

T3

Raport Trimestrial 2020



Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	4
Aspecte financiare	4
Rezultatele Grupului	5
Perspective 2020	9
Segmentele de activitate	11
Upstream	11
Downstream	13
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)	15
Declaratia conducerii	26
Informatii suplimentare	27

Disclaimer

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

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

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

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

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

Grupul OMV Petrom: rezultatele ¹ pentru ianuarie – septembrie si T3 2020

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2020

Aspecte-cheie T3/20 ²

Grupul OMV Petrom

- ▶ Rezultate sustinute de redresarea cererii dupa nivelul minim provocat de criza COVID-19 si potentate de modelul de business integrat
- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 0,6 mld lei, mai mic cu 54%
- ▶ Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. de 0,5 mld lei, in scadere cu 54%
- ▶ Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 1,7 mld lei, mai mic cu 18%
- ▶ Valoarea investitiilor de 0,8 mld lei, in scadere cu 24%
- ▶ Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende de 1.1 mld lei, in scadere cu 23%
- ▶ ROACE CCA excluzand elementele speciale de 8,4%, mai mic cu 6 pp
- ▶ LTIR: 0,19 (T3/19: 0,40)³

Upstream

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost (46) mil lei, comparativ cu 546 mil lei in T3/19, in principal din cauza preturilor scazute ale titeiului si gazelor naturale
- ▶ Declinul productiei a fost de 6%, reflectand declinul natural si lucrarile de mentenanta planificate
- ▶ Costul de productie a crescut cu 8%, la 11,2 USD/bep, din cauza productiei mai mici disponibile pentru vanzare si a cursului de schimb nefavorabil

Downstream Oil

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 373 mil lei, cu 36% mai mic, efect al marjelor de rafinare scazute, partial contrabalansate de o performanta buna a canalelor de vanzari in contextul crizei pandemice
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 0,94 USD/bbl, mai mic cu 85%
- ▶ Rata de utilizare a rafinarii la 86%, urmare a opririi planificate din luna iulie
- ▶ Volumele vanzarilor cu amanuntul mai mici cu doar 3%, reflectand cererea in curs de redresare

Downstream Gas

- ▶ Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale de 190 mil lei, de mai mult de 3 ori mai mare, sustinut de performanta excelenta a activitatii de energie electrica
- ▶ Productie neta de energie electrica de 1,31 TWh, cu 30% mai mare, sustinuta de marje pozitive
- ▶ Volume de vanzari gaze naturale cu 9% mai mici, din cauza cantitatilor mai mici vandute angrosistilor

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom a finalizat achizitia participatiei in Han Asparuh offshore Bulgaria
- ▶ OMV Petrom si Auchan Retail Romania au anuntat acordul de extindere a parteneriatul lor. Aproximativ 400 magazine de proximitate vor fi deschise in reseaua Petrom in Romania, in urmatorii cinci ani
- ▶ OMV Petrom si Enel X au incheiat un parteneriat pentru instalarea a 10 statii de incarcare rapida pentru masini electrice in statii de distributie carburanti din România
- ▶ OMV Petrom a inregistrat ajustari nete de depreciere in valoare de 399 mil lei inainte de impozitare, determinate de revizuirea estimarilor pe termen mediu si lung ale preturilor
- ▶ Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom l-a numit pe dl. Christopher Veit membru nou al Directoratului responsabil pentru Upstream

¹ Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele Grupului OMV Petrom (denumit in continuare si „Grupul”), intocmite in conformitate cu IFRS; toti indicatorii se refera la Grupul OMV Petrom, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel; indicatorii financiari sunt exprimati in milioane lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere. In procesul de consolidare, OMV Petrom utilizeaza ca referinta ratele de schimb valutar ale Bancii Nationale a Romaniei. Valorile referitoare la Downstream reprezinta totalul rezultatelor Downstream Oil si Downstream Gas, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

² Toate comparatiile prezentate sunt fata de acelasi trimestru al anului precedent, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

³ LTIR (Lost Time Injury Rate): Frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat (angajați OMV Petrom și contractori); Numărul accidentelor cu timp de lucru pierdut (accidente de muncă având ca rezultat decese și cazurile cu zile de lucru pierdute) raportat la un milion de ore lucrate.

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	mil lei	1-9/20	1-9/19	Δ%
5.053	3.984	6.869	(26)	Venituri din vanzari ²	15.122	18.189	(17)
570	276	1.228	(54)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	1.821	3.452	(47)
(46)	(130)	546	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Upstream ^{3,4}	(19)	2.144	n.m.
563	443	637	(12)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Downstream ³	1.667	1.337	25
(22)	(9)	(21)	(3)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si altele ³	(54)	(59)	9
76	(28)	66	14	Consolidare	227	30	n.m.
16	12	16	3	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16	16	1
471	318	1.024	(54)	Profit net CCA excluzand elemente speciale ^{3,7}	1.549	2.926	(47)
471	317	1.024	(54)	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ^{3,6,7}	1.548	2.926	(47)
0,0083	0,0056	0,0181	(54)	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7}	0,0273	0,0517	(47)
570	276	1.228	(54)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	1.821	3.452	(47)
(562)	12	(246)	(129)	Elemente speciale ⁵	(456)	(281)	(62)
(53)	(145)	(44)	(20)	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	(437)	25	n.m.
(44)	143	939	n.m.	Rezultat din exploatare Grup	928	3.196	(71)
(1.097)	(118)	512	n.m.	Rezultat din exploatare Upstream ⁴	(1.085)	2.093	n.m.
1.058	435	383	176	Rezultat din exploatare Downstream	1.811	1.309	38
(20)	(10)	(28)	30	Rezultat din exploatare Corporativ si altele	(73)	(118)	38
14	(164)	72	(80)	Consolidare	275	(88)	n.m.
(8)	87	(13)	39	Rezultat financiar net	29	40	(27)
(52)	229	926	n.m.	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	957	3.236	(70)
21	7	15	41	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	14	15	(7)
(41)	214	785	n.m.	Profit/(pierdere) net(a)	826	2.760	(70)
(41)	214	785	n.m.	Profit/(pierdere) net(a) atribuibil(a) actionarilor OMV Petrom S.A. ⁶	826	2.760	(70)
(0,0007)	0,0038	0,0139	n.m.	Profit/(pierdere) pe actiune (lei) ⁶	0,0146	0,0487	(70)
1.719	1.230	2.094	(18)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	4.306	5.027	(14)
1.059	(1.239)	1.383	(23)	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(44)	996	n.m.
(5.841)	(4.841)	(5.394)	8	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(5.841)	(5.394)	8
(6.540)	(5.517)	(5.986)	9	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(6.540)	(5.986)	9
816	611	1.079	(24)	Investitii	2.385	2.793	(15)
8,4	10,3	14,7	(43)	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7}	8,4	14,7	(43)
5,6	8,5	15,1	(63)	ROACE (%)	5,6	15,1	(63)
11.798	11.938	12.611	(6)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	11.798	12.611	(6)
0,19	0,19	0,40	(53)	LTIR ⁸	0,12	0,36	(67)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19

² Venituri din vanzari excluzand accizele la produse petroliere;

³ Ajustat pentru elementele speciale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Downstream Oil; elementele speciale includ efectele temporare din instrumente de acoperire impotriva riscurilor aferente marfurilor tranzactionabile (in vederea diminuarii volatilitatii in Situatiile Veniturilor si Cheltuielilor);

⁴ Nu include eliminarea profitului intre segmente, prezentat in linia „Consolidare”;

⁵ Elementele speciale, reprezentand elementele exceptionale, nerecurente, se aduna la sau se scad din Rezultatul de exploatare; pentru detalii suplimentare consultati sectiunile dedicate segmentelor de activitate;

⁶ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar;

⁷ Excluzand venitul special suplimentar rezultat in urma transferurilor de zacaminte si reflectat in rezultatul financiar;

⁸ LTIR (Lost Time Injury Rate): Frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat (angajați OMV Petrom și contractori); Numărul accidentelor cu timp de lucru pierdut (accidente de muncă având ca rezultat decese și cazurile cu zile de lucru pierdute) raportat la un milion de ore lucrate..

Rezultatele Grupului

Trimestrul al treilea 2020 (T3/20) comparativ cu trimestrul al treilea 2019 (T3/19)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a scazut cu 26% comparativ cu T3/19, influentata negativ de preturi de piata mai mici ale marfurilor si volume mai mici ale vanzarilor. Vanzarile din Downstream Oil au reprezentat 74% din totalul vanzarilor consolidate, in timp ce vanzarile din Downstream Gas au reprezentat 24%, iar cele din Upstream 2% (vanzarile din Upstream fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 570 mil lei in T3/20 a fost mai mic comparativ cu valoarea de 1.228 mil lei din T3/19, mai ales ca urmare a evolutiei negative in segmentul Upstream, generata de preturile mai mici la titei si gaze naturale. Scaderea contributiei segmentului Downstream este cauzata de marjele de rafinare mici din segmentul Downstream Oil, partial compensate de contributia crescuta din Downstream Gas datorata performantei mai bune a activitatii de energie electrica. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale** a fost de 16% (T3/19: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 471 mil lei (T3/19: 1.024 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (562) mil lei, in principal aferente ajustarilor nete de depreciere inregistrate in Upstream in valoare de 918 mil lei inainte de impozitare, ca urmare a actualizarii estimarilor de pret, in principal la titei, si a reversarii integrale a ajustarilor de depreciere aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi in valoare de 519 mil lei inainte de impozitare, urmare a revizuirii estimarilor de pret pe termen lung pentru energie electrica si certificate CO2. **Pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (53) mil lei in T3/20. In T3/19 **elementele speciale** cuprindeau cheltuieli speciale nete in valoare de (246) mil lei, in principal aferente costurilor viitoare estimate pentru remedierea solului in legatura cu rafinaria Arpechim, in timp ce **pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (44) mil lei.

Rezultatul din exploatare in T3/20 a scazut la o pierdere in suma de (44) mil lei, comparativ cu profitul in valoare de 939 mil lei in T3/19, in principal ca urmare a ajustarilor nete de depreciere determinate de revizuirea estimarilor de preturi si ca urmare a mediului de piata nefavorabil, preturile mai mici si criza generata de COVID-19 avand un impact negativ asupra performantei Grupului.

Rezultatul financiar net s-a imbunatatit usor de la o pierdere de (13) mil lei in T3/19 la o pierdere de (8) mil lei in T3/20.

Prin urmare, am inregistrat o **pierdere inainte de impozitare** in T3/20 in valoare de (52) mil lei, comparativ cu un profit inainte de impozitare in valoare de 926 mil lei in T3/19.

Impozitul pe profit a fost in suma de 11 mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 21% in T3/20 (T3/19: 15%).

Profitul/ (pierderea) net(a) atribuibil(a) actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de (41) mil lei (T3/19: 785 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 1.719 mil lei, mai mic comparativ cu 2.094 mil lei in T3/19, in principal ca rezultat al diminuarii preturilor marfurilor si volumelor vanzarilor in conditiile de piata actuale. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 1.059 mil lei (T3/19: 1.383 mil lei).

Investitiile au insumat 816 mil lei in T3/20, cu 24% mai mici fata de T3/19, din care 635 mil lei pentru investitii organice, in timp ce diferenta se refera la achizitia participatiei in Han Asparuh offshore din Bulgaria. Din valoarea totala, 626 mil lei au fost directionate catre Upstream, 445 mil lei reprezentand investitii organice (T3/19: 940 mil lei). Investitiile din Downstream au fost in valoare de 184 mil lei (T3/19: 117 mil lei), aproape in totalitate directionate catre Downstream Oil. Investitiile din divizia Corporativ si Altele au fost in valoare de 5 mil lei (T3/19: 22 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat o **pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 5.841 mil lei la 30 septembrie 2020, usor in scadere fata de cea inregistrata la 31 decembrie 2019 in valoare de 5.982 mil lei si mai mare decat cea inregistrata la 30 septembrie 2019 in valoare de 5.394 mil lei.

Elemente speciale si efecte CCA

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	Elemente speciale si efect CCA (mil lei)	1-9/20	1-9/19	Δ%
570	276	1.228	(54)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	1.821	3.452	(47)
(562)	12	(246)	(129)	Elemente speciale	(456)	(281)	(62)
(128)	(1)	(40)	(221)	din care personal si restructurare	(139)	(52)	(167)
(407)	0	-	n.m.	din care depreciere aditionala	(435)	-	n.m.
(27)	13	(206)	87	din care altele	118	(229)	n.m.
(53)	(145)	(44)	(20)	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	(437)	25	n.m.
(44)	143	939	n.m.	Rezultat din exploatare Grup	928	3.196	(71)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19

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

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

Rezumatul situatiei interimare consolidate a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Active		
Active imobilizate	34.676,95	34.932,64
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	11.728,41	12.562,59
Total active	46.405,36	47.495,23
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	32.711,20	33.501,37
Datorii pe termen lung	8.071,51	8.197,30
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor detinute pentru vanzare)	5.622,65	5.796,56
Total capitaluri proprii si datorii	46.405,36	47.495,23

Activele imobilizate au sczut usor cu 256 mil lei, pana la 34.677 mil lei comparativ cu 31 decembrie 2019, in principal din cauza scaderii activelor necorporale si corporale, deoarece amortizarea, ajustarile nete de depreciere ca urmare a actualizarii estimarilor de preturi si scaderea activului de dezafectare in urma revizuirii au depasit intrarile din timpul perioadei. In Upstream ajustarile nete de depreciere includ atat ajustari de depreciere pentru active necorporale de explorare, cat si ajustari nete de depreciere pentru active corporale, in timp ce in Downstream Gas, ajustarile de depreciere inregistrate anterior aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi au fost integral reversate.

Scaderea neta a **activelor circulante (inclusiv activele detinute pentru vanzare)** a fost in principal generata de creante comerciale mai scazute, cauzate de vanzarile mai mici, de scaderea stocurilor, urmare a volumelor si costurilor unitare mai mici pentru produse petroliere, si de diminuarea numerarului si echivalentelor de numerar,

urmare a platii dividendelor, partial compensata de cresterea activelor financiare in legatura cu instrumente de acoperire impotriva riscurilor aferente marjei in rafinarie.

Capitalurile proprii au scazut la 32.711 mil lei la 30 septembrie 2020 comparativ cu 33.501 mil lei la 31 decembrie 2019, in principal ca urmare a dividendelor distribuite pentru anul financiar 2019, partial compensate de profitul net generat in perioada curenta. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 70% la 30 septembrie 2020, comparativ cu 71% la 31 decembrie 2019.

Datoriile totale au scazut cu 300 mil lei la 30 septembrie 2020, comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2019, in principal datorita scaderii **datoriilor pe termen scurt (inclusiv datoriile asociate activelor detinute pentru vanzare)** cu 174 mil lei, in mare parte ca rezultat al diminuarii datoriilor comerciale, urmare a achizitiilor mai scazute, partial compensate de cresterea datoriilor financiare in legatura cu instrumente de acoperire impotriva riscurilor aferente marjelor in rafinarie.

Fluxurile de trezorerie

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-9/20	1-9/19	Δ%
1.353	774	1.856	(27)	Surse de finantare	3.586	5.228	(31)
1.719	1.230	2.094	(18)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	4.306	5.027	(14)
(659)	(730)	(710)	7	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.612)	(2.516)	(4)
1.060	499	1.383	(23)	Flux de trezorerie extins	1.695	2.511	(33)
(94)	(1.785)	(34)	(176)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.898)	(1.780)	(7)
(3)	(1)	1	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(0)	2	n.m.
963	(1.287)	1.350	(29)	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(203)	732	n.m.
5.847	7.134	4.992	17	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.014	5.609	25
6.810	5.847	6.342	7	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	6.810	6.342	7
1.059	(1.239)	1.383	23	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	(44)	996	n.m.

¹ T3/20 comparativ cu T3/19

Trimestrul al treilea 2020 (T3/20) comparativ cu trimestrul al treilea 2019 (T3/19)

In T3/20, intrarile de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 1.353 mil lei (T3/19: 1.856 mil lei). Modificarile **capitalului circulant net** au generat intrari de numerar de 366 mil lei (T3/19: 238 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a scazut cu 375 mil lei comparativ cu T3/19, ajungand la 1.719 mil lei.

In T3/20, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 659 mil lei (T3/19: 710 mil lei) in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale, in mare parte in segmentul Upstream, contrabalansate intr-o anumita masura de incasarea partiala a creantei aferente subventiei guvernamentale pentru investitia in centrala electrica Brazi.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatile de investitii) a reflectat intrari de numerar de 1.060 mil lei (T3/19: 1.383 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 94 mil lei (T3/19: 34 mil lei) in principal ca urmare a rambursarii ratei scadente aferente imprumutului acordat de catre Banca Europeana pentru Investitii.

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende reflecta intrari de numerar de 1.059 mil lei (T3/19: 1.383 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 2019 (paginile 45-48).

Conform ultimului exercitiu de evaluare a riscurilor desfasurat de catre Grupul OMV Petrom in februarie 2020, principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Grupului raman cele legate de riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscurile operationale, precum si riscul politic si de reglementare.

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

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

Izbucnirea globala a pandemiei COVID-19 continua sa aiba un impact major asupra evolutiei economiei globale. Desi preturile la titei au crescut usor in timpul celui de-al doilea trimestru ca urmare a reducerii ofertei, ele raman in continuare volatile. Cresterile recente ale cazurilor COVID-19 din intreaga lume ar putea duce la intarzierea redresarii asteptate a cererii, ca urmare a reactiei guvernelor si cetatenilor. Astfel, consecintele pandemiei COVID-19, amploarea si durata efectelor asupra economiei nu pot fi estimate intr-un mod credibil la acest moment. Totusi, OMV Petrom monitorizeaza indeaproape evolutiile si evalueaza in mod regulat impactul asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. OMV Petrom raspunde situatiei cu masuri specifice in vederea mentinerii stabilitatii economice a Grupului si asigurarii furnizarii de energie. Sanatatea si bunastarea fiecarui angajat este prioritatea numarul unu. In acelasi timp, OMV Petrom implementeaza masuri specifice de protejare a sanatatii financiare a Grupului, respectiv reducerea investitiilor si taierea costurilor.

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

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

Tranzactii cu parti afiliate

Pentru informatii privind tranzactiile semnificative cu partile afiliate va rugam sa consultati notele explicative ale situatiilor financiare interimare consolidate simplificate prezentate la pagina 30.

Perspective pentru intregul an 2020

Toate cele de mai jos se bazeaza pe ipoteza ca pana la finalul anului nu vor mai fi introduse alte masuri semnificative de carantina.

Mediul de piata

- ▶ Pentru 2020, OMV Petrom preconizeaza ca **pretul mediu al titeiului Brent** va fi 40 USD/bbl (2019: 64 USD/bbl)
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate a se situa in jurul valorii de 3 USD/bbl (anterior: sub 4 USD/bbl; 2019: 4,67 USD/bbl);
- ▶ Ca urmare a impactului COVID-19, **cererea de produse petroliere si electricitate** se estimeaza a fi sub nivelul inregistrat in 2019, in timp ce **cererea pentru gaze naturale** este estimata la un nivel similar cu cel al anului 2019, sustinuta de industrii mari consumatoare de gaze naturale.

Mediul fiscal si de reglementare

- ▶ Conform declaratiilor publice, se intentioneaza ca **Legea Offshore** sa fie modificata prin intermediul unui proces parlamentar care va fi initiat dupa urmatoarele alegeri parlamentare;
- ▶ In iunie 2020, a fost instituit un **program de ofertare a gazelor naturale (GRP)**. Ulterior au fost implementate o serie de modificari legate de obligatiile producatorilor, ceea ce a generat volatilitate in domeniul reglementarilor si a pus presiune asupra preturilor gazelor naturale.

OMV Petrom Grup

- ▶ Valoarea **investitiilor** (inclusiv lucrarile de explorare si evaluare capitalizate) este estimata la aproximativ 3 mld lei, excluzand achizitiile (2019: 4,2 mld lei); **cheltuielile operationale si de investitii de exploatare** sunt planificate a fi reduse cu 0,3 mld lei in 2020 fata de 2019;
- ▶ Avand in vedere pozitia noastra financiara solida, am platit in iunie dividende in valoare de 1,74 mld lei pentru anul financiar 2019; avand la baza capacitatea noastra solida de a genera fluxuri de numerar, pentru acest an financiar, avem ca tinta un **flux de trezorerie extins dupa plata de dividende** usor pozitiv (fata de estimarea anterioara: negativ);
- ▶ **Neptun Deep**: ramanem dornici sa vedem proiectul strategic Neptun Deep dezvoltat. Decizia finala de investitie depinde de o serie de factori, inclusiv de un mediu fiscal stabil si competitiv si de o piata libera a gazelor naturale;
- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: inceperea implementarii in reseaua de statii de distributie carburanti marca Petrom va avea loc in T4/2020, in paralel cu modernizarea statiilor;
- ▶ Ne concentram eforturile pe eficienta energetica si pe scaderea emisiilor operatiunilor noastre; avem ca tinta reducerea intensitatii emisiilor de carbon cu 27% pana in 2025 fata de 2010.

Upstream

- ▶ **Productia**: mentinerea declinului sub 5% fata de 2019, fara a include initiativele de optimizare a portofoliului;
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continua pe barilii cei mai profitabili si simplificarea amprentei operationale:
 - ▶ transferul a 40 de zacaminte marginale catre Dacian Petroleum, incheierea tranzactiei vizata in jurul sfarsitului de an;
 - ▶ proces de marketing in desfasurare avand ca scop vanzarea activelor din Kazahstan;
 - ▶ concentrarea pe activele noastre strategice din Marea Neagra.
- ▶ **Investitii**: circa 2 mld lei (2019: 3,2 mld lei), excluzand achizitiile; forarea a aproximativ 60 de sonde noi si sidetrack-uri si efectuarea a aproximativ 800 de reparatii capitale (anterior: un nivel constant al reparatiilor capitale fata de anul precedent);
- ▶ **Explorare**: investitiile de explorare la circa 0,2 mld lei (2019: 0,4 mld lei);
- ▶ **Extindere regionala**: in urma castigarii licitatiei, negocierile pentru contractul de partajare a productiei pentru **Perimetrul II de Explorare Offshore din Georgia** sunt in derulare si se estimeaza a se finaliza pana la sfarsitul anului.

Downstream

- ▶ **Rata de utilizare a rafinarii** este estimata a se situa in jurul valorii de 90% (2019: 97%);
- ▶ Estimam **vanzari totale de gaze naturale** la un nivel similar celui din 2019; OMV Petrom nu mai trebuie sa furnizeze **gaze naturale** pietei reglementate in al doilea semestru al anului 2020 in urma liberalizarii pietei de la 1 iulie;
- ▶ Estimam o **productie totala neta de energie electrica** mai mare fata de 2019; centrala electrica Brazi trebuie sa furnizeze pietei reglementate de energie electrica 0,13 TWh in T4/20, la un pret reglementat de 223 lei/MWh; centrala electrica Brazi: revizie planificata de doua saptamani pentru intreaga capacitate, deja finalizata in luna octombrie.

Segmente de activitate

Upstream

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	mil lei	1-9/20	1-9/19	Δ%
559	461	1.235	(55)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	1.792	4.065	(56)
(46)	(130)	546	n.m.	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	(19)	2.144	n.m.
(1.051)	12	(34)	n.m.	Elemente speciale	(1.066)	(51)	n.m.
(1.097)	(118)	512	n.m.	Rezultat din exploatare ²	(1.085)	2.093	n.m.
626	485	940	(33)	Investitii ³	1.768	2.273	(22)
25	19	91	(73)	Investitii de explorare	116	321	(64)
661	18	94	n.m.	Cheltuieli de explorare	725	188	285
11,24	10,02	10,45	8	Cost de productie (USD/bep)	10,70	11,10	(4)

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	Indicatori principali	1-9/20	1-9/19	Δ%
141,3	147,3	150,3	(6)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	146,3	151,6	(3)
68,8	71,1	70,9	(3)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	70,5	71,4	(1)
72,5	76,2	79,4	(9)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	75,8	80,2	(6)
13,00	13,41	13,83	(6)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	40,09	41,39	(3)
6,33	6,47	6,52	(3)	Productie titei si condensat (mil bbl)	19,33	19,48	(1)
1,02	1,06	1,12	(9)	Productie gaze naturale (mld mc)	3,18	3,35	(5)
36,08	37,49	39,48	(9)	Productie gaze naturale (mld cf)	112,25	118,43	(5)
12,26	12,93	13,09	(6)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	38,06	38,93	(2)
133,3	142,1	142,2	(6)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	138,9	142,6	(3)
70,6	76,0	74,3	(5)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	73,5	74,7	(2)
62,6	66,1	67,9	(8)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	65,4	67,9	(4)
43,38	29,86	61,95	(30)	Pret mediu Ural (USD/bbl)	40,63	64,66	(37)
36,29	24,45	53,99	(33)	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	33,64	56,64	(41)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente;

³ Include investitiile de explorare si evaluare capitalizate;

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

Trimestrul al treilea 2020 (T3/20) comparativ cu trimestrul al treilea 2019 (T3/19)

- ▶ **Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost (46) mil lei, comparativ cu 546 mil lei in T3/19, in principal din cauza preturilor scazute ale titeiului si gazelor naturale**
- ▶ **Declinul productiei a fost de 6%, reflectand declinul natural si lucrarile de mentenanta planificate**
- ▶ **Costul de productie a crescut cu 8%, la 11,2 USD/bep, din cauza productiei mai mici disponibile pentru vanzare si a cursului de schimb nefavorabil**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a reprezentat o pierdere de (46) mil lei, comparativ cu un profit de 546 mil lei in T3/19, in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale, volumelor mai mici ale vanzarilor si cursului de schimb nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON), care au fost partial compensate de scaderea cheltuielilor de explorare excluzand elementele speciale, a redeventelor, precum si a cheltuielilor de vanzare si distributie.

Elementele speciale au insumat (1.051) mil lei, reflectand ajustari de depreciere si costuri aferente restructurarii. Costurile de restructurare au fost generate de proiectele in derulare pentru externalizarea anumitor activitati de sustinere a productiei. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost o pierdere de (1.097) mil lei, comparativ cu un profit de 512 mil lei in T3/19.

Costul de productie in USD la nivel de Grup a crescut cu 8%, la 11,24 USD/bep, in principal din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare si a cursului de schimb nefavorabil, aspecte partial contrabalansate de optimizarea continua a costurilor. In Romania, costul de productie exprimat in USD a crescut cu 9%, la 11,41 USD/bep, in timp ce, exprimat in lei, a crescut cu 6%, la 47,19 lei/bep.

Productia de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 5,97% din cauza productiei mai scazute din Romania, in timp ce productia din Kazahstan a crescut usor.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a fost de 12,35 mil bep, echivalentul a 134,3 mii bep/zi (T3/19: 13,21 mil bep sau 143,6 mii bep/zi). Productia de titei si condensat in Romania a scazut cu 3,6%, la 5,77 mil bbl, in principal din cauza declinului natural. Productia de gaze naturale in Romania a scazut cu 8,9%, la 6,58 mil bep, din cauza declinului natural al principalelor zacaminte (Totea Deep si Lebada Est) si a lucrarilor de mentenanta planificate, in special la Hurezani, aspecte partial contrabalansate de contributia sondei de explorare 4461 Totea Sud.

In **Kazahstan**, productia a crescut cu 5,6%, la 0,65 mil bep, datorita activitatilor de interventie si reparatii capitale.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 6,3% comparativ cu T3/19, din cauza vanzarilor mai scazute din Romania.

Investitiile de explorare au scazut la 25 mil lei, intrucat au fost efectuate mai putine activitati de foraj.

Cheltuielile de explorare au crescut la 661 mil lei in T3/20, in principal ca urmare a ajustarilor de depreciere pentru sonde de explorare determinate de modificarea estimarilor privind pretul titeiului pe termen mediu si lung.

Investitiile, inclusiv cele de explorare si evaluare capitalizate, au scazut cu 33%, in principal ca efect al reducerii forajului de dezvoltare si a activitatii de explorare, precum si a unei baze ridicate in T3/19, determinata de recunoasterea de active in conformitate cu IFRS 16 „Contracte de Leasing” pentru un contract pe termen lung.

In 1-9/20, am finalizat forarea a 43 de sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv o sonda de explorare (1-9/19: 65 de sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv o sonda de explorare).

Downstream

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	mil lei	1-9/20	1-9/19	Δ%
779	653	858	(9)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	2.305	1.958	18
563	443	637	(12)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	1.667	1.337	25
373	292	580	(36)	din care Downstream Oil	1.179	1.140	3
190	150	57	231	din care Downstream Gas	488	197	148
486	1	(205)	n.m.	Elemente speciale	629	(171)	n.m.
9	(9)	(49)	n.m.	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	(484)	143	n.m.
1.058	435	383	176	Rezultat din exploatare	1.811	1.309	38
184	124	117	57	Investitii	604	473	28

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	Indicatori principali Downstream Oil	1-9/20	1-9/19	Δ%
0,94	1,85	6,46	(85)	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	3,19	4,67	(32)
1,05	1,09	1,23	(15)	Input rafinare (mil tone) ⁴	3,32	3,52	(6)
86	89	99	(14)	Rata de utilizare a rafinarii (%)	90	96	(6)
1,38	1,15	1,49	(7)	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	3,72	4,05	(8)
0,79	0,53	0,81	(3)	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	1,94	2,13	(9)
				Indicatori principali Downstream Gas			
12,11	13,06	13,37	(9)	Vanzari de gaze (TWh)	43,78	35,00	25
9,28	11,77	11,22	(17)	din care catre terti (TWh)	37,13	30,13	23
-	1,45	4,47	(100)	din care catre piata reglementata ⁶ (TWh)	6,97	7,42	(6)
1,31	0,57	1,00	30	Productia neta de energie electrica (TWh)	2,99	2,13	40
195	130	278	(30)	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (lei/MWh)	174	243	(29)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19;

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

³ Marja de rafinare actuala realizata de OMV Petrom poate varia fata de indicatorul marja de rafinare din cauza diferentelor in structura titeiului si a produselor, precum si din cauza conditiilor de operare;

⁴ Cifrele includ titei si produse semifinite, in conformitate cu standardele de raportare ale Grupului OMV;

⁵ Vanzarile cu amanuntul includ vanzarile prin intermediul statiilor de distributie ale Grupului OMV Petrom, din Romania, Bulgaria, Serbia si Moldova.

⁶ Comparativ cu cifra publicata in T3/19, cifra pentru 1-9/19 a fost modificata pentru a include si vanzarile prin compania afiliata.

Trimestrul al treilea 2020 (T3/20) comparativ cu trimestrul al treilea 2019 (T3/19)

- ▶ **Downstream Oil: Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 373 mil lei, cu 36% mai mic, efect al marjelor de rafinare scazute, partial contrabalansate de o performanta buna a canalelor de vanzari in contextul crizei pandemice; rata de utilizare a rafinarii la 86%, reflectand oprirea planificata; volumele vanzarilor cu amanuntul mai mici cu 3%**
- ▶ **Downstream Gas: Rezultat foarte bun din modelul integrat de afaceri: performanta excelenta a activitatii de energie electrica, precum si rezilienta buna a activitatii de gaze naturale**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a scazut la 563 mil lei in T3/20 (T3/19: 637 mil lei), reflectand rezultatul mai mic al segmentului Downstream Oil, partial contrabalansat de cresterea semnificativa a rezultatului segmentului Downstream Gas. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 1.058 mil lei, reflectand **elemente speciale de natura veniturilor** de 486 mil lei (in principal din reversarea integrala a ajustarilor de depreciere aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazil) si **un profit din detinerea stocurilor** in valoare de 9 mil lei.

In T3/20, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a scazut la 373 mil lei (T3/19: 580 mil lei), fiind influentat negativ de indicatorul marja de rafinare mai scazut si de oprirea planificata din luna iulie. Volumele de vanzari au continuat sa fie afectate de criza pandemica, insa au inregistrat o revenire mai buna decat cea preconizata la inceputul trimestrului. Efectele negative au fost, de asemenea, compensate intr-o anumita masura de performanta buna a canalelor de vanzari, de impactul pozitiv rezultat din instrumente de

acoperire impotriva riscurilor aferente marjelor pentru distilatele medii, precum si de managementul strict al costurilor.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 5,5 USD/bbl, la 0,94 USD/bbl in T3/20, mai ales ca urmare a scaderii diferentialelor pentru produse (in special motorina si benzina). **Rata de utilizare a rafinarii** a fost 86% in T3/20 (T3/19: 99%), reflectand oprirea de doua saptamani din luna iulie.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 7% mai mici fata de T3/19, reflectand cererea diminuată in contextul crizei pandemice. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, ce au reprezentat 57% din vanzarile totale de produse rafinate, au scazut cu 3% fata de T3/19, ca urmare a traficului redus. In T3/20, volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a scazut cu 12% fata de perioada corespunzatoare a anului anterior, reflectand cererea mai redusa de pe piata interna si volume mai mari la export.

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale al Downstream Gas a fost 190 mil lei in T3/20 (T3/19: 57 mil lei), reflectand contributia excelenta a contractelor forward de energie electrica, complementate de veniturile de pe pietele de echilibrare si din servicii tehnice de sistem. Activitatea de gaze naturale a demonstrat o rezilienta foarte buna a portofoliului, in contextul preturilor in scadere ale gazelor naturale.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a crescut cu aproximativ 13% comparativ cu T3/19. Incepand din luna iulie 2020, piata de gaze din Romania este complet liberalizata. Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T3/20 (20,3 TWh) a fost de 56 lei/MWh^{4,5} (T3/19: 112 lei/MWh pentru produsele standard tranzactionate). In ceea ce priveste livrarile pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de Bursa Romana de Marfuri (BRM), pretul mediu⁶ in T3/20 a fost 48 lei/MWh (T3/19: 102 lei/MWh).

In T3/20, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au scazut cu 9% la 12,11 TWh. Volumele de gaze vandute catre terti au fost cu 17% mai mici decat in T3/19, in principal din cauza volumelor mari livrate in T3/19, care au inclus obligatii catre piata reglementata si pietele centralizate.

Pe pietele centralizate, in T3/20 OMV Petrom a vandut 4,2 TWh de gaze naturale prin produse standard la un pret mediu comparabil cu pretul pietei⁴. La sfarsitul T3/20, OMV Petrom avea inmagazinate 3,0 TWh de gaze naturale, comparativ cu 4,3 TWh la sfarsitul T3/19.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a fost cu 2% mai scazut comparativ cu acelasi trimestru al anului 2019, in timp ce productia nationala a crescut cu 3%. Romania a fost importator net de energie electrica in T3/20, la fel ca in T3/19.

Centrala electrica Brazi a avut o productie neta de electricitate in T3/20 de 1,30 TWh, cu 30% mai mare decat productia de 1.00 TWh in T3/19, pe baza marjelor pozitive. Centrala a acoperit aproximativ 10% din productia totala de energie electrica in Romania in T3/20. In concordanta cu alocarile in vigoare, 0,05 TWh au fost furnizati pietei reglementate de energie electrica la un pret reglementat de aproximativ 223 lei/ MWh.

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 184 mil lei (T3/19: 117 mil lei), in ambele perioade, aproape toate sumele fiind directionate catre segmentul Downstream Oil, in T3/20 in principal in legatura cu recunoasterea de active in conformitate cu IFRS 16 „Contracte de Leasing” pentru un contract pe termen lung de inchiriere terenuri si pentru diverse lucrari efectuate in contextul opririi planificate a rafinarii. In T3/19, investitiile au fost directionate in principal catre modernizarea facilitatilor de descarcare si depozitare a bio-componentilor la rafinaria Petrobrazi.

⁴ Estimările OMV Petrom, bazate pe informațiile publice disponibile

⁵ Produse standard se refera la toate produsele oferite pe platformele de tranzactionare BRM si OPCOM, si anume produse saptamanale, lunare, trimestriale, anuale etc. si pretul poate include tarife de inmagazinare aferente gazelor vandute/extrase din depozitele subterane

⁶ Medie calculata pe baza tranzactiilor zilnice publicate pe platforma BRM

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2020 (neauditata)

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T3/20	T2/20	T3/19	mil lei	1-9/20	1-9/19
5.052,94	3.983,54	6.869,37	Venituri din vanzari	15.122,13	18.189,11
785,64	87,80	33,80	Alte venituri de exploatare	1.081,83	227,28
1,47	(1,03)	2,58	Venit net/(pierdere neta) din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta	4,32	4,15
5.840,05	4.070,31	6.905,75	Total venituri din vanzari si alte venituri	16.208,28	18.420,54
(2.194,67)	(1.621,63)	(3.107,52)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(6.510,41)	(7.317,77)
(864,29)	(731,23)	(1.017,37)	Cheltuieli de productie si similare	(2.539,72)	(2.608,77)
(174,31)	(210,78)	(262,72)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(710,10)	(853,98)
(1.341,65)	(809,91)	(846,04)	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor Imobilizate	(3.019,84)	(2.452,22)
(504,78)	(441,23)	(555,03)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.474,01)	(1.624,75)
(661,40)	(17,90)	(94,50)	Cheltuieli de explorare	(725,20)	(188,18)
(142,98)	(95,13)	(83,88)	Alte cheltuieli de exploatare	(300,93)	(178,68)
(44,03)	142,50	938,69	Rezultat din exploatare	928,07	3.196,19
76,75	147,45	46,25	Venituri din dobanzi	276,66	247,66
(73,41)	(52,35)	(69,00)	Cheltuieli cu dobanzile	(233,16)	(209,19)
(11,14)	(8,60)	9,86	Alte venituri si cheltuieli financiare	(14,49)	1,22
(7,80)	86,50	(12,89)	Rezultat financiar net	29,01	39,69
(51,83)	229,00	925,80	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	957,08	3.235,88
11,11	(15,39)	(140,49)	Impozit pe profit	(130,76)	(476,03)
(40,72)	213,61	785,31	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	826,32	2.759,85
(40,74)	213,60	785,27	din care atribuibil(a) actionarilor OMV Petrom S.A.	826,29	2.759,78
0,02	0,01	0,04	din care atribuibil(a) interesului minoritar	0,03	0,07
(0,0007)	0,0038	0,0139	Profit/(pierdere) pe actiune (lei)	0,0146	0,0487

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T3/20	T2/20	T3/19	mil lei	1-9/20	1-9/19
(40,72)	213,61	785,31	Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	826,32	2.759,85
(3,66)	0,33	12,69	Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor in strainatate	7,60	25,66
(82,13)	(112,09)	(1,11)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	220,00	(4,96)
(85,79)	(111,76)	11,58	Total elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	227,60	20,70
-	-	-	Castiguri din actualizarea beneficiilor post-angajare	-	-
20,44	10,10	-	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	(156,27)	-
20,44	10,10	-	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(156,27)	-
13,35	18,03	(0,29)	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(35,00)	(0,05)
(3,27)	(1,62)	-	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	25,00	-
10,08	16,41	(0,29)	Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	(10,00)	(0,05)
(55,27)	(85,25)	11,29	Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	61,33	20,65
(95,99)	128,36	796,60	Rezultatul global total al perioadei	887,65	2.780,50
(96,01)	128,34	796,56	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	887,61	2.780,42
0,02	0,02	0,04	din care atribuibil interesului minoritar	0,04	0,08

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Active		
Imobilizari necorporale	2.802,84	3.132,01
Imobilizari corporale	27.703,33	27.944,72
Investitii in entitati asociate	31,26	26,94
Alte active financiare	2.396,95	2.122,57
Alte active	222,48	215,47
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.520,09	1.490,93
Active imobilizate	34.676,95	34.932,64
Stocuri	2.221,22	2.464,45
Creante comerciale	1.332,26	1.891,86
Alte active financiare	887,80	486,10
Alte active	267,60	489,44
Numerar si echivalente de numerar	6.810,36	7.013,54
Active circulante	11.519,24	12.345,39
Active detinute pentru vanzare	209,17	217,20
Total active	46.405,36	47.495,23
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	27.046,31	27.836,45
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	32.710,72	33.500,86
Interes minoritar	0,48	0,51
Total capitaluri proprii	32.711,20	33.501,37
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	233,30	240,70
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	125,16	197,88
Datorii de leasing	557,47	572,15
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	6.337,41	6.456,08
Alte provizioane	629,44	588,87
Alte datorii financiare	149,00	106,82
Alte datorii	14,32	13,89
Datorii privind impozitul pe profit amanat	25,41	20,91
Datorii pe termen lung	8.071,51	8.197,30
Datorii comerciale	2.552,53	3.372,35
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	144,83	132,25
Datorii de leasing	141,95	128,79
Datorii cu impozitul pe profit	69,83	205,21
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	999,91	623,31
Alte datorii financiare	804,46	372,54
Alte datorii	683,25	738,36
Datorii curente	5.396,76	5.572,81
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	225,89	223,75
Total capitaluri proprii si datorii	46.405,36	47.495,23

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 2020	5.664,41	27.736,81	99,66	(0,02)	33.500,86	0,51	33.501,37
Profit net aferent perioadei	-	826,29	-	-	826,29	0,03	826,32
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	61,32	-	61,32	0,01	61,33
Rezultatul global total al perioadei	-	826,29	61,32	-	887,61	0,04	887,65
Dividende distribuite	-	(1.755,96)	-	-	(1.755,96)	(0,07)	(1.756,03)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	78,21	-	78,21	-	78,21
30 septembrie 2020	5.664,41	26.807,14	239,19	(0,02)	32.710,72	0,48	32.711,20

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2019	5.664,41	25.653,10	50,13	(0,02)	31.367,62	0,48	31.368,10
Profit net aferent perioadei	-	2.759,78	-	-	2.759,78	0,07	2.759,85
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	-	20,64	-	20,64	0,01	20,65
Rezultatul global total al perioadei	-	2.759,78	20,64	-	2.780,42	0,08	2.780,50
Dividende distribuite	-	(1.529,38)	-	-	(1.529,38)	(0,07)	(1.529,45)
30 septembrie 2019	5.664,41	26.883,50	70,77	(0,02)	32.618,66	0,49	32.619,15

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs valutar din translatarea operatiunilor in strainatate, rezerve din consolidarea de filiale in etape, castiguri si pierderi nerealizate din instrumente de acoperire impotriva riscurilor, diferente de curs valutar aferente imprumuturilor considerate investitie neta intr-o operatiune din strainatate, si terenuri pentru care s-au obtinut certificate de proprietate, dar nu au fost inca incluse in capitalul social.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T3/20	T2/20	T3/19	Sumarul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-9/20	1-9/19
(51,83)	229,00	925,80	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	957,08	3.235,88
186,99	72,54	229,28	Miscarea neta a provizioanelor	338,67	273,37
(12,70)	(15,09)	(14,08)	Castiguri nete din cedarea activelor imobilizate	(28,36)	(73,89)
1.239,61	813,87	922,36	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	2.921,66	2.574,55
41,80	35,90	28,79	Dobanzi nete primite	117,67	86,89
(9,47)	(122,11)	(153,47)	Impozit pe profit platit	(310,69)	(546,40)
(41,39)	(239,94)	(82,89)	Alte ajustari nemonetare	(410,40)	(322,59)
1.353,01	774,17	1.855,79	Surse de finantare ¹	3.585,63	5.227,81
143,53	210,06	94,93	(Cresterea)/scaderea stocurilor	343,88	(239,80)
115,60	334,45	77,66	(Cresterea)/scaderea creantelor	608,00	(24,02)
106,86	(89,11)	65,20	Cresterea/(scaderea) datoriilor	(231,02)	63,20
1.719,00	1.229,57	2.093,58	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	4.306,49	5.027,19
(816,12)	(748,36)	(917,17)	Imobilizari necorporale si corporale	(2.788,82)	(2.887,46)
-	-	-	Investitii, imprumuturi si alte active financiare	-	38,19
156,69	17,94	206,91	Incasari aferente activelor imobilizate	177,14	254,47
-	-	-	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	-	78,58
(659,43)	(730,42)	(710,26)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.611,68)	(2.516,22)
(93,53)	(46,48)	(33,48)	Scaderea neta a imprumuturilor	(158,68)	(265,51)
(0,54)	(1.738,47)	(0,58)	Dividende platite	(1.739,19)	(1.514,78)
(94,07)	(1.784,95)	(34,06)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.897,87)	(1.780,29)
(2,60)	(1,12)	1,00	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(0,12)	1,70
962,90	(1.286,92)	1.350,26	Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(203,18)	732,38
5.847,46	7.134,38	4.991,55	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.013,54	5.609,43
6.810,36	5.847,46	6.341,81	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	6.810,36	6.341,81
1.059,57	499,15	1.383,32	Flux de trezorerie extins	1.694,81	2.510,97
1.059,03	(1.239,32)	1.382,74	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	(44,38)	996,19

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

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2020 (neauditate)

Principii legale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020 ("1-9/20") au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare consolidate anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2019.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/20 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/20 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 2020 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare interimare consolidate simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019.

Amendamentele intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2020 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

Schimbari in structura consolidata a Grupului

Comparativ cu situatiile financiare anuale consolidate la data de 31 decembrie 2019, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

In data de 31 August 2020, OMV Petrom S.A a finalizat tranzactia pentru achizitia de 100% actiuni in OMV Offshore Bulgaria GmbH de la OMV Exploration & Production GmbH, care detine o participatie in perimetrul Han-Asparuh din Bulgaria; noua filiala este consolidata incepand cu data achizitiei.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 2020 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Sezonalitate si ciclicitate

Sezonalitatea este semnificativa mai ales in Downstream.

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

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

Pentru detalii, consultati sectiunea „Segmente de activitate”.

Ratele de schimb

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

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

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	1-9/20	1-9/19	Δ%
4,845	4,837	4,732	2	Rata medie de schimb EUR/RON	4,826	4,738	2
4,146	4,394	4,255	(3)	Rata medie de schimb USD/RON	4,293	4,217	2
4,870	4,842	4,751	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,870	4,751	2
4,162	4,323	4,349	(4)	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,162	4,349	(4)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Ajustari de depreciere

Upstream

Pandemia COVID-19 continua sa aiba un impact major asupra evolutiei economiei globale. Desi preturile la titei au crescut usor in cel de-al doilea trimestru ca urmare a reducerii ofertei, ele raman in continuare volatile. Cresterile recente ale cazurilor de COVID-19 din intreaga lume ar putea duce la intarzierea redresarii asteptate a cererii, ca urmare a reactiei guvernelor si cetatenilor.

In T1/20 OMV Petrom a modificat estimarile de preturi pe termen scurt. Ipotezele privind pretul titeiului Brent au fost de 40 USD/bbl pentru 2020 (scadere de la 60 USD/bbl) si 50 USD/bbl pentru 2021 (scadere de la 70 USD/bbl). Modificarea ipotezelor pe termen scurt a determinat inregistrarea unei ajustari de depreciere a imobilizarilor corporale in valoare de 28 mil lei, inainte de impozitare.

In T3/20 OMV Petrom si-a actualizat planul pe termen mediu si a revizuit estimarile pe termen lung utilizate in planificare. Estimările privind pretul pe termen lung al titeiului Brent au scazut la 60 USD/bbl in termeni reali, de la pretul de 75 USD/bbl folosit anterior. Ipotezele detaliate privind pretul titeiului Brent sunt urmatoarele:

- Pentru 2021, OMV Petrom a confirmat estimarea pretului titeiului de 50 USD/bbl;
- Asteptările privind pretul titeiului pentru 2022 si 2023 au scazut la 60 USD/bbl, de la 70 USD/bbl si respectiv 75 USD/bbl;
- Pentru perioada 2024-2029, OMV Petrom a estimat un pret al titeiului Brent de 65 USD/bbl (de la 75 USD/bbl anterior), care se asteapta sa scada gradual la 60 USD/bbl pana in 2035;
- Incepand cu 2035, OMV Petrom a utilizat un pret al titeiului Brent de 60 USD/bbl (75 USD/bbl anterior);
- Toate estimările dupa anul 2025 sunt exprimate in termeni reali la nivelul anului 2025.

Aceste ipoteze au condus in T3/20 la ajustari de depreciere (nete de reversari) in valoare de 918 mil lei inainte de impozitare in Upstream, care includ atat ajustari de depreciere pentru active necorporale de explorare, cat si ajustari nete de depreciere pentru active corporale.

Downstream Gas

In T3/20 ipotezele de pret pe termen lung pentru energie electrica si certificate CO2 au fost revizuite, avand in vedere conditiile mai bune din piata productiei de energie electrica. Aceasta a determinat reversarea integrala a ajustarilor de depreciere aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi, in valoare de 519 mil lei inainte de impozitare.

Venituri din vanzari

mil lei	1-9/20	1-9/19
Venituri din contractele cu clientii	14.439,89	18.207,24
Venituri din alte surse	682,24	(18,13)
Total venituri din vanzari	15.122,13	18.189,11

Veniturile din alte surse includ, in principal, impactul din vanzarea/ achizitionarea marfurilor tranzactionabile care sunt in scopul IFRS 9 „Instrumente financiare”, rezultatul din instrumente de acoperire impotriva riscurilor, precum si venituri din inchirieri si leasing.

Venituri din contractele cu clientii

mil lei						1-9/20
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Titei si condensat	203,18	39,20	39,20	-	-	242,38
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	3,82	4.240,29	7,11	4.233,18	-	4.244,11
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	7.360,54	7.360,54	-	-	7.360,54
Alte bunuri si servicii	29,04	2.552,34	2.480,44	71,90	11,48	2.592,86
Total	236,04	14.192,37	9.887,29	4.305,08	11,48	14.439,89

mil lei						1-9/19
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Titei si condensat	305,07	48,64	48,64	-	-	353,71
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	4,45	4.230,27	10,10	4.220,17	-	4.234,72
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	10.568,67	10.568,67	-	-	10.568,67
Alte bunuri si servicii	36,72	3.002,21	2.997,92	4,29	11,21	3.050,14
Total	346,24	17.849,79	13.625,33	4.224,46	11,21	18.207,24

Impozit pe profit

T3/20	T2/20	T3/19	mil lei	1-9/20	1-9/19
(11,11)	15,39	140,49	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	130,76	476,03
53,26	2,50	164,91	Impozit curent	179,40	502,77
(64,37)	12,89	(24,42)	Impozit amanat	(48,64)	(26,74)
21%	7%	15%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	14%	15%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 30 septembrie 2020 Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitia de imobilizari necorporale si corporale in suma de 896 mil lei (31 decembrie 2019: 972 mil lei) in principal pentru activitatile de explorare si productie din Upstream.

Stocuri

La 30 septembrie 2020 stocurile includ certificatele CO2 care au fost clasificate ca stocuri tranzactionabile si, prin urmare, evaluate la valoarea justa in suma de 139 mil lei (31 decembrie 2019: zero).

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020, nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 27 aprilie 2020, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2019, in suma bruta de 1.756 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,031 lei). Dividendele totale platite in perioada 1-9/20 au fost in suma de 1.739 mil lei.

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 30 septembrie 2020 este de 204.776 (31 decembrie 2019: 204.776).

Datorii financiare

La 30 septembrie 2020, imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt si lung, precum si datoriile de leasing, au fost in suma de 969 mil lei (31 decembrie 2019: 1.031 mil lei), din care suma de 699 mil lei este aferenta datoriilor de leasing (31 decembrie 2019: 701 mil lei).

Evaluarea la valoarea justa

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa sunt prezentate in conformitate cu urmatoarea ierarhie de evaluare la valoarea justa:

Nivelul 1: Utilizand preturile cotate pe pietele active pentru active sau datorii identice.

Nivelul 2: Utilizand informatii despre activ sau datorie, altele decat preturile cotate, identificabile fie direct (ex. precum preturile), fie indirect (ex. derivate din preturi).

Nivelul 3: Utilizand informatii despre activ sau datorie care nu provin din date de pe piata identificabile, cum sunt preturile, ci din modele interne sau alte metode de evaluare.

Active financiare si stocuri tranzactionabile (mil lei)	30 septembrie 2020				31 decembrie 2019			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Stocuri	138,86	-	-	138,86	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	48,43	-	48,43	-	227,01	-	227,01
Alte instrumente financiare derivate	-	785,51	-	785,51	-	54,63	-	54,63
Total	138,86	833,94	-	972,80	-	281,64	-	281,64

Datorii financiare si datorii asociate activelor detinute pentru vanzare (mil lei)	30 septembrie 2020				31 decembrie 2019			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	(36,40)	-	(36,40)	-	(194,03)	-	(194,03)
Alte instrumente financiare derivate	-	(465,49)	-	(465,49)	-	(19,69)	-	(19,69)
Valoarea neta a activelor si datoriilor asociate activelor detinute pentru vanzare	-	(16,72)	-	(16,72)	-	(6,55)	-	(6,55)
Alte datorii financiare	-	-	(14,31)	(14,31)	-	-	(14,31)	(14,31)
Total	-	(518,61)	(14,31)	(532,92)	-	(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.

Imprumuturile purtătoare de dobânzi sunt în valoare de 270 mil lei (31 decembrie 2019: 330 mil lei). Valoarea justă estimată a acestor datorii a fost de 273 mil lei (31 decembrie 2019: 336 mil lei). Valoarea contabilă a celorlalte active financiare și datorii financiare aproximează valoarea lor justă.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	mil lei	1-9/20	1-9/19	Δ%
1.314,63	1.252,49	2.144,43	(39)	Upstream	4.406,37	6.747,12	(35)
49,77	49,72	58,17	(14)	Downstream ²	160,79	179,39	(10)
22,03	21,70	26,04	(15)	din care Downstream Oil	69,31	82,06	(16)
58,22	50,42	47,45	23	din care Downstream Gas	189,07	180,39	5
(30,48)	(22,40)	(15,32)	(99)	din care eliminari inter-segment Downstream	(97,59)	(83,06)	(17)
47,14	47,79	50,23	(6)	Corporativ si Altele	146,79	150,18	(2)
1.411,54	1.350,00	2.252,83	(37)	Total	4.713,95	7.076,69	(33)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19;

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

Vanzari catre clienti externi

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	mil lei	1-9/20	1-9/19	Δ%
90,57	72,33	116,55	(22)	Upstream	240,48	351,00	(31)
4.954,03	3.903,47	6.744,96	(27)	Downstream	14.858,27	17.814,31	(17)
3.717,72	2.698,29	5.098,76	(27)	din care Downstream Oil	10.269,20	13.638,60	(25)
1.236,31	1.205,18	1.646,20	(25)	din care Downstream Gas	4.589,07	4.175,71	10
8,34	7,74	7,86	6	Corporativ si Altele	23,38	23,80	(2)
5.052,94	3.983,54	6.869,37	(26)	Total	15.122,13	18.189,11	(17)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19

Total vanzari (neconsolidate)

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	mil lei	1-9/20	1-9/19	Δ%
1.405,20	1.324,82	2.260,98	(38)	Upstream	4.646,85	7.098,12	(35)
5.003,80	3.953,19	6.803,13	(26)	Downstream ²	15.019,06	17.993,70	(17)
3.739,75	2.719,99	5.124,80	(27)	din care Downstream Oil	10.338,51	13.720,66	(25)
1.294,53	1.255,60	1.693,65	(24)	din care Downstream Gas	4.778,14	4.356,10	10
(30,48)	(22,40)	(15,32)	(99)	din care eliminari inter-segment Downstream	(97,59)	(83,06)	(17)
55,48	55,53	58,09	(4)	Corporativ si Altele	170,17	173,98	(2)
6.464,48	5.333,54	9.122,20	(29)	Total	19.836,08	25.265,80	(21)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19;

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

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T3/20	T2/20	T3/19	Δ% ¹	mil lei	1-9/20	1-9/19	Δ%
(1.096,98)	(117,93)	511,78	n.m.	Rezultat din exploatare Upstream	(1.084,81)	2.093,47	n.m.
1.058,10	434,59	383,16	176	Rezultat din exploatare Downstream	1.810,89	1.308,63	38
384,68	281,12	316,88	21	din care rezultatul din exploatare Downstream Oil	722,36	1.085,28	(33)
673,42	153,47	66,28	n.m.	din care rezultatul din exploatare Downstream Gas	1.088,53	223,35	387
(19,53)	(10,05)	(28,04)	30	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(72,78)	(118,17)	38
(58,41)	306,61	866,90	n.m.	Rezultat din exploatare total segmente	653,30	3.283,93	(80)
14,38	(164,11)	71,79	(80)	Consolidare	274,77	(87,74)	n.m.
(44,03)	142,50	938,69	n.m.	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	928,07	3.196,19	(71)
(7,80)	86,50	(12,89)	39	Rezultat financiar net	29,01	39,69	(27)
(51,83)	229,00	925,80	n.m.	Profitul/(pierdere) Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	957,08	3.235,88	(70)

¹ T3/20 comparativ cu T3/19

Active¹

mil lei	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Upstream	22.761,96	23.802,46
Downstream	7.307,50	6.808,65
din care Downstream Oil	5.790,73	5.738,25
din care Downstream Gas	1.516,77	1.070,40
Corporativ si Altele	436,71	465,62
Total	30.506,17	31.076,73

¹ Activele segmentelor constau in immobilizari necorporale si corporale. Nu sunt incluse activele reclassificate ca active detinute pentru vanzare. Incepand 1 ianuarie 2019, este inclus si dreptul de utilizare a activelor urmare a implementarii IFRS 16.

Alte note

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

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

Evenimente ulterioare

In data de 2 octombrie 2020, OMV AG, ca parte din contractul de privatizare, a initiat proceduri de arbitraj impotriva Statului Roman, in conformitate cu regulile Camerei Internationale de Comert ("ICC") din Paris, Franta cu privire la anumite notificari de pretentii neplatite de catre Statul Roman in legatura cu lucrari de dezafectare de sonde si obligatii de refacere a mediului in suma de 156 milioane lei.

Indicatori economico-financiari (in conformitate cu cerintele Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante / Datorii curente ¹	2,09
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	0,38
	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100	0,38
Viteza de rotatie a debitelor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*270	28,78
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ²	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,66

¹ Activele circulante includ Active detinute pentru vanzare si Datoriile curente includ Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare;

² Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri pentru 1-9/20*(360/270) zile.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate intocmite pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, datoriilor, 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 2020 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 29 octombrie 2020

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Christopher Veit
Membru al Directoratului
Upstream

Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas

Radu Caprau
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Informatii suplimentare

Abrevieri si definitii

bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
bep; mii bep; mii bep/zi	baril echivalent petrol; mii barili echivalent petrol; mii barili echivalent petrol pe zi
BNR	Banca Nationala a Romaniei
Capital angajat	Total capitaluri proprii + datoria neta/(numerar) net
cf	cubic feet (picioare cubice); 1 mld mc = 35,3147 mld cf pentru Romania sau 34,7793 mld cf pentru Kazahstan
Datoria neta/(numerar net) incluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi plus datorii de leasing minus numerar si echivalente de numerar
Datoria neta/(numerar net) excluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi minus numerar si echivalente de numerar
EUR	euro
HSSE	Health, Safety, Security and Environment (Sanatate, Siguranta Muncii, Securitate si Mediu)
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara); International Accounting Standards (Standarde internationale de contabilitate)
Investitii organice	Investitii, inclusiv costuri de explorare si evaluare capitalizate, excluzand achizitiile si platile contingente
mc	metri cubi
mil	milioane
mld	miliarde
MWh	megawatt ora
n.a.	not applicable (nu se aplica)
n.m.	not meaningful (fara sens): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operational net dupa impozitare) = Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ajustat cu dobanda neta aplicabila miscarilor nete ale imprumuturilor, +/- rezultatul din activitati intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
Profit pe actiune	Profit pe actiune = Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A., ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA
Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale = Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elemente speciale impartit la media ponderata a numarului de actiuni
Rata efectiva a impozitului pe profit	Impozit pe profit impartit la profitul inainte de impozitare (%)
Rata efectiva a impozitului pe profit CCA excluzand elementele speciale	Impozit pe profit ajustat cu efectul din impozitare al elementelor speciale si CCA impartit la profitul CCA excluzand elemente speciale inainte de impozitare (%)
Rezultat din exploatare	„Rezultatul din exploatare” include fostul indicator "Profit inainte de dobanzi si impozitare" si rezultatul net din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta
Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale	„Rezultatul din exploatare” ajustat cu elemente speciale si efecte CCA. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale la nivel de Grup este calculat adaugand la Rezultatul din exploatare CCA excluzand elemente speciale pentru Downstream Oil, Rezultatul din exploatare excluzand elemente speciale al celorlalte segmente si efectul din consolidare raportat ajustat cu modificarile in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau.
Rezultat din exploatare inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari	Fostul indicator EBITD= Rezultat din exploatare inainte de dobanzi, impozite, amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari

ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT (determinat ca suma a trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) impartit la capitalul mediu angajat (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROACE CCA excluzand elemente speciale	Rentabilitatea medie a capitalului angajat CCA excluzand elemente speciale = NOPAT (fiind suma trimestrului curent si a ultimelor trei trimestre anterioare) ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA, impartit la capitalul angajat mediu (determinat pe o baza mobila, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
RON	leu
S.A.; S.R.L.	Societate pe Actiuni; Societate cu Raspundere Limitata
sidetrack	resaparea sondei de origine la acelasi obiectiv sau la un obiectiv diferit in scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
T	trimestru
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 2020

Companie-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream

Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan)	100,00%
Kom Munai LLP (Kazakhstan)	100,00%
OMV Offshore Bulgaria GmbH (Austria)	100,00%
Petrom Exploration & Production Ltd.	99,99%

Downstream Oil

OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹	100,00%
Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)	100,00%
OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%

Downstream Gas

OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%
-----------------------	--------

Corporativ si altele

Petromed Solutions S.R.L.	99,99%
---------------------------	--------

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

Entitate asociata, contabilizata prin metoda punerii in echivalenta

OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%
------------------------------------	--------

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

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele noua luni ale anului financiar 2020, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 30 septembrie 2020:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii 1-9/20	Sold datorii 30 septembrie 2020
OMV Supply & Trading Limited	763,45	211,38
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	389,95	114,58
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	124,63	4,02
OMV Refining & Marketing GmbH	123,84	48,97
OMV – International Services Ges.m.b.H.	4,81	66,03

Parti afiliate (mil lei)	Venituri 1-9/20	Sold create 30 septembrie 2020
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	301,98	1,34
OMV Deutschland GmbH	111,37	-
OMV Refining & Marketing GmbH	59,81	11,08
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	56,54	31,39
OMV – International Services Ges.m.b.H.	-	16,20

In primele noua luni ale anului financiar 2019, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2019:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii 1-9/19	Sold datorii 31 decembrie 2019
OMV Supply & Trading Limited	1.470,96	204,02
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	389,48	116,65
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	230,89	51,55
OMV Refining & Marketing GmbH	145,30	49,24
OMV – International Services Ges.m.b.H.	3,68	81,39

Parti afiliate (mil lei)	Venituri 1-9/19	Sold create 31 decembrie 2019
OMV Deutschland GmbH	222,15	44,57
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	137,86	36,37
OMV Refining & Marketing GmbH	42,03	14,68
OMV – International Services Ges.m.b.H.	-	12,75

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