816	4,742
4,394	4,225	Rata de schimb medie USD/RON	4,373	4,197
4,842	4,735	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,842	4,735
4,323	4,159	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,323	4,159

3. Angajamente

La 30 iunie 2020 angajamentele totale asumate de către OMV Petrom S.A. pentru achiziția de imobilizări necorporale și corporale, inclusiv partea aferentă angajamentelor în comun, este de 975 mil lei (31 decembrie 2019: 951 mil lei).

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

4. Stocuri

La 30 iunie 2020 stocurile includ certificatele CO2 care au fost clasificate ca stocuri tranzacționabile și, prin urmare, evaluate la valoarea justă în sumă de 138 mil lei (31 decembrie 2019: zero).

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020, nu s-au înregistrat ajustări de valoare semnificative pentru stocuri.

5. Datorii financiare

La 30 iunie 2020, împrumuturile purtătoare de dobândă pe termen scurt și lung și datoriile privind leasingul au fost în sumă de 2.195 mil lei (31 decembrie 2019: 2.219 mil lei), din care 488 mil lei aferente datoriilor privind leasingul financiar (31 decembrie 2019: 511 mil lei).

6. Evaluarea la valoarea justă

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă sunt prezentate în conformitate cu următoarea ierarhie de evaluare la valoarea justă:

Nivelul 1: Utilizând prețurile cotate pe piețe active pentru active sau datorii identice.

Nivelul 2: Utilizând informații despre activ sau datorie, altele decât prețurile cotate, identificabile fie direct (ex. precum prețurile), fie indirect (ex. derivate din prețuri).

Nivelul 3: Utilizând informații despre activ sau datorie care nu provin din date de pe piața identificabilă, precum prețurile, ci din modele interne sau alte metode de evaluare.

Active financiare și stocuri tranzacționabile	30 iunie 2020				31 decembrie 2019			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Stocuri	138,07	-	-	138,07	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	75,59	-	75,59	-	227,01	-	227,01
Alte instrumente financiare derivate	-	1.118,84	-	1.118,84	-	54,55	-	54,55
Total	138,07	1.194,43	-	1.332,50	-	281,56	-	281,56

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

Datoriile financiare și datoriile asociate activelor deținute pentru vânzare	30 iunie 2020				31 decembrie 2019			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	(107,52)	-	(107,52)	-	(194,03)	-	(194,03)
Alte instrumente financiare derivate	-	(673,87)	-	(673,87)	-	(19,69)	-	(19,69)
Valoarea netă a activelor și datoriilor asociate activelor deținute pentru vânzare	-	(5,42)	-	(5,42)	-	(6,55)	-	(6,55)
Alte datorii financiare	-	-	(14,31)	(14,31)	-	-	(14,31)	(14,31)
Total	-	(786,81)	(14,31)	(801,12)	-	(220,27)	(14,31)	(234,58)

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste. Nu au fost modificări în tehnicile de evaluare a valorii juste pentru activele și datoriile recunoscute la valoarea justă.

Împrumuturile purtătoare de dobânzi sunt în valoare de 1.707 mil lei (31 decembrie 2019: 1.708 mil lei). Valoarea justă estimată a acestor datorii a fost de 1.711 mil lei (31 decembrie 2019: 1.713 mil lei). Împrumuturile către subsidiare se ridică la 468 mil lei (31 decembrie 2019: 413 mil lei) și valoarea lor justă estimată este de 473 mil lei (31 decembrie 2019: 422 mil lei). Valoarea contabilă a celorlalte active financiare și datorii financiare aproximează valoarea lor justă.

7. Ajustări de depreciere

Upstream

Pandemia COVID-19 continuă să aibă un impact major asupra evoluției economiei globale. În timp ce preturile la țiței au crescut ușor în cel de-al doilea trimestru ca urmare a reducerii ofertei, ele rămân în continuare semnificativ volatile. Creșterile recente ale cazurilor de COVID-19 din întreaga lume ar putea duce la întârzierea redresării așteptate a cererii, ca urmare a reacției guvernelor și cetățenilor. În timp ce OMV Petrom și-a actualizat deja din primul trimestru ipotezele pe termen scurt privind evoluția prețului țițeiului și gazelor naturale, consecințele pandemiei COVID-19 și impactul operațional și economic pe termen lung, nu pot fi estimate în mod credibil la acest moment. OMV Petrom continuă să analizeze evoluția pieței și să evalueze impactul asupra previziunilor de preț pe termen lung în următoarele trimestre.

Ipotezele privind prețul țițeiului Brent sunt de 40 USD/bbl pentru 2020 (scădere de la 60 USD/bbl), respectiv 50 USD/bbl pentru 2021 (scădere de la 70 USD/bbl). Modificarea ipotezelor pe termen scurt în T1/20 a determinat înregistrarea unei ajustări de depreciere a imobilizărilor corporale în valoare de 28 mil lei. Nu se așteaptă ca modificarea preturilor țițeiului și gazelor naturale estimate pe termen scurt să aibă un impact imediat asupra portofoliului de active de explorare și evaluare, întrucât nici un activ major nu e planificat să intre în funcțiune în viitorul apropiat.

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

O schimbare potențială a ipotezelor OMV Petrom privind prețul pe termen lung al țițeiului Brent de 60 USD/bbl ar putea conduce la ajustări suplimentare de depreciere a imobilizărilor corporale variind între 1,2 mld lei și 1,5 mld lei. Acest impact nu ia în considerare măsurile de reducere a costurilor și a investițiilor și orice alte modificări în mediul extins.

8. Venituri din vânzări

	6 luni 2020	6 luni 2019
Venituri din contractele cu clienții	7.538,49	8.629,44
Venituri din alte surse	520,85	(10,94)
Total venituri din vânzări	8.059,34	8.618,50

Veniturile din alte surse includ, în principal, impactul din vânzarea/ achiziționarea mărfurilor tranzacționabile care sunt în scopul IFRS 9 Instrumente financiare, rezultatul din instrumente de acoperire împotriva riscurilor, precum și venituri din închirieri și leasing.

Venituri din contractele cu clienții

	6 luni 2020					
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Țiței și condensat	-	30,19	30,19	-	-	30,19
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	2,70	3.109,60	1,09	3.108,51	-	3.112,30
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	3.789,61	3.789,61	-	-	3.789,61
Alte bunuri și servicii	21,71	577,50	536,34	41,16	7,18	606,39
Total	24,41	7.506,90	4.357,23	3.149,67	7,18	7.538,49

	6 luni 2019					
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Țiței și condensat	-	39,60	39,60	-	-	39,60
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	3,15	2.280,69	1,17	2.279,52	-	2.283,84
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	5.409,60	5.409,60	-	-	5.409,60
Alte bunuri și servicii	31,42	857,39	856,15	1,24	7,59	896,40
Total	34,57	8.587,28	6.306,52	2.280,76	7,59	8.629,44

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

9. Impozit pe profit

T2 2020	T2 2019		6 luni 2020	6 luni 2019
(7,07)	122,42	Impozit curent – cheltuială/(venit)	109,61	277,77
20,79	8,97	Impozit amânat – cheltuială/(venit)	9,85	0,53
13,72	131,39	Impozit pe profit	119,46	278,30

10. Raportare pe segmente

Vânzări inter-segment

T2 2020	T2 2019		6 luni 2020	6 luni 2019
1.252,35	2.327,73	Upstream	3.091,47	4.602,44
40,40	44,68	Downstream	88,84	93,98
11,85	13,64	din care Downstream Oil	24,32	27,98
43,54	57,62	din care Downstream Gas	113,44	123,85
(14,99)	(26,58)	din care eliminări inter-segment	(48,92)	(57,85)
36,10	38,41	Downstream	76,17	75,02
1.328,85	2.410,82	Corporativ și Altele	3.256,48	4.771,44
		Total		

Vânzări către clienți externi

T2 2020	T2 2019		6 luni 2020	6 luni 2019
13,33	19,71	Upstream	27,61	37,97
3.014,60	4.313,63	Downstream	8.014,22	8.561,71
1.802,44	3.510,34	din care Downstream Oil	4.644,53	6.296,57
1.212,16	803,29	din care Downstream Gas	3.369,69	2.265,14
8,95	9,30	Corporativ și Altele	17,51	18,82
3.036,88	4.342,64	Total	8.059,34	8.618,50

Total vânzări

T2 2020	T2 2019		6 luni 2020	6 luni 2019
1.265,68	2.347,44	Upstream	3.119,08	4.640,41
3.055,00	4.358,31	Downstream	8.103,06	8.655,69
1.814,29	3.523,98	din care Downstream Oil	4.668,85	6.324,55
1.255,70	860,91	din care Downstream Gas	3.483,13	2.388,99
(14,99)	(26,58)	din care eliminări inter-segment	(48,92)	(57,85)
45,05	47,71	Downstream	93,68	93,84
4.365,73	6.753,46	Corporativ și Altele	11.315,82	13.389,94
		Total		

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

Profitul pe segmente

T2 2020	T2 2019		6 luni 2020	6 luni 2019
(143,56)	673,02	Rezultat din exploatare Upstream	12,32	1.535,86
925,44	700,90	Rezultat din exploatare Downstream	1.222,50	1.153,94
704,83	660,61	din care Downstream Oil	752,33	979,85
220,61	40,29	din care Downstream Gas	470,17	174,09
(8,71)	(35,08)	Rezultat din exploatare Corporativ și Altele	(57,01)	(91,03)
773,17	1.338,84	Rezultat din exploatare total segmente	1.177,81	2.598,77
(164,16)	(74,88)	Consolidare	232,52	(154,38)
609,01	1.263,96	Rezultat din exploatare	1.410,33	2.444,39
74,10	28,17	Rezultat financiar net	15,96	55,15
683,11	1.292,13	Profitul înainte de impozitare	1.426,29	2.499,54

Active¹

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Upstream	23.219,67	23.390,54
Downstream	4.911,45	4.859,95
din care Downstream Oil	3.871,99	3.776,34
din care Downstream Gas	1.039,46	1.083,61
Corporativ și Altele	448,19	465,42
Total	28.579,31	28.715,91

¹ Activele segmentelor constau în imobilizări corporale și necorporale. Nu sunt incluse activele reclasificate ca active deținute pentru vânzare. Începând cu 1 ianuarie 2019, este inclus și dreptul de utilizare a activelor urmare a implementării IFRS 16.

11. Tranzacții semnificative cu părți afiliate

În mod constant și regulat au loc tranzacții semnificative, având ca obiect furnizarea de bunuri și servicii, cu companii din Grupul OMV.

În primele șase luni ale anului financiar 2020, OMV Petrom S.A. a avut următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate și solduri la 30 iunie 2020:

Părți afiliate	Achiziții 6 luni 2020	Sold datorii 30 iunie 2020
OMV Supply & Trading Limited	542,69	45,09
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	221,27	46,34
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	113,71	14,25
OMV Exploration & Production GmbH	51,96	35,95
OMV Refining & Marketing GmbH	33,85	21,19
Părți afiliate	Venituri 6 luni 2020	Sold creanțe 30 iunie 2020
OMV Petrom Marketing S.R.L.	3.185,31	464,05
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	296,60	0,54
OMV Bulgaria OOD	237,53	35,73

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

În primele șase luni ale anului financiar 2019, OMV Petrom S.A. a avut următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate și solduri la 31 decembrie 2019:

Părți afiliate	Achiziții	Sold datorii
	6 luni 2019	31 decembrie 2019
OMV Supply & Trading Limited	951,57	204,02
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	216,82	101,29
OMV Exploration & Production GmbH	30,67	34,91
OMV Refining & Marketing GmbH	26,62	30,15
OMV Aktiengesellschaft	19,55	30,84
Părți afiliate	Venituri	Sold creanțe
	6 luni 2019	31 decembrie 2019
OMV Petrom Marketing S.R.L.	4.509,08	677,86
OMV Petrom Gas S.R.L.	1.177,37	0,37

În trimestrul al doilea al anului 2019, o parte a activității de furnizare a gazelor naturale a OMV Petrom Gas S.R.L., o filială a OMV Petrom S.A., a fost transferată către OMV Petrom S.A., cu scopul de a îmbunătăți reacția la oportunitățile și nevoile pieței.

12. Evenimente ulterioare

În data de 9 iulie 2020, Tribunalul Arbitral a emis Decizia Finală în arbitrajul inițiat de OMV Aktiengesellschaft („OMV AG”) la Camera Internațională de Comerț de la Paris (“ICC”) împotriva Ministerului Mediului din România, cu privire la anumite notificări de pretenții neplătite de către Ministerul Mediului pentru costurile suportate de OMV Petrom S.A. cu privire la lucrări de dezafectare de sonde și de refacere a mediului. Tribunalul arbitral a solicitat Ministerului Mediului să ramburseze OMV Petrom S.A. suma de 287,62 mil lei (aproape întreaga sumă solicitată inițial) și dobânda aferentă. Impactul deciziei este reflectat în rezultatele pentru T2/20 și se referă în principal la recunoașterea unui venit din dobânzi în rezultatul financiar net.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 13, au fost aprobate pe data de 29 iulie 2020.

Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream

Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas

Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Irina Dobre
Director Departament
Financiar

Nicoleta Drumea
Șef Departament
Raportare Financiară

**Raportul Directoratului
asupra situațiilor financiare interimare individuale simplificate ale
OMV Petrom S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 și elaborat în conformitate cu Anexa 14 din
Regulamentul nr. 5/2018 emis de
Autoritatea de Supraveghere Financiară**

Prezentare generală asupra naturii activității Societății

Sediul Societății este situat în Strada Coralilor nr. 22, sector 1, București, România. Societatea a fost înființată în conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 49 din octombrie 1997, aprobată prin Legea nr. 70 din aprilie 1998. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/8302/1997 și are codul unic de înregistrare fiscală RO1590082. Societatea desfășoară în principal activități de explorare și producție de hidrocarburi, vânzare de gaze naturale, rafinare țiței, vânzare de produse petroliere, precum și producerea și vânzarea de electricitate. Societatea își desfășoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităților sale afiliate, în România, Kazahstan (doar explorare și producție hidrocarburi) și în Bulgaria, Serbia și Republica Moldova (doar vânzare de produse petroliere).

Societatea este societatea-mamă a Grupului OMV Petrom („Grupul”). Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru perioada încheiată la 30 iunie 2020 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (OMF) nr. 2844/2016 care prevede că societățile românești listate trebuie să întocmească situații financiare în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare interimare consolidate simplificate sunt de asemenea pregătite de către Societate în conformitate cu IFRS adoptate de către UE.

OMV Petrom S.A. („OMV Petrom”) are activități integrate pe verticală și este organizată în trei segmente de activitate operaționale: Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas, în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt evidențiate în segmentul Corporativ și Altele.

La 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019, capitalul social era în valoare de 5.664.410.833,50 lei, reprezentând 56.644.108.335 acțiuni (la 31 decembrie 2019 același număr) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. Structura acționariatului la 30 iunie 2020 este prezentată mai jos:

	Număr acțiuni	Procent
OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,011%
Statul Român	11.690.694.418	20,639%
Fondul Proprietatea S.A.	5.663.548.078	9,998%
Persoane juridice și persoane fizice	10.395.398.425	18,352%
Total	56.644.108.335	100,000%

Situațiile financiare interimare individuale simplificate ale Societății pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2020 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Aspecte financiare

T2/20	T2/19	Δ%	mil lei	1-6/20	1-6/19	Δ%
3.037	4.343	(30)	Vânzări ¹	8.059	8.619	(6)
609	1.264	(52)	Rezultat din exploatare	1.410	2.444	(42)
(144)	673	n.m.	Rezultat din exploatare Upstream ²	12	1.536	(99)
925	701	32	Rezultat din exploatare Downstream	1.223	1.154	6
(9)	(35)	75	Rezultat din exploatare Corporativ și altele	(57)	(91)	37
(164)	(75)	(119)	Consolidare	233	(154)	n.m.
74	28	164	Rezultat financiar net	16	55	(71)
683	1.292	(47)	Profit înainte de impozitare	1.426	2.500	(43)
2	10	(80)	Rata efectivă a impozitului pe profit (%)	8	11	(25)
669	1.161	(42)	Profit net	1.307	2.221	(41)
(3.498)	(2.920)	20	Datorii nete/(Numerar net)	(3.498)	(2.920)	20

¹ Vânzări excluzând accizele la produse petroliere;

² Nu include eliminarea profitului între segmente, prezentat în linia „Consolidare”.

Evenimente-cheie 1-6/20

Izbucnirea pandemiei de coronavirus (COVID-19) la nivel global și măsurile de combatere a efectelor aferente au avut un impact major asupra evoluției economiei globale și au condus la un declin brusc al cererii pentru produse și servicii. Măsurile rapide și modelul de afaceri integrat au contrabalansat parțial mediul nefavorabil.

- ▶ Sănătatea angajaților noștri a fost reafirmată ca fiind prioritatea noastră numărul unu; am implementat munca de acasă și programul de lucru flexibil.
- ▶ Operațiunile au continuat să se desfășoare, în paralel cu implementarea unui set de măsuri de siguranță de-a lungul întregului lanț valoric, pentru a asigura securitatea furnizării de carburanți, gaze naturale și electricitate.
- ▶ Cea mai amplă achiziție de date seismice 3D onshore din Europa a fost finalizată în T1/20, înainte de termen și în buget.
- ▶ În iunie 2020, OMV Petrom a fost declarat ofertantul câștigător pentru un bloc de explorare de petrol și gaze din Marea Neagră, în largul Georgiei.
- ▶ La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 27 aprilie 2020, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2019 în sumă brută de 1.756 mil lei (dividend brut pe acțiune în valoare de 0,031 lei). Valoarea totală a dividendelor plătite în perioada 1-6/20 a fost de 1.739 mil lei.
- ▶ Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli al OMV Petrom S.A. pentru anul financiar 2020, cu investiții estimate la 5,8 mld lei (incluzând și creșteri ale participațiilor deținute de OMV Petrom S. A. în filialele din grup, care sunt eliminate la consolidare, precum și achiziții). Aceste bugete nu includ impactul pandemiei COVID-19.
- ▶ Adunarea Generală a Acționarilor a reconfirmat Ernst & Young Assurance Service S.R.L. ca auditor financiar al companiei pentru anul 2020.

Analiza performanței

Ianuarie - iunie 2020 (1-6/20) comparativ cu ianuarie - iunie 2019 (1-6/19)

Valoarea vânzărilor de 8.059 mil lei în perioada 1-6/20 a scăzut cu 6% comparativ cu 1-6/19, ca urmare a evoluției negative a prețurilor de piață la mărfuri și a volumelor mai mici de produse petroliere vândute, parțial compensate de cantitățile mai mari de gaze naturale vândute. Vânzările din Downstream Oil au reprezentat 58% din totalul vânzărilor, vânzările din Downstream Gas au reprezentat 42%, în timp ce vânzările din Upstream au fost sub 1% (vânzările din Upstream fiind, în mare parte, vânzări în interiorul Grupului, nu către terți).

Rezultatul din exploatare în sumă de 1.410 mil lei a scăzut cu 42% comparativ cu valoarea de 2.444 mil lei din 1-6/19, ca rezultat al condițiilor nefavorabile de piață, întrucât prețurile mai mici și criza COVID-19 au avut un impact negativ asupra performanței Societății. Evoluția negativă din Upstream, din cauza prețurilor mai mici la țiței și gaze naturale, a fost parțial compensată de contribuția pozitivă mai mare a segmentului Downstream, în principal ca rezultat al vânzărilor mai mari de gaze naturale, contractelor forward de energie electrică, marjelor de rafinare mai mari, precum și al impactului pozitiv în legătură cu instrumentele de acoperire împotriva riscurilor aferente marjelor pentru distilatele medii.

Rezultatul financiar net a scăzut la 16 mil lei în perioada 1-6/20 de la 55 mil lei în 1-6/19.

Prin urmare, **profitul înainte de impozitare** pentru 1-6/20, în sumă de 1.426 mil lei, a fost mai scăzut comparativ cu rezultatul aferent aceleiași perioade a anului precedent, de 2.500 mil lei.

Impozitul pe profit a fost în valoare de (120) mil lei, în timp ce **rata efectivă a impozitului pe profit** a fost de 8% în perioada 1-6/20 (1-6/19: 11%).

Profitul net a înregistrat valoarea de 1.307 mil lei (1-6/19: 2.221 mil lei).

Investițiile în valoare de 1.516 mil lei în 1-6/20 au fost cu 20% mai mici față de 1.898 mil lei în 1-6/19, în urma reducerii determinate de contextul pandemiei COVID-19 și al prețului scăzut al petrolului.

Investițiile din Upstream au fost de 1.132 mil lei în perioada 1-6/20, comparativ cu 1.443 mil lei în 1-6/19, reprezentând 75% din valoarea totală a investițiilor pentru 1-6/20. Reducerea investițiilor a fost cauzată de restrângerea activităților de foraj de dezvoltare și a celor de explorare, ca răspuns la contextul actual.

Investițiile din Downstream s-au situat la nivelul de 376 mil lei (1-6/19: 394 mil lei), din care 373 mil lei în Downstream Oil (1-6/19: 297 mil lei). În Downstream Oil, majoritatea investițiilor au fost direcționate către proiecte aferente rafinării Petrobrazi. În Downstream Gas, investițiile au fost în sumă de 3 mil lei în 1-6/20, comparativ cu 97 mil lei în 1-6/19, când au fost legate în principal de revizia planificată a centralei electrice de la Brazi.

Investițiile din segmentul Corporativ și Altele au fost de 8 mil lei (1-6/19: 61 mil lei).

Datorită soldului semnificativ de numerar la 30 iunie 2020, OMV Petrom a menținut o **poziție netă de numerar** în valoare de 3.498 mil lei (31 decembrie 2019: 4.576 mil lei).

Situația interimară simplificată a poziției financiare

mil lei	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Active		
Active imobilizate	34.967,86	34.726,48
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	11.008,24	11.664,57
Total active	45.976,10	46.391,05
Capitaluri proprii și datorii		
Total capitaluri proprii	32.082,54	32.350,95
Datorii pe termen lung	7.817,13	7.878,87
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor deținute pentru vânzare)	6.076,43	6.161,23
Total capitaluri proprii și datorii	45.976,10	46.391,05

Comparativ cu 31 decembrie 2019, **activele imobilizate** au crescut ușor cu 241 mil lei, până la valoarea de 34.968 mil lei, în principal datorită creșterii activelor financiare în legătură cu instrumente de acoperire împotriva riscurilor aferente marjelor în rafinărie, fiind parțial contrabalansată de scăderea activelor corporale, deoarece amortizarea, ajustările de depreciere și scăderea activului de dezafectare în urma revizuirii, au depășit intrările din timpul perioadei.

Scăderea netă a **activelor circulante (inclusiv activele deținute pentru vânzare)** a fost cauzată, în principal, de diminuarea numerarului și echivalentelor de numerar, ca urmare a plății dividendelor, și de scăderea creanțelor comerciale, pe fondul vânzărilor mai mici, efecte parțial compensate de creșterea activelor financiare în legătură cu instrumente de acoperire împotriva riscurilor aferente marjei în rafinărie și a dividendelor de primit de la filiale.

Capitalurile proprii au scăzut la 32.083 mil lei la 30 iunie 2020 comparativ cu 32.351 mil lei la 31 decembrie 2019, în principal ca urmare a dividendelor distribuite pentru anul fiscal 2019, care au depășit valoarea profitului net generat în perioada curentă. Indicatorul total capitaluri proprii la total active s-a menținut la 70% la 30 iunie 2020, același nivel ca la 31 decembrie 2019.

La 30 iunie 2020, **totalul datoriilor** s-a diminuat ușor cu 147 mil lei față de 31 decembrie 2019, în urma scăderii deopotrivă a datoriilor pe termen lung, cât și a celor curente. **Datoriile pe termen scurt (inclusiv datoriile asociate activelor deținute pentru vânzare)** s-au redus cu 85 mil lei, în mare parte ca rezultat al diminuării datoriilor comerciale ce a urmat achizițiilor mai scăzute, parțial compensate de creșterea datoriilor financiare în legătură cu instrumente de acoperire împotriva riscurilor aferente marjelor în rafinărie. **Datoriile pe termen lung** au scăzut cu 62 mil lei, în principal datorită revizuirii provizioanelor privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea, în urma creșterii ratei de actualizare nete.

Fluxurile de trezorerie

Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-6/20	1-6/19	Δ%
Surse de finanțare	2.117	3.471	(39)
Flux de trezorerie din activități de exploatare	2.577	3.523	(27)
Flux de trezorerie din activități de investiții	(1.886)	(1.632)	(16)
Flux de trezorerie extins	691	1.891	(63)
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(1.796)	(2.260)	21
Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	2	1	253
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(1.102)	(368)	(199)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	6.795	4.901	39
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	5.693	4.533	26
Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende	(1.048)	377	n.m.

Ianuarie - iunie 2020 (1-6/20) comparativ cu ianuarie - iunie 2019 (1-6/19)

În 1-6/20, intrările de numerar din profitul înainte de impozitare, ajustate cu elementele nemonetare cum ar fi amortizarea și ajustările de depreciere, mișcarea netă a provizioanelor și alte ajustări nemonetare, precum și cu dobânzile nete primite și impozitul pe profit plătit, au fost în valoare de 2.117 mil lei (1-6/19: 3.471 mil lei). Modificările **capitalului circulant net** au generat intrări de numerar de 460 mil lei (1-6/19: 51 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare** a scăzut cu 946 mil lei comparativ cu 1-6/19, ajungând la 2.577 mil lei, în mare parte reflectând diminuarea rezultatului din exploatare.

În 1-6/20, **fluxul de trezorerie din activitățile de investiții** s-a concretizat în ieșiri de numerar de 1.886 mil lei (1-6/19: 1.632 mil lei), în principal aferente plăților efectuate pentru investiții în imobilizări necorporale și corporale, preponderent în segmentul Upstream. În 1-6/19, fluxul de trezorerie din activitățile de investiții a beneficiat de încasările din transferul de business și din reducerea capitalului social a două entități din cadrul Grupului.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare mai puțin fluxul de trezorerie din activitățile de investiții) a reflectat intrări de numerar de 691 mil lei (1-6/19: 1.891 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activităților de finanțare a reflectat ieșiri de numerar de 1.796 mil lei (1-6/19: 2.260 mil lei), rezultând în principal din plata dividendelor în sumă de 1.739 mil lei.

Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende s-a concretizat în ieșiri de numerar de 1.048 mil lei (1-6/19: intrări de 377 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atât cea existentă, cât și cea planificată, precum și piețele pe care operează, expun Societatea la riscuri semnificative, cum ar fi riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscul valutar, riscul operațional și riscurile strategice. O descriere detaliată a riscurilor și a activităților privind gestionarea acestora este prezentată în Raportul Anual pentru anul 2019 (paginile 45-48).

Conform ultimului exercițiu de evaluare a riscurilor desfășurat de către OMV Petrom în februarie 2020, principalele incertitudini care pot influența rezultatele Societății rămân cele legate de riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscurile operaționale, precum și riscul politic și de reglementare.

Prin natura activității de extracție, procesare, transport și vânzare de hidrocarburi, OMV Petrom este expusă în mod inerent riscurilor de siguranță și de mediu. Prin intermediul programelor sale de HSSE și de gestionare a riscurilor, OMV Petrom își menține angajamentul de a rămâne aliniată standardelor din industrie.

În privința riscului de reglementare, Societatea se află în dialog cu autoritățile române pe subiecte relevante pentru industrie. În ultimii ani am observat o serie de inițiative fiscale și de reglementare puse în discuție și/sau implementate. Acest lucru sporește volatilitatea legislativă și influențează întreg mediul de afaceri.

Izbucnirea globală a pandemiei COVID-19 continuă să aibă un impact major asupra evoluției economiei globale. În timp ce prețurile la țiței au crescut ușor în timpul celui de-al doilea trimestru, ca urmare a reducerii ofertei, ele rămân în continuare semnificativ volatile. Creșterile recente ale cazurilor COVID-19 din întreaga lume ar putea duce la întârzierea redresării așteptate a cererii, ca urmare a reacției guvernelor și cetățenilor. Astfel, consecințele pandemiei COVID-19, amploarea și durata efectelor asupra economiei nu pot fi estimate cu exactitate la acest moment. Totuși, OMV Petrom monitorizează îndeaproape evoluțiile și evaluează în mod regulat impactul asupra fluxului de trezorerie și a lichidității Societății. OMV Petrom răspunde situației cu măsuri specifice în vederea menținerii stabilității economice a Societății și asigurării furnizării de energie. Sănătatea și bunăstarea fiecărui angajat este prioritatea numărul unu. În același timp, OMV Petrom implementează măsuri specifice de protecție a sănătății financiare a Societății, respectiv reducerea investițiilor și tăierea costurilor.

Din perspectiva actuală, preconizăm că, pe baza măsurilor enumerate mai sus, capacitatea Societății de a își continua activitatea nu este afectată.

Pentru mai multe informații despre riscurile actuale, consultați și secțiunea Perspective din cadrul Raportului Directoratului.

Tranzacții cu părți afiliate

Pentru informații privind tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate vă rugăm să consultați notele explicative ale situațiilor financiare interimare individuale simplificate prezentate la pagina 12.

Perspectivă pentru întregul an 2020

Izbucnirea pandemiei de coronavirus (COVID-19) și eforturile de combatere a efectelor aferente afectează economia globală și, ca urmare, au un impact negativ asupra prețurilor și cererii.

Informațiile prezentate mai jos se bazează pe ipoteza că, până la finalul anului, nu vor mai fi introduse alte măsuri de carantină și restricții de mobilitate.

Pentru anul 2020, OMV Petrom preconizează ca prețul mediu al țițeiului Brent va fi de 40 USD/bbl (2019: 64 USD/bbl).

Marjele de rafinare sunt estimate a se situa sub valoarea de 4 USD/bbl (2019: 4,67 USD/bbl). Ca urmare a impactului COVID-19, cererea de produse petroliere și electricitate se estimează a fi sub nivelul înregistrat în 2019, în timp ce cererea pentru gaze naturale este estimată la un nivel relativ similar cu cel al anului 2019, susținută de industria cu consum mare de gaz.

Conform declarațiilor publice, se intenționează ca Legea Offshore să fie modificată prin intermediul unui proces parlamentar, care va fi inițiat după următoarele alegeri parlamentare;

În iunie 2020, a fost instituit un program de ofertare a gazelor naturale (GRP), ulterior fiind eliminată obligația de vânzare pe piață centralizată. Deși apreciem pașii către o piață complet liberalizată, există unele provocări cu privire la aplicarea programului GRP.

La nivel de Grup, în Upstream, se estimează menținerea declinului producției sub 5% comparativ cu anul anterior, fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului. Vom continua să ne concentrăm pe bariliile cei mai profitabili; transferul celor 40 de zăcămintele marginale către Dacian Petroleum este așteptat să se încheie în a doua parte a anului 2020. În plus, ne propunem simplificarea amprentei operaționale și concentrarea pe activele noastre strategice. Planificăm forarea a aproximativ 60 de sonde noi și sidetrack-uri și menținerea unui nivel constant de reparații capitale față de anul anterior. Ne așteptăm ca investițiile de explorare să se ridice la circa 0,2 mld de lei pentru întregul an. În ceea ce privește extinderea regională, încheierea tranzacției de achiziție a participației în Han Asparuh offshore Bulgaria este așteptată pentru a doua parte a anului 2020, în timp ce, în urma câștigării licitației, negocierile pentru contractul de partajare a producției pentru Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia sunt în derulare și se estimează a se finaliza până la sfârșitul anului.

În Downstream Oil, rata de utilizare a rafinării este estimată a se situa în jurul valorii de 90% (2019: 97%). Se anticipează ca rata de utilizare a rafinării să fie susținută de redresarea graduală a cererii după relaxarea măsurilor de carantină, fiind afectată de o oprire planificată de două săptămâni în T3 pentru lucrări de mentenanță.

În segmentul Downstream Gas, OMV Petrom nu mai trebuie să furnizeze gaze naturale pieței reglementate în al doilea semestru al anului 2020, în urma liberalizării pieței de la 1 iulie; estimăm vânzări totale de gaze naturale la un nivel similar celui din 2019. Centrala electrică Brazi trebuie să furnizeze pieței reglementate 0.18 TWh de energie electrică în a doua jumătate a anului 2020 la prețul de 223 lei/MWh; estimăm o producție totală netă de energie electrică mai mare față de 2019. O revizie planificată de două săptămâni pentru întreaga capacitate a centralei electrice Brazi va avea loc în T4/20.

În ceea ce privește Neptun Deep, rămânem dornici să vedem acest proiect strategic dezvoltat. Decizia finală de investiție depinde de o serie de factori, inclusiv de un mediu fiscal stabil și competitiv și de dreptul de a comercializa liber gazele naturale.

Ne concentrăm eforturile pe eficiența energetică și pe scăderea emisiilor operațiunilor noastre; avem ca țintă reducerea intensității emisiilor de carbon cu 27% până în 2025 față de 2010.

La nivelul Grupului, ne așteptăm să generăm un flux de trezorerie extins înainte de plata dividendelor pozitiv; având în vedere poziția noastră financiară solidă, am plătit în iunie dividende în valoare de 1,74 mld lei pentru anul financiar 2019, prin urmare fluxul de trezorerie extins după plata dividendelor a devenit negativ și estimăm că va rămâne negativ pentru acest an financiar. Valoarea investițiilor (inclusiv lucrările de explorare și evaluare capitalizate) este în prezent estimată la aproximativ 3 mld lei, excluzând achizițiile (2019: 4,2 mld lei); cheltuielile operaționale și de investiții de exploatare sunt planificate a fi reduse cu 320 mil lei în 2020 față de 2019.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare individuale simplificate neauditare întocmite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, datoriilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor OMV Petrom S.A., așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor șase luni ale anului financiar 2020 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare individuale simplificate, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini.

București, 29 iulie 2020

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream

Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas

Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Informații suplimentare

Abrevieri și definiții

Bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
Datoria netă/(numerar net)	Împrumuturi purtătoare de dobândă plus datorii de leasing minus numerarul și echivalentele de numerar.
EUR	Euro
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internaționale de raportare financiară); International Accounting Standards (Standarde internaționale de contabilitate)
Investiții	Includ sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, avansuri plătite pentru achiziția de mijloace fixe, titluri de proprietate asupra terenurilor, leasing și dreptul de utilizare a activelor, rezultat din adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing, inclusiv efectul din aplicarea pentru prima dată a standardului, și exclude creșterile de valoare din revizuirea provizioanelor.
mil	Milioane
Mld	Miliarde
MWh	megawatt oră
n.m.	not meaningful (fără sens): deviația depășește (+/-) 500% sau comparația este realizată între valori de semn contrar
Rata efectivă a impozitului pe profit	Impozit pe profit împărțit la profitul înainte de impozitare (%).
Rezultat din exploatare	„Rezultatul din exploatare” include fostul indicator "Profit înainte de dobânzi și impozitare" și rezultatul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență
RON	Leu
S.A.; S.R.L.	Societate pe Acțiuni; Societate cu Răspundere Limitată
T	Trimestru
TWh	terawatt ora
USD	dolar american