



Noutati investitori

3 mai, 2018, 8:00 am (ora locala), 7:00 am (CEST), 6:00 am (BST)

OMV Petrom S.A.

Grupul OMV Petrom: rezultatele¹ pentru ianuarie – martie 2018 inclusiv situatiile financiare neauditate consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 martie 2018

Aspecte-cheie T1/18

- ▶ **Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 958 mil lei, in crestere cu 25% fata de T1/17**
- ▶ **Profit pe actiune de 0,0151 lei, in crestere cu 38% fata de T1/17**
- ▶ **Fluxul de trezorerie extins, in suma de 729 mil lei, in crestere cu 13% fata de T1/17**
- ▶ **ROACE CCA excluzand elemente speciale de 10,5%**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din T1/18 a crescut la 958 mil lei, contributia segmentului Upstream fiind in jur de doua treimi din total. Segmentul Upstream a beneficiat de preturi realizate la titei si gaze naturale mai mari, care au contrabalansat declinul productiei si efectele negative generate de evolutia cursurilor valutare. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale al Downstream Oil a scazut cu 13% fata de T1/17, ca urmare a scaderii marjelor de rafinare cu aproximativ 1 USD/bbl, partial contrabalansata de vanzari mai mari in segmentul vanzarilor cu amanuntul. Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale al Downstream Gas a fost de peste doua ori mai mare fata de rezultatul din T1/17, in principal datorita imbunatatirii activitatii de energie electrica.

Toate cele amintite anterior au condus la un flux de trezorerie din activitati de exploatare de 1,8 mld lei in T1/18, cu 42% mai mare decat in T1/17. Pe parcursul trimestrului, am efectuat investitii de 843 mil lei, in crestere cu 139% fata de T1/17. Cresterea investitiilor a fost determinata in principal de intensificarea activitatii de foraj si de pregatirile legate de revizia generala planificata a rafinarii.

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ²	Indicatori principali (mil lei)	2017
958	573	767	25	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	3.273
1.080	820	798	35	Rezultat din exploatare	3.270
752	434	586	28	Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ^{3,4,5}	2.488
854	642	619	38	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ⁴	2.491
0,0133	0,0077	0,0103	28	Profit pe actiune CCA excluzand elementele speciale (lei) ^{3,4,5}	0,0439
0,0151	0,0113	0,0109	38	Profit pe actiune (lei) ⁴	0,0440
1.796	1.508	1.262	42	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.954
729	664	646	13	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	2.666
-	-	-	n.a.	Dividend/actiune (lei)	0,020

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

² T1/18 comparativ cu T1/17;

³ Ajustat pentru elementele exceptionale, 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 de 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 Dupa deducerea rezultatului net atribuibil interesului minoritar;

⁵ Excluzand venitul special suplimentar rezultat in urma unui litigiu si reflectat in rezultatul financiar.



Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	3
Aspecte financiare	3
Rezultatele Grupului	4
Perspective 2018.....	6
Segmentele de activitate	7
Upstream.....	7
Downstream.....	9
Situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate).....	11
Declaratia conducerii	22
Informatii suplimentare	23

Raportul directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	mil lei	2017
4.875	5.142	4.653	5	Vanzari ²	19.435
958	573	767	25	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	3.273
645	340	460	40	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Upstream ^{3,4}	1.674
321	360	311	3	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Downstream ³	1.753
(22)	(28)	(21)	(3)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si altele ³	(74)
14	(99)	17	(16)	Consolidare	(80)
16	1	17	(4)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup excluzand elemente speciale (%)	14
752	434	586	28	Profit net CCA excluzand elemente speciale ^{3,7}	2.487
752	434	586	28	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ^{3,6,7}	2.488
0,0133	0,0077	0,0103	28	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7}	0,0439
958	573	767	25	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³	3.273
71	145	5	n.m.	Elemente speciale ⁵	(105)
50	103	26	90	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	102
1.080	820	798	35	Rezultat din exploatare Grup	3.270
632	442	471	34	Rezultat din exploatare Upstream ⁴	1.661
447	540	322	39	Rezultat din exploatare Downstream	1.768
(22)	(28)	(21)	(2)	Rezultat din exploatare Corporativ si altele	(76)
23	(134)	26	(12)	Consolidare	(82)
(63)	(134)	(56)	(11)	Rezultat financiar net	(366)
1.017	686	742	37	Profit inainte de impozitare	2.904
16	6	17	(4)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	14
854	642	618	38	Profit net	2.489
854	642	619	38	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ⁶	2.491
0,0151	0,0113	0,0109	38	Profit pe actiune (lei) ⁶	0,0440
-	-	-	n.a.	Dividend pe actiune (lei)	0,020
1.796	1.508	1.262	42	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.954
729	664	646	13	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	2.666
(3.626)	(2.897)	(872)	(316)	Datorii nete/(Numerar net)	(2.897)
843	1.246	353	139	Investitii	2.969
10,5	9,8	5,5	91	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7}	9,8
10,8	9,9	5,3	103	ROACE (%)	9,9
13.606	13.790	14.532	(6)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	13.790

Cifrele din tabelul de mai sus si din tabelele urmatoare sunt rotunjite la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere.

¹T1/18 comparativ cu T1/17;

² Vanzari excluzand accizele la produse petroliere;

³ Ajustat pentru elementele speciale, nerecurente; valoarea CCA 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 unui litigiu si reflectat in rezultatul financiar;

In acest raport, rezultatele aferente Downstream reprezinta totalul rezultatelor Downstream Oil si Downstream Gas, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

Rezultatele Grupului

Trimestrul intai 2018 (T1/18) comparativ cu trimestrul intai 2017 (T1/17)

Valoarea vanzarilor consolidate a crescut usor cu 5% comparativ cu T1/17, sustinuta de preturi mai mari ale produselor petroliere si gazelor naturale si de volume mai mari ale vanzarilor de electricitate, contrabalansate partial de volume mai mici ale vanzarilor de gaze naturale si preturi mai mici ale energiei electrice. Vanzarile din Downstream Oil au reprezentat 70% din totalul vanzarilor consolidate, in timp ce vanzarile din Downstream Gas au reprezentat 28% si 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 a crescut in T1/18 cu 25% la 958 mil lei, ca urmare a conditiilor de piata favorabile si disciplinei costurilor. **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost 752 mil lei (T1/17: 586 mil lei).

In Q1/18 **elementele speciale** au cuprins venituri nete in valoare de 71 mil lei, in timp ce **castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 50 mil lei. In T1/17, elementele speciale nete de natura veniturilor au fost in valoare de 5 mil lei si castigurile din detinerea stocurilor au fost in suma de 26 mil lei.

Rezultatul din exploatare al Grupului pentru T1/18 a crescut la 1.080 mil lei, comparativ cu 798 mil lei in T1/17, in principal datorita veniturilor mai mari din vanzari si optimizarii costurilor.

Rezultatul financiar net s-a deteriorat usor de la o pierdere de (56) mil lei in T1/17 la o pierdere de (63) mil lei in T1/18, reflectand in principal cheltuieli mai mari din diferente de curs valutar, contrabalansate partial de cresterea neta a veniturilor din dobanzi.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T1/18 a fost in suma de 1.017 mil lei si a crescut cu 37% comparativ cu T1/17.

Impozitul pe profit a fost in suma de (163) mil lei, in timp ce rata efectiva a impozitului pe profit a fost de 16% in T1/18 (T1/17: 17%).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 854 mil lei (T1/17: 619 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 1.796 mil lei, cu 42% mai mare fata de aceeaasi perioada a anului 2017, in principal ca urmare a cresterii rezultatului din exploatare. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 729 mil lei (T1/17: 646 mil lei).

Investitiile au crescut la valoarea de 843 mil lei in T1/18 comparativ cu 353 mil lei in T1/17, cuprinzand in principal investitiile din Upstream in suma de 653 mil lei in T1/18, comparativ cu 324 mil lei in T1/17. Investitiile din Downstream au fost in valoare de 190 mil lei (T1/17: 29 mil lei), din care 189 mil lei in Downstream Oil (T1/17: 28 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat o **pozitie neta de numerar** in valoare de 3.626 mil lei la sfarsitul T1/18, mai mare decat valoarea de 2.897 mil lei inregistrata la sfarsitul T4/17.

Fluxurile de trezorerie

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2017
1.775	1.626	1.438	23	Surse de finantare	6.153
1.796	1.508	1.262	42	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.954
(1.067)	(844)	(616)	(73)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.446)
729	664	646	13	Flux de trezorerie extins	3.508
(37)	(526)	9	n.m.	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.524)
(1)	0	(0)	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(1)
691	138	655	6	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	1.983
3.979	3.841	1.996	99	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1.996
4.670	3.979	2.651	76	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	3.979
729	664	646	13	Fluxul de trezorerie extins dupa plata dividendelor	2.666

¹ T1/18 comparativ cu T1/17

Trimestrul intai 2018 (T1/18) comparativ cu trimestrul intai 2017 (T1/17)

In T1/18, 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 si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 1.775 mil lei (T1/17: 1.438 mil lei). Modificarile **capitalului circulant net** au generat intrari de numerar de 22 mil lei (T1/17: iesiri de 176 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a crescut cu 534 mil lei comparativ cu T1/17, ajungand la 1.796 mil lei.

Fluxul de trezorerie din activitatile de investitii s-a concretizat in T1/18 in iesiri de numerar de 1.067 mil lei (T1/17: 616 mil lei) in principal aferente investitiilor in imobilizari corporale si necorporale in segmentul Upstream.

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 37 mil lei (T1/17: intrari de 9 mil lei) ca urmare a rambursarii, in fiecare dintre cele doua trimestre, a transelor aferente imprumuturilor acordate de catre Banca Europeana de Investitii, in timp ce T1/17 a reflectat si o crestere a soldurilor de plata aferente contractului de tip cash pooling in relatie cu entitatea asociata OMV Petrom Global Solutions.

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 729 mil lei (T1/17: 646 mil lei). **Fluxul de trezorerie extins dupa plata dividendelor** reflecta intrari de numerar de 729 mil lei (T1/17: 646 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atat cea existenta, cat si cea planificata, precum si pietele pe care opereaza, expun Societatea, in mod inerent, la riscuri semnificative cum ar fi riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscul valutar, riscul operational si alte riscuri. O descriere detaliata a riscurilor si a activitatilor privind gestionarea acestora este prezentata in Raportul Anual pentru anul 2017 (paginile 66-69).

Conform ultimului exercitiu de evaluare a riscurilor desfasurat de catre Grupul OMV Petrom in februarie 2018, principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Societatii 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 expus 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 ultimele luni am observat o serie de initiative fiscale si de reglementare discutate si/sau implementate. Acest lucru sporeste volatilitatea legislativa si influenteaza intreg mediul de afaceri.

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

Perspective pentru intregul an 2018

Mediul de piata, fiscal si de reglementare

- ▶ Pentru anul 2018, OMV Petrom preconizeaza ca **pretul mediu al titeiului Brent** va fi de 68 USD/bbl (estimarea anterioara: 60 USD/bbl). Anticipam o crestere a differentialului dintre titeiurile Brent si Ural comparativ cu anul 2017;
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate a fi sub nivelul din 2017;
- ▶ Cresterea consumului privat in Romania este estimata sa sustina **cererea de produse petroliere**;
- ▶ In Romania, ne asteptam la o **cerere similara de gaze naturale si electricitate** comparativ cu 2017;
- ▶ **Impozitarea si redeventele:**

Un cadru fiscal si de reglementare stabil, predictibil si favorabil investitiilor reprezinta o cerinta esentiala pentru dezvoltarea investitiilor noastre viitoare, atat onshore, cat si offshore.

- Legea privind activitatile offshore este in procesul de aprobare de catre Camera Deputatilor;
- Un nou proiect de lege privind redeventele se estimeaza a fi emis si supus consultarii publice in cursul acestui an;
- Incepand cu 1 aprilie 2018, impozitarea veniturilor suplimentare obtinute din liberalizarea pretului gazelor naturale are caracter permanent si cota de impozitare a crescut de la 60% la 80% pentru preturi realizate la gaze naturale de peste 85 lei/MWh; cota crescuta se aplica doar diferentei dintre preturile realizate si valoarea de 85 lei/MWh.

OMV Petrom Grup

- ▶ Ne asteptam sa generam **un flux de trezorerie extins dupa plata dividendelor pozitiv**, sustinut de preturi favorabile ale marfurilor;
- ▶ Valoarea **investitiilor** (inclusiv lucrarile de explorare si evaluare capitalizate) este in prezent estimata a fi aproximativ 3,7 mld lei, din care aproximativ 75% dedicata proiectelor din Upstream;
- ▶ **Neptun Deep**: decizia finala de investitie este asteptata in a doua jumatate a acestui an;
- ▶ Ne propunem **o baza de costuri sustenabila** sustinuta de programele de eficienta in curs de desfasurare.

Upstream

- ▶ **Productia**: gestionarea declinului in jur de 4% fata de anul anterior, fara a include initiativele de optimizare a portofoliului;
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continua pe barilii cei mai profitabili, alte 50–60 de zacaminte urmand a fi vandute;
- ▶ **Investitii**: aproximativ 2,8 mld lei (excluzand lucrarile de explorare si evaluare capitalizate), care includ mai mult de 100 de sonde noi si sidetrack-uri, aproximativ 1.000 de reparatii capitale si proiectul Neptun Deep;
- ▶ **Explorare**: investitiile de explorare sunt estimate a fi in jur de 230 mil lei.

Downstream

- ▶ **Rata de utilizare a rafinariei** este estimata la o valoare de peste 85%, incluzand impactul celor sase saptamani de revizie generala planificata din T2/18;
- ▶ In T2/18 ne asteptam la un impact negativ asupra **rezultatului de exploatare CCA excluzand elementele speciale**, ca urmare a reviziei planificate a rafinariei;
- ▶ Volum relativ similar al **vanzarilor de gaze naturale si productie neta de electricitate** mai mare fata de 2017;
- ▶ **Oprire planificata la centrala Brazi** pentru sase saptamani in T2/18.

Segmente de activitate

Upstream

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	mil lei	2017
1.259	1.177	1.058	19	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de depreciere ²	4.333
645	340	460	40	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	1.674
(13)	102	11	n.m.	Elemente speciale	(13)
632	442	471	34	Rezultat din exploatare ²	1.661
653	962	324	102	Investitii	2.435
65	119	41	60	Investitii de explorare	235
32	221	51	(38)	Cheltuieli de explorare	308
11,89	12,44	10,52	13	Cost de productie (USD/bep)	10,90

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	Indicatori principali	2017
14,59	15,14	15,31	(5)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	61,18
162	165	170	(5)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi) ³	168
6,60	6,68	6,85	(4)	Productie titei si condensat (mil bbl)	27,33
1,22	1,30	1,29	(5)	Productie gaze naturale (mld mc)	5,18
43,20	45,73	45,69	(5)	Productie gaze naturale (mld cf)	182,95
13,5	14,3	14,3	(6)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	57,8
65,17	60,77	52,21	25	Pret mediu Ural (USD/bbl)	53,23
57,36	52,61	45,09	27	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	45,77

¹ T1/18 comparativ cu T1/17;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente;

³ Cifrele care exprima productia in mii bep/zi sunt rotunjite.

Trimestrul intai 2018 (T1/18) comparativ cu trimestrul intai 2017 (T1/17)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale solid, sprijinit de preturile mai mari la titei si la gaze naturale**
- ▶ **Productia zilnica a scazut cu ca. 5%, din cauza declinului natural si a unor evenimente nerecurente**
- ▶ **Costul de productie de 11,89 USD/bep, afectat de evolutia cursului de schimb**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale s-a imbunatatit la 645 mil lei, in principal datorita preturilor mai mari, costurilor totale de productie si cheltuielilor de explorare mai mici, care au fost partial contrabalansate de efectele cursului de schimb (deprecierea USD cu 11% fata de RON), de volume de vanzari mai mici, precum si de redevente mai mari (datorate preturilor mai mari si legarii pretului de referinta la pretul CEGH – Central European Gas Hub).

Rezultatul din exploatare raportat a fost afectat de elementele speciale, in principal legate de restructurarea personalului.

Costul de productie in USD/bep la nivel de Grup a fost cu 13% mai mare decat in T1/17, in principal din cauza impactului cursului de schimb si productiei disponibile pentru vanzare mai scazute. In Romania, costul de productie exprimat in USD/bep a crescut cu 13% la 11,92 USD/bep, in timp ce exprimat in lei/bep, a ramas relativ stabil, la o valoare de 45,14 lei/bep, cu 1% peste nivelul din T1/17.

Productia de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu aproximativ 5%, din cauza declinului natural, a vanzarii zacamentelor marginale, precum si a impactului nerecurent din lucrari si inlocuirea echipamentelor din zona Totea – Hurezani.

In **Romania**, productia zilnica de hidrocarburi a fost de 155,6 mii bep/zi, iar productia totala a insumat 14,0 mil bep. Productia de titei si condensat in Romania a fost de 6,1 mil barili, cu 3% mai mica decat in T1/17. Aceasta a reflectat in principal declinul natural si vanzarea zacamentelor marginale. Productia de gaze naturale in Romania a fost de 7,94 mil bep, cu aproximativ 6% mai mica decat in T1/17. Aceasta a fost influentata, in principal, de declinul natural al principalelor zacamente de gaze naturale, cat si de impactul nerecurent din lucrari si inlocuirea echipamentelor din zona Totea – Hurezani.

In **Kazakhstan**, productia totala a fost de 0,59 mil bep, cu 7% mai mica fata de T1/17, in principal din cauza interventiilor la sonde-cheie si a sondelor care asteapta interventii.

In T1/18, am finalizat forarea a 22 de sonde noi si sidetrack-uri.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 6% comparativ cu T1/17, cu vanzari in scadere atat in Romania, cat si in Kazakhstan.

Cheltuielile de explorare au fost in usoara scadere in T1/18 pana la valoarea de 32 mil lei.

Investitiile de explorare au crescut pana la 65 mil lei datorita activitatii intense de foraj onshore.

Investitiile in activitatile Upstream s-au dublat comparativ cu nivelul din T1/17, in principal datorita numarului mai mare de sonde forate si reparatiilor capitale efectuate, precum si intensificarii lucrarilor la proiectele de facilitati.

Downstream

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	mil lei	2017
514	557	500	3	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de depreciere ²	2.524
321	360	311	3	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	1.753
243	319	280	(13)	din care Downstream Oil	1.533
78	41	32	144	din care Downstream Gas	220
84	43	(6)	n.m.	Elemente speciale	(90)
42	138	17	141	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	104
447	540	322	39	Rezultat din exploatare	1.768
190	283	29	n.m.	Investitii	533

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	Indicatori principali Downstream Oil	2017
6,56	6,16	7,58	(13)	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	7,75
1,11	1,10	1,10	0	Input rafinare (mil tone) ⁴	4,48
94	91	95	(1)	Rata de utilizare a rafinarii (%)	93
1,12	1,26	1,13	(1)	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	5,07
0,58	0,67	0,57	1	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	2,70
Indicatori principali Downstream Gas					
14,20	13,41	15,50	(8)	Vanzari de gaze (TWh)	51,40
12,13	11,13	13,75	(12)	din care catre terti (TWh)	45,30
0,89	1,05	0,75	19	Productia neta de energie electrica (TWh)	2,71
163	215	249	(34)	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (lei/MWh)	220

¹ T1/18 comparativ cu T1/17;

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 se refera la vanzarile prin intermediul statiilor de distributie ale Grupului, din Romania, Bulgaria, Serbia si Republica Moldova.

Trimestrul intai 2018 (T1/18) comparativ cu trimestrul intai 2017 (T1/17)

- **Downstream Oil: Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a scazut cu 13%, reflectand mediul de rafinare deteriorat; volumele vanzarilor cu amanuntul mai mari cu 1%**
- **Downstream Gas: Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale mai mare datorita imbunatatirii activitatii de energie electrica**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 321 mil lei in T1/18 de la 311 mil lei in T1/17, reflectand un rezultat imbunatatit al segmentului Downstream Gas, care a contrabalansat rezultatul in scadere al segmentului Downstream Oil. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 447 mil lei, reflectand elemente speciale de natura veniturilor in valoare de 84 mil lei si castiguri din detinerea stocurilor de 42 mil lei, in timp ce rezultatul din T1/17, in valoare de 322 mil lei, reflecta elemente speciale de natura cheltuielilor in valoare de (6) mil lei si castiguri din detinerea stocurilor de 17 mil lei.

In T1/18, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale al Downstream Oil** a scazut la 243 mil lei, influentat de mediul de rafinare deteriorat.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut fata de T1/17 cu 1,02 USD/bbl, la 6,56 USD/bbl in T1/18, in principal ca urmare a impactului negativ din cresterea pretului titeiului. **Rata de utilizare a rafinarii** a fost usor mai mica, de 94% in T1/18 (T1/17: 95%).

Vanzarile totale de produse rafinate au fost la un nivel similar cu T1/17. Vanzarile cu amanuntul ale Grupului, ce au reprezentat 52% din vanzarile totale de produse rafinate, au crescut cu 1% comparativ cu T1/17, ca urmare a cererii sporite in Romania. In T1/18, vanzarile totale de produse rafinate, exceptand vanzarile cu amanuntul, au scazut cu 3% comparativ cu T1/17, ca urmare a optimizarii canalelor de vanzari.

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale al Downstream Gas a crescut la 78 mil. lei in T1/18 de la 32 mil. lei in T1/17, in principal datorita imbunatatirii activitatii de energie electrica, deoarece rezultatul din T1/17 a fost afectat de indisponibilitatea a jumatate din capacitatea centralei electrice Brazi si de provizioanele pentru creante neincasate in valoare de (7) mil lei.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a fost relativ stabila in T1/18 fata de T1/17. Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile incheiate in T1/18 (26,6 TWh¹) cu livrare pana in T3/19, a fost de 77,9lei/MWh^{1,2}.

In T1/18, in contextul productiei scazute de gaze, volumul vanzarilor de gaze naturale ale OMV Petrom a scazut cu 8% fata de T1/17. Vanzarile scazute catre clientii angro ca efect al iernii blande din ianuarie-februarie au fost partial compensate de vanzarile mai mari catre consumatorii finali si de consumul mai mare al centralei electrice Brazi. Pe pietele centralizate, OMV Petrom a vandut 5,7 TWh in T1/18, cu livrare pana in T3/19, la un pret mediu² comparabil cu pretul pietei. La sfarsitul T1/18, OMV Petrom avea 0,3 TWh gaze naturale in depozite.

Conform datelor preliminare brute disponibile din partea operatorului de sistem, cererea nationala de **electricitate** a crescut cu 3%, in timp ce productia a crescut cu 2% in T1/18 fata de T1/17, ca urmare a cresterii productiei de electricitate din surse hidro si pe baza de carbune; exporturile nete au scazut cu 16% fata de T1/17.

Centrala electrica Brazi a fost disponibila cu intreaga capacitate in T1/18 si a generat o productie neta de electricitate de 0,89 TWh, mai mare cu 25% fata de T1/17, dar limitata de marjele semnificativ mai mici fata de acelasi trimestru al anului precedent. Valoarea productiei nete de energie electrica din T1/17 include si 0,03 TWh de electricitate generata de parcul eolian Dorobantu, care a fost vandut la sfarsitul anului 2017.

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 190 mil lei (T1/17: 29 mil lei), din care 189 mil lei in Downstream Oil (T1/17: 28 mil lei). Investitiile din Downstream Oil au fost in mare parte directionate catre revizia generala planificata a rafinarii si catre proiectul de crestere Poli-combustibili.

¹ Estimările OMV Petrom, bazate pe informațiile publice disponibile;

² Pretul gazelor din tranzactiile pe pietele centralizate din Romania se refera la produse diverse din punct de vedere al costurilor de inmagazinare, al flexibilitatii si al termenului de livrare.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)

Situatia interimara consolidata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T1/18	T4/17	T1/17	in mil lei	2017
4.874,79	5.141,56	4.652,63	Venituri din vanzari	19.435,08
29,37	55,38	54,60	Alte venituri de exploatare	363,57
2,80	1,53	2,24	Venit net din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta	8,36
4.906,96	5.198,47	4.709,47	Total venituri din vanzari si alte venituri	19.807,01
(1.473,00)	(1.702,74)	(1.560,70)	Achizitii (nete de variatia stocurilor)	(6.697,53)
(778,51)	(868,52)	(791,25)	Cheltuieli de productie si similare	(3.161,57)
(278,15)	(237,46)	(248,96)	Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare	(929,38)
(779,66)	(909,18)	(762,32)	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate	(3.345,37)
(454,26)	(545,25)	(460,94)	Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.971,04)
(31,94)	(220,58)	(51,16)	Cheltuieli de explorare	(308,28)
(31,42)	105,39	(35,83)	Alte cheltuieli de exploatare	(123,49)
1.080,02	820,13	798,31	Rezultat din exploatare	3.270,35
29,11	25,60	24,15	Venituri din dobanzi	92,70
(72,26)	(132,17)	(70,40)	Cheltuieli cu dobanzile	(398,76)
(19,52)	(27,77)	(10,19)	Alte venituri si cheltuieli financiare	(60,17)
(62,67)	(134,34)	(56,44)	Rezultat financiar net	(366,23)
1.017,35	685,79	741,87	Profit inainte de impozitare	2.904,12
(163,27)	(44,17)	(123,74)	Impozit pe profit	(414,81)
854,08	641,62	618,13	Profit net aferent perioadei	2.489,31
854,23	641,97	618,50	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.490,81
(0,15)	(0,35)	(0,37)	din care atribuibil interesului minoritar	(1,50)
0,0151	0,0113	0,0109	Profit pe actiune (lei)	0,0440

Situatia interimara consolidata a rezultatului global (neauditata)

T1/18	T4/17	T1/17	in mil lei	2017
854,08	641,62	618,13	Profit net aferent perioadei	2.489,31
0,95	11,44	2,20	Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor in strainatate	41,53
-	-	-	Castiguri din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor reciclate in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	-
0,95	11,44	2,20	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	41,53
-	10,16	-	Castiguri din actualizarea beneficiilor post-angajare	10,16
-	10,16	-	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	10,16
5,97	0,49	2,88	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	25,16
-	(1,63)	-	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(1,63)
5,97	(1,14)	2,88	Impozit pe profit total aferent elementelor rezultatului global	23,53
6,92	20,46	5,08	Situatia rezultatului global al perioadei, neta de impozit pe profit	75,22
861,00	662,08	623,21	Rezultatul global total al perioadei	2.564,53
859,42	662,34	622,95	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.559,94
1,58	(0,26)	0,26	din care atribuibil interesului minoritar	4,59

Situatia interimara consolidata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 martie 2018	31 decembrie 2017
Active		
Imobilizari necorporale	2.677,16	2.611,13
Imobilizari corporale	27.130,95	27.143,50
Investitii in entitati asociate	52,41	49,62
Alte active financiare	2.335,21	2.317,15
Alte active	58,79	59,94
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.549,99	1.545,35
Active imobilizate	33.804,51	33.726,69
Stocuri	2.103,45	2.082,80
Creante comerciale	1.477,75	1.513,03
Alte active financiare	163,02	243,96
Alte active	590,37	507,83
Numerar si echivalente de numerar	4.670,28	3.979,05
Active circulante	9.004,87	8.326,67
Active detinute pentru vanzare	5,43	5,43
Total active	42.814,81	42.058,79
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	23.669,75	22.815,26
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	29.334,16	28.479,67
Interes minoritar	(57,06)	(58,64)
Total capitaluri proprii	29.277,10	28.421,03
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	224,01	224,84
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	339,00	558,68
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	7.255,55	7.274,81
Alte provizioane	258,37	274,24
Alte datorii financiare	154,12	160,51
Alte datorii	15,42	16,08
Datorii pe termen lung	8.246,47	8.509,16
Datorii comerciale	2.591,80	2.805,44
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	518,57	328,62
Datorii cu impozitul pe profit	194,14	80,70
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	983,93	904,33
Alte datorii financiare	228,06	371,25
Alte datorii	774,74	638,26
Datorii curente	5.291,24	5.128,60
Total capitaluri proprii si datorii	42.814,81	42.058,79

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionari OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2018	5.664,41	22.765,94	49,34	(0,02)	28.479,67	(58,64)	28.421,03
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	854,23	-	-	854,23	(0,15)	854,08
Situatia rezultatului global al perioadei	-	-	5,19	-	5,19	1,73	6,92
Rezultatul global total al perioadei	-	854,23	5,19	-	859,42	1,58	861,00
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-
Alte scaderi	-	(4,93)	-	-	(4,93)	-	(4,93)
31 martie 2018	5.664,41	23.615,24	54,53	(0,02)	29.334,16	(57,06)	29.277,10

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionari OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2017	5.664,41	21.116,26	(11,30)	(0,02)	26.769,35	(63,16)	26.706,19
Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	-	618,50	-	-	618,50	(0,37)	618,13
Situatia rezultatului global al perioadei	-	-	4,45	-	4,45	0,63	5,08
Rezultatul global total al perioadei	-	618,50	4,45	-	622,95	0,26	623,21
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-
31 martie 2017	5.664,41	21.734,76	(6,85)	(0,02)	27.392,30	(62,90)	27.329,40

¹Pozitia "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)

T1/18	T4/17	T1/17	Sumarul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2017
1.017,35	685,79	741,87	Profit inainte de impozitare	2.904,12
41,12	(153,90)	(10,21)	Miscarea neta a provizioanelor	(92,96)
0,18	(2,32)	(0,75)	Pierderi/(castiguri) din cedarea activelor imobilizate	(21,58)
813,47	1.114,60	792,17	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	3.580,35
0,63	(8,50)	(6,90)	Dobanzi nete (platite)/ primite	(27,38)
(43,76)	(111,32)	(92,19)	Impozit pe profit platit	(447,04)
(54,45)	101,21	14,38	Alte ajustari nemonetare	257,52
1.774,54	1.625,56	1.438,37	Surse de finantare ¹	6.153,03
(56,13)	63,00	48,62	(Cresterea)/ Scaderea stocurilor	(178,96)
(5,65)	(350,73)	(27,05)	Cresterea creantelor	(212,94)
83,65	170,59	(197,76)	Cresterea/ (Scaderea) datoriilor	193,20
1.796,41	1.508,42	1.262,18	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.954,33
(1.080,83)	(924,14)	(617,53)	Imobilizari corporale si necorporale	(2.606,72)
-	-	-	Investitii si alte active financiare	-
0,45	7,06	1,32	Incasari din vanzarea de active imobilizate	28,21
13,21	72,94	-	Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	132,26
(1.067,17)	(844,14)	(616,21)	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(2.446,25)
(37,28)	(525,72)	9,04	Cresterea/(Scaderea) imprumuturilor	(682,29)
(0,08)	(0,57)	(0,05)	Dividende platite	(842,18)
(37,36)	(526,29)	8,99	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.524,47)
(0,65)	0,27	(0,07)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(0,56)
691,23	138,26	654,89	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	1.983,05
3.979,05	3.840,79	1.996,00	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1.996,00
4.670,28	3.979,05	2.650,89	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	3.979,05
729,24	664,28	645,97	Flux de trezorerie extins	3.508,08
729,16	663,71	645,92	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	2.665,90

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

Note selectate la situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate)

Principii legale

Situatiile financiare interimare, consolidate, simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2018 ("T1/18") 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 2017.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/18 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T1/18 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

Politici contabile generale

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare interimare consolidate simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, exceptand adoptarea noilor standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2018. Grupul nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendmente care au fost emise dar nu sunt inca in vigoare.

Grupul a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare si IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii pentru prima oara incepand cu 1 ianuarie 2018.

Un numar de alte amendmente si interpretari au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018, dar nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

IFRS 9 Instrumente Financiare

IFRS 9 aduce modificari semnificative privind recunoasterea si evaluarea activelor financiare, pe baza unui model de afaceri si a fluxurilor de trezorerie contractuale si implementeaza un model nou privind recunoasterea ajustarilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creante. Suplimentar, standardul prezinta modificari asupra contabilizarii instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor in vederea unei mai bune reflectari a efectului activitatilor de gestionare a riscurilor, pe care o societate le adopta pentru a gestiona expunerile.

Exceptand contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, IFRS 9 se va aplica retrospectiv. Fiind permis de IFRS 9, OMV Petrom nu a modificat cifrele din perioada anterioara. Impactul retrospectiv din aplicarea IFRS 9 a fost inregistrat prin ajustarea soldurilor initiale pentru pozitiile aferente in capitalurile proprii la 1 ianuarie 2018.

IFRS 9 prezinta trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Asa cum este explicat in notele de mai jos, nu sunt diferente semnificative intre metoda de evaluare initiala conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9 pentru categoriile de active financiare ale Grupului la 1 ianuarie 2018.

Conform IAS 39 toate creantele comerciale au fost contabilizate la cost amortizat minus ajustari de depreciere. Dupa aplicarea IFRS 9, cateva creante, care se califica pentru factoring, sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere datorita faptului ca acestea sunt detinute intr-un model de afaceri cu scopul de a fi vandute.

Activele financiare detinute pentru vanzare in Grupul OMV Petrom includ investitiile. Ca regula generala, IFRS 9 stipuleaza ca instrumentele de capitaluri proprii sa fie evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. La momentul recunoasterii initiale, grupul poate sa opteze, irevocabil, ca modificarile ulterioare ale valorii juste ale unei investitii intr-un instrument de capitaluri proprii in scopul IFRS 9, sa fie prezentate in rezultatul global daca investitia nu este detinuta pentru tranzactionare sau daca, in cazul aplicarii IFRS 3, cumparatorul nu recunoaste o plata contingenta in urma unei combinari de intreprinderi. Conform IFRS 9, toate investitiile de

capital vor fi desemnate a fi evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. In consecinta, toate castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste se vor inregistra in rezultatul global, ajustările de depreciere nu se vor recunoaste in contul de profit si pierdere, iar castigurile si pierderile din cedarea acestora nu se vor reclasifica in contul de profit si pierdere.

Nu va exista impact asupra recunoasterii si evaluarii datoriilor financiare ale Grupului datorita faptului ca noile cerinte se refera doar la contabilizarea datoriilor financiare desemnate a fi inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Grupul nu detine astfel de datorii.

Modelul nou de depreciere prevede ca ajustările de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creante si nu conform modelului pierderilor efective din creante prevazut de IAS 39. Activele financiare evaluate la cost amortizat vor face obiectul prevederilor pentru depreciere conform IFRS 9. In general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creante va presupune inregistrarea mai devreme a pierderilor din creante si va conduce la cresterea ajustarii de depreciere pentru elementele relevante. Pierderile din depreciere sunt calculate pe baza unui model in trei etape utilizand swapul pe riscul de credit, ratingurile interne sau externe ale contrapartidelor si probabilitatea de neplata aferenta. Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creantele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordari simplificate, recunoscandu-se pierderi anticipate din creante pe durata de viata a acestora. Impactul aferent in capitalurile proprii ale Grupului in urma aplicarii initiale a IFRS 9 este (5) mil lei.

Categoria de evaluare (mil lei)	Ajustari din depreciere conform IAS39	Actualizare	Ajustari din depreciere conform IFRS 9
Imprumuturi si creante (IAS 39)/ Active financiare la cost amortizat (IFRS 9)			
Numerar si echivalente de numerar	-	-	-
Creante comerciale	251,63	0,62	252,25
Alte active financiare	884,84	4,38	889,22
Total	1.136,47	5,00	1.141,47

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire impotriva riscurilor si mai multe riscuri acoperite vor indeplini, in general, conditiile de aplicare a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor. La 31 decembrie 2017, Grupul nu detinea instrumente de acoperire impotriva riscurilor pentru care sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor; in consecinta, nu va exista impact asupra situatiilor financiare din aplicarea IFRS 9 privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii

IFRS 15 a inlocuit cerintele de recunoastere a veniturilor din IFRS si se aplica tuturor veniturilor generate din contractele cu clientii. In conformitate cu noul standard, venitul este recunoscut astfel incat sa reflecte transferul bunurilor si serviciilor contractate catre client, la valoarea care reflecta pretul la care Grupul se asteapta sa fie indreptatit in schimbul acestor bunuri si servicii. Venitul este recunoscut atunci cand sau pe masura ce clientul obtine control asupra bunurilor sau serviciilor.

Grupul a adoptat noul standard incepand cu 1 ianuarie 2018 utilizand metoda retrospectiva modificata, cu ajustările cumulate din aplicarea initiala recunoscute la 1 ianuarie 2018. In consecinta, Grupul nu a aplicat cerintele IFRS 15 pentru perioadele anterioare prezentate.

Aplicarea initiala a IFRS 15 nu are impact asupra rezultatului reportat al Grupului.

Conform IFRS 15, au fost identificate tranzactii suplimentare in care Grupul actioneaza in calitate de agent. Un agent recunoaste venituri pentru comisionul sau pentru tariful convenit in schimbul facilitarii transferului de bunuri sau servicii. Conform noului standard, evaluarea se va face luand in considerare daca Grupul controleaza bunurile sau serviciile respective inainte de transferul catre client, mai degraba decat daca acesta este expus riscurilor si beneficiilor semnificative aferente vanzarii de bunuri sau servicii. Mai mult, conform IFRS 15, mai multe tranzactii vor fi considerate schimburi nemonetare intre societati care isi desfasoara activitatea in acelasi domeniu; aceste tranzactii nu se califica pentru recunoasterea de venituri. Fara adoptarea IFRS 15, veniturile din vanzari si costurile aferente ar fi fost mai mari cu 97 mil lei, fara impact asupra marjei. In afara de aceasta modificare, IFRS 15 nu a avut efecte semnificative asupra situatiilor financiare interimare ale Grupului OMV Petrom.

Schimbari in structura consolidata a Grupului

Comparativ cu situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2017, nu au existat schimbari in structura consolidata a Grupului.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2018 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 in conditiile meteo.

In plus fata de situatiile financiare interimare consolidate simplificate si notele acestora, informatii suplimentare despre principalii factori ce influenteaza situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2018, sunt furnizate ca parte a descrierii Segmentelor de activitate din Raportul Directoratului Grupului OMV Petrom.

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 in tabelul de 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 in tabelul de mai jos.

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	Ratele de schimb BNR	2017
4,655	4,617	4,522	3	Rata medie de schimb EUR/RON	4,568
3,786	3,923	4,246	(11)	Rata medie de schimb USD/RON	4,051
4,658	4,660	4,551	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,660
3,778	3,892	4,262	(11)	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,892

¹ T1/18 comparativ cu T1/17

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri

in mil lei	T1/18
Venituri din contractele cu clientii	4.770,82
Venituri din alte surse	103,97
Total venituri din vanzari	4.874,79

Venituri din contractele cu clientii

in mil lei						T1/18
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	101,39	-	-	-	-	101,39
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	1,63	1.279,01	2,50	1.276,51	-	1.280,64
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	2.542,15	2.542,15	-	-	2.542,15
Alte bunuri si servicii	12,59	828,34	827,25	1,09	5,71	846,64
Total	115,61	4.649,50	3.371,90	1.277,60	5,71	4.770,82

Impozit pe profit

T1/18	T4/17	T1/17	mil lei	2017
163,27	44,17	123,74	Impozit pe profit	414,81
168,31	59,60	115,74	Impozit curent	406,72
(5,04)	(15,43)	8,00	Impozit amanat – cheltuiala / (venit)	8,09
16%	6%	17%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	14%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 31 martie 2018 OMV Petrom Group a inregistrat angajamente pentru investitii in suma de 1.493 mil lei (31 decembrie 2017: 978 mil lei).

Stocuri

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2018, nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 26 aprilie 2018, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2017 in suma bruta de 1.133 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,020 lei).

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 31 martie 2018 este de 204.776 (31 decembrie 2017: 204.776).

Datorii financiare

La 31 martie 2018, imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt si lung, precum si datoriile privind leasingul financiar, au fost in suma de 1.045 mil lei (31 decembrie 2017: 1.082 mil lei), din care suma de 187 mil lei este aferenta datoriilor privind leasingul financiar (31 decembrie 2017: 195 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 piete 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.

Instrumente financiare inregistrate la active (mil lei)	31 martie 2018				31 decembrie 2017			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte instrumente financiare derivate	-	39,02	-	39,02	-	7,86	-	7,86
Total	-	39,02	-	39,02	-	7,86	-	7,86

Instrumente financiare inregistrate la datorii (mil lei)	31 martie 2018				31 decembrie 2017			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Datorii privind instrumentele financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind alte instrumente financiare derivate	-	(10,48)	-	(10,48)	-	(56,96)	-	(56,96)
Total	-	(10,48)	-	(10,48)	-	(56,96)	-	(56,96)

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

Imprumuturile purtatoare de dobanzi in valoare de 858 mil lei (31 decembrie 2017: 887 mil lei) sunt evaluate la cost amortizat. Valoarea justa estimata a acestor datorii a fost de 865 mil lei (31 decembrie 2017: 894 mil lei). Valoarea contabila a celorlalte active financiare si datorii financiare evaluate la cost amortizat aproximeaza valoarea lor justa.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	mil lei	2017
2.114,20	2.103,23	1.936,48	9	Upstream	7.758,41
54,68	54,00	66,41	(18)	Downstream ²	232,98
25,71	20,55	21,94	17	din care Downstream Oil	80,04
54,83	63,29	78,72	(30)	din care Downstream Gas	264,07
(25,86)	(29,84)	(34,25)	24	din care eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas	(111,13)
40,19	49,43	40,31	(0)	Corporativ si Altele	173,29
2.209,07	2.206,66	2.043,20	8	Total	8.164,68

¹ T1/18 comparativ cu T1/17;

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

Vanzari catre clienti externi

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	mil lei	2017
117,24	111,29	112,52	4	Upstream	458,30
4.747,28	5.022,06	4.532,20	5	Downstream	18.943,17
3.390,69	3.746,32	3.215,31	5	din care Downstream Oil	14.470,20
1.356,59	1.275,74	1.316,89	3	din care Downstream Gas	4.472,97
10,27	8,21	7,91	30	Corporativ si Altele	33,61
4.874,79	5.141,56	4.652,63	5	Total	19.435,08

¹ T1/18 comparativ cu T1/17

Total vanzari (neconsolidate)

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	mil lei	2017
2.231,44	2.214,52	2.049,00	9	Upstream	8.216,71
4.801,96	5.076,06	4.598,61	4	Downstream ²	19.176,15
3.416,40	3.766,87	3.237,25	6	din care Downstream Oil	14.550,24
1.411,42	1.339,03	1.395,61	1	din care Downstream Gas	4.737,04
(25,86)	(29,84)	(34,25)	24	din care eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas	(111,13)
50,46	57,64	48,22	5	Corporativ si Altele	206,90
7.083,86	7.348,22	6.695,83	6	Total	27.599,76

¹ T1/18 comparativ cu T1/17;

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

T1/18	T4/17	T1/17	Δ% ¹	mil lei	2017
631,89	442,33	471,07	34	Rezultat din exploatare Upstream	1.661,34
446,76	540,47	322,20	39	Rezultat din exploatare Downstream	1.767,65
290,83	507,06	302,02	(4)	din care rezultatul din exploatare Downstream Oil	1.681,34
155,93	33,41	20,18	n.m.	din care rezultatul din exploatare Downstream Gas	86,31
(21,81)	(28,26)	(21,42)	(2)	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(76,25)
1.056,84	954,54	771,85	37	Rezultat din exploatare total segmente	3.352,74
23,18	(134,41)	26,46	(12)	Consolidare: Eliminarea profiturilor intre segmente	(82,39)
1.080,02	820,13	798,31	35	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	3.270,35
(62,67)	(134,34)	(56,44)	(11)	Rezultat financiar net	(366,23)
1.017,35	685,79	741,87	37	Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	2.904,12

¹ T1/8 comparativ cu T1/17

Active¹

mil lei	31 martie 2018	31 decembrie 2017
Upstream	23.140,20	23.083,23
Downstream	6.213,38	6.211,02
din care Downstream Oil	5.018,36	4.993,73
din care Downstream Gas	1.195,02	1.217,29
Corporativ si Altele	454,53	460,38
Total	29.808,11	29.754,63

¹ Activele segmentelor constau in imobilizari corporale si necorporale

Alte note**Tranzactii semnificative cu parti afiliate**

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

Indicatori economico-financiari (in conformitate cu cerintele Regulamentului Nr. 1/2006 al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante / Datorii curente ¹	1,70
Indicatorul gradului de indatorare (%)	Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100	1,16
Viteza de rotație a debitorilor-clienti in zile	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*90	27,61
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ²	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,65

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 pe baza cifrei de afaceri la T1/18*(360/90) zile.

Evenimente ulterioare

In **26 aprilie**, **Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor** (AGOA) a aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli al OMV Petrom S.A. pentru anul financiar 2018, cu investitii estimate la 5,55 mld lei (incluzand si cresteri ale participatiilor detinute de OMV Petrom S. A. in filialele din grup, care sunt eliminate la consolidare).

AGOA a aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2017 in suma bruta de 1.133 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,020 lei).

AGOA a reconfirmat Ernst & Young Assurance Service S.R.L. ca auditor financiar al companiei pentru anul 2018.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat modificarile in Consiliul de Supraveghere. Sevil Shhaideh a fost numita membru al Consiliului de Supraveghere, propunere a Ministerului Energiei, in calitate de actionar, ca urmare a renuntarii lui Mihai Busuioc la mandatul de membru in octombrie 2017. De asemenea, Hans Christopher Veit a fost numit membru al Consiliului de Supraveghere ca urmare a propunerii facute de actionarul majoritar, OMV, ca urmare a renuntarii lui Johann Pleininger la mandatul de membru in aprilie 2018. Mandatele acestora sunt valide pana pe 28 aprilie 2021.

In **26 aprilie**, **Consiliul de Supraveghere** al OMV Petrom S.A. l-a numit pe Franck Neel in functia de membru al Directoratului OMV Petrom responsabil cu activitatea Downstream Gas. In conformitate cu Actul Constitutiv al OMV Petrom, numirea a fost facuta pentru perioada ramasa din mandatul Lacramioarei Diaconu-Pintea, care a renuntat la mandatul sau, adica pana in data de 16 aprilie 2019. Franck Neel a acceptat numirea si va prelua pozitia, cel mai tarziu in 1 august 2018.

La aceeasi data, Stefan Waldner a informat Consiliul de Supraveghere ca nu va mai fi disponibil pentru exercitarea functiei de Director Financiar dupa data de 16 aprilie 2019, data la care mandatul actual inceteaza, continuand sa fie responsabil pana atunci. Prin urmare, Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom S.A. a numit-o pe Alina-Gabriela Popa in functia de Director Financiar si membru al Directoratului OMV Petrom, incepand cu data de 17 aprilie 2019.

Incepand cu **1 mai 2018**, Christina Verchere a preluat pozitia de Presedinte al Comitetului Executiv si CEO al OMV Petrom S.A.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate intocmite pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2018 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a situatiei veniturilor si cheltuielilor Grupului OMV Petrom, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca Raportul Directoratului ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc in decursul primelor trei luni ale anului financiar 2018 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 3 mai 2018

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului



Stefan Waldner
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream



Lacramioara Diaconu-Pintea
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Neil Anthony Morgan
Membru al Directoratului
Downstream Oil



Informatii suplimentare

Abrevieri si definitii

AGOA	Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
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
	Costul curent de achizitie
	Castigurile/(pierderile) din detinerea stocurilor reprezinta diferenta dintre costul vanzarilor calculat utilizand costul curent de achizitie si costul vanzarilor calculat folosind metoda mediei ponderate, ulterior ajustarilor pentru modificarile in provizioanele de depreciere, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau.
CCA/ efecte CCA / castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	Pe pietele de energie volatile, masurarea costului produselor petroliere vandute in baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect distorsionant asupra rezultatelor raportate (Rezultat din exploatare, profit net, etc.).
	Suma prezentata ca efecte CCA reprezinta diferenta dintre cheltuiala aferenta stocurilor din situatia veniturilor si cheltuielilor pe baza costului mediu ponderat (ajustata cu modificarile in provizioanele de depreciere aferente valorii realizabile) si cheltuiala determinata folosind costul curent de achizitie.
	Costul curent de achizitie este calculat lunar utilizand date din sistemele de livrare si productie ale rafinarii la nivelul segmentului Downstream Oil.
CEO	Chief Executive Officer (Director General Executiv)
CEGH	Central European Gas Hub (Hubul de Gaze pentru Europa Centrala)
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	Datorii purtatoare de dobanda plus datoriile privind leasingul financiar minus numerarul si echivalentele de numerar
Elemente speciale	Elementele speciale sunt cheltuieli si venituri inregistrate in cadrul situatiilor financiare, care sunt prezentate separat, dat fiind faptul ca nu fac parte din operatiunile comerciale curente. Acestea fac obiectul unei prezentari separate, pentru a permite investitorilor o mai buna intelegere si evaluare a performantei financiare raportate de Grupul OMV Petrom.
EUR	euro
Rata de indatorare	Datoria neta impartita la total capitaluri proprii (%)
HSSE	Health, Safety, Security and Environment (Sanatate, Siguranta Muncii, Securitate si Mediu)
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara); International Accounting Standards (Standarde internationale de contabilitate)
mc	metri cubi
mil	milioane
mld	miliarde
MWh	megawatt ora
n.a.	not applicable (nu se aplica)
n.m.	not meaningful (fara sens): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul din exploatare 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	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A., ajustat cu efectul dupa impozitare al elementelor speciale si CCA

OMV Petrom S.A.	
Profit pe actiune CCA excluzand elementele 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 depreciere	„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
t	tona(e); 1t de titei = 7,193 bbl pentru Romania sau 7,78 bbl pentru Kazahstan
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 martie 2018

Companie-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream

Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan)	100,00%
Kom Munai LLP (Kazakhstan)	95,00%
Petrom Exploration & Production Ltd.	99,99%

Downstream Oil

OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Aviation S.A. ¹	100,00%
Petrom Moldova S.R.L. (Republic of 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%
-----------------------	--------

Corporate & Other

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

¹ 1 (una) actiune 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 si neauditate

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele trei luni ale anului financiar 2018, Grupul OMV Petrom a avut urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate (inclusiv solduri semnificative la 31 martie 2018):

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii T1/18	Sold datorii 31 martie 2018
OMV Supply & Trading Limited	147,55	27,48
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	110,48	110,00
OMV Refining & Marketing GmbH	38,87	63,59
OMV Exploration & Production GmbH	17,77	24,86

Parti afiliate (mil lei)	Venituri T1/18	Sold creante 31 martie 2018
OMV Deutschland GmbH	114,69	55,61
OMV Refining & Marketing GmbH	43,76	8,85
EconGas GmbH	20,10	6,38
OMV International Services GmbH	0,15	26,84

In primele trei luni ale anului financiar 2017, Grupul OMV Petrom a avut urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate (inclusiv solduri semnificative la 31 decembrie 2017):

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii T1/17	Sold datorii 31 decembrie 2017
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	106,08	92,33
OMV Supply & Trading Limited	353,97	0,97
OMV Refining & Marketing GmbH	43,74	68,14

Parti afiliate (mil lei)	Venituri T1/17	Sold creante 31 decembrie 2017
OMV Supply & Trading Limited	232,96	-
OMV Deutschland GmbH	87,11	44,27
OMV Refining & Marketing GmbH	28,26	22,66

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

Contact

OMV Petrom Relatia cu Investitorii

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

Urmatorul comunicat:

Comunicarea rezultatelor consolidate ale OMV Petrom, pregatite conform IFRS, pentru perioada T2 2018, va avea loc pe data de 2 august 2018.

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", "inteste", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similara. Prin natura lor, declaratiile anticipative sunt supuse unui numar de riscuri si incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societatii, care ar putea determina rezultatele si performantele reale ale Societatii sa difere semnificativ de rezultatele si performantele exprimate sau sugerate prin orice declaratii anticipative. Niciuna dintre viitoarele previziuni, asteptari, estimari sau perspective din acest raport nu ar trebui sa fie considerate in special ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicand un indiciu, o asigurare sau o garantie ca ipotezele pe baza carora viitoarele previziuni, asteptari, estimari sau perspective au fost elaborate sau informatiile si declaratiile continute in acest raport sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini si ipoteze, aceste declaratii anticipative nu trebuie sa se considere ca fiind o predictie a rezultatelor reale sau altfel. Acest raport nu isi propune sa contina toate informatiile care ar putea fi necesare in ceea ce priveste Societatea si actiunile sale si, in orice caz, fiecare persoana care primeste acest raport trebuie sa faca o evaluare independenta.

Societatea nu isi asuma nicio obligatie de a elibera public rezultatele oricaror revizui 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.