

Grupul OMV Petrom: rezultatele¹ pentru ianuarie – septembrie si T3 2018

inclusiv situatiile financiare neauditate interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018

Aspecte-cheie T3/18

- ▶ **Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale de 1,7 mld lei, crestere de 62% comparativ cu T3/17**
- ▶ **Flux de trezorerie din activitati de exploatare de 2,4 mld lei, cu 62% mai mare comparativ cu T3/17**
- ▶ **Profit pe actiune CCA excluzand elementele speciale in crestere cu 78% comparativ cu T3/17**
- ▶ **ROACE CCA excluzand elementele speciale de 11,8%**

In primele noua luni ale anului 2018, OMV Petrom a beneficiat de imbunatatirea preturilor marfurilor tranzactionabile si de cresterea cererii de energie electrica. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a ajuns la 3,4 mld lei in 1-9/18, cu 25% mai mare comparativ cu valoarea din 1-9/17, segmentul Upstream avand cea mai mare contributie. Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale al segmentului Downstream a fost de 1,2 mld lei, performanta operationala solida compensand partial efectele reviziei generale planificate a rafinarii din T2/18 si ale unui mediu al marjelor de rafinare mai scazute fata de 2017.

Fluxul de trezorerie din activitati de exploatare a crescut la 5,6 mld lei in 1-9/18, reflectand tendinta de crestere a rezultatului din exploatare CCA excluzand elementele speciale. Asa cum am anticipat, ne-am intensificat activitatea investitionala fata de 1-9/17, prin dublarea numarului de sonde si sidetrack-uri in Upstream, finalizarea reviziei rafinarii si avansul inregistrat in alte proiecte de investitii din segmentul Downstream Oil. Toate acestea s-au reflectat in iesiri de numerar pentru activitati de investitii de aproximativ 3,1 mld lei. Fluxul de trezorerie extins, dupa plata de dividende, a fost de 1,3 mld lei in 1-9/18.

In septembrie 2018, am semnat transferul catre Mazarine Energy a noua zacaminte marginale, continuand initiativele de optimizare a portofoliului in Upstream.

Legea privind activitatile offshore a fost aprobata in parlament. Suntem in proces de analiza a acesteia pentru a intelege modul in care va impacta activitatile noastre offshore. Avand in vedere momentul din an in care ne aflam, nu vedem probabila luarea unei decizii finale de investitie pentru Neptun Deep in T4/18.

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ² | Indicatori principali (mil lei) | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|--------|--------|--------|-----------------|---|--------|--------|------|
| 1.685 | 735 | 1.042 | 62 | Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ³ | 3.378 | 2.701 | 25 |
| 1.681 | 701 | 873 | 93 | Rezultat din exploatare | 3.462 | 2.450 | 41 |
| 1.382 | 462 | 778 | 78 | Profit net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ^{3,4,5} | 2.597 | 2.054 | 26 |
| 1.379 | 434 | 639 | 116 | Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ⁴ | 2.667 | 1.849 | 44 |
| 0,0244 | 0,0082 | 0,0137 | 78 | Profit pe actiune CCA excluzand elementele speciale (lei) ^{3,4,5} | 0,0458 | 0,0363 | 26 |
| 0,0243 | 0,0077 | 0,0113 | 116 | Profit pe actiune (lei) ⁴ | 0,0471 | 0,0326 | 44 |
| 2.376 | 1.388 | 1.470 | 62 | Flux de trezorerie din activitati de exploatare | 5.561 | 4.446 | 25 |
| 1.217 | (637) | 959 | 27 | Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende | 1.310 | 2.002 | (35) |

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. Valorile referitoare la Downstream reprezinta totalul rezultatelor Downstream Oil si Downstream Gas, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

² T3/18 comparativ cu T3/17;

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 | 7 |
| Segmente de activitate | 8 |
| Upstream..... | 8 |
| Downstream..... | 10 |
| Situatiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) | 12 |
| Declaratia conducerii | 23 |
| Informatii suplimentare..... | 24 |

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|---------------|---------------|---------------|-----------------|---|---------------|---------------|------------|
| 6.260 | 4.976 | 5.032 | 24 | Vanzari ² | 16.111 | 14.294 | 13 |
| 1.685 | 735 | 1.042 | 62 | Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³ | 3.378 | 2.701 | 25 |
| 965 | 820 | 428 | 126 | Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Upstream ^{3,4} | 2.430 | 1.334 | 82 |
| 639 | 221 | 651 | (2) | Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Downstream ³ | 1.181 | 1.394 | (15) |
| (18) | (18) | (17) | (4) | Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si altele ³ | (57) | (46) | (24) |
| 98 | (288) | (20) | n.m. | Consolidare | (175) | 19 | n.m. |
| 16 | 23 | 16 | 1 | Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup excluzand elemente speciale (%) | 18 | 17 | 6 |
| 1.383 | 462 | 778 | 78 | Profit net CCA excluzand elemente speciale ³ | 2.597 | 2.053 | 26 |
| 1.382 | 462 | 778 | 78 | Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.^{3,6,7} | 2.597 | 2.054 | 26 |
| 0,0244 | 0,0082 | 0,0137 | 78 | Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7} | 0,0458 | 0,0363 | 26 |
| 1.685 | 735 | 1.042 | 62 | Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³ | 3.378 | 2.701 | 25 |
| (63) | (191) | (173) | 64 | Elemente speciale ⁵ | (183) | (250) | 27 |
| 59 | 157 | 5 | n.m. | Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor | 267 | (0) | n.m. |
| 1.681 | 701 | 873 | 93 | Rezultat din exploatare Grup | 3.462 | 2.450 | 41 |
| 951 | 813 | 332 | 186 | Rezultat din exploatare Upstream ⁴ | 2.396 | 1.219 | 97 |
| 651 | 215 | 570 | 14 | Rezultat din exploatare Downstream | 1.312 | 1.227 | 7 |
| (19) | (28) | (19) | (2) | Rezultat din exploatare Corporativ si altele | (69) | (48) | (43) |
| 98 | (299) | (11) | n.m. | Consolidare | (178) | 52 | n.m. |
| (30) | (135) | (111) | 73 | Rezultat financiar net | (228) | (232) | 2 |
| 1.650 | 566 | 762 | 117 | Profit inainte de impozitare | 3.234 | 2.218 | 46 |
| 16 | 23 | 16 | 1 | Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%) | 18 | 17 | 5 |
| 1.379 | 434 | 638 | 116 | Profit net | 2.667 | 1.848 | 44 |
| 1.379 | 434 | 639 | 116 | Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.⁶ | 2.667 | 1.849 | 44 |
| 0,0243 | 0,0077 | 0,0113 | 116 | Profit pe actiune (lei) ⁶ | 0,0471 | 0,0326 | 44 |
| 2.376 | 1.388 | 1.470 | 62 | Flux de trezorerie din activitati de exploatare | 5.561 | 4.446 | 25 |
| 1.217 | (637) | 959 | 27 | Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende | 1.310 | 2.002 | (35) |
| (4.205) | (2.987) | (2.258) | (86) | Datorii nete/(numerar net) | (4.205) | (2.258) | (86) |
| 998 | 1.260 | 811 | 23 | Investitii | 3.100 | 1.724 | 80 |
| 11,8 | 9,5 | 9,1 | 29 | ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7} | 11,8 | 9,1 | 29 |
| 12,9 | 10,1 | 7,9 | 62 | ROACE (%) | 12,9 | 7,9 | 62 |
| 13.249 | 13.421 | 13.886 | (5) | Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei | 13.249 | 13.886 | (5) |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17

² 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 Situatiia 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 Excluz venitul special suplimentar rezultat in urma unui litigiu si reflectat in rezultatul financiar.

Rezultatele Grupului

Trimestrul al treilea 2018 (T3/18) comparativ cu trimestrul al treilea 2017 (T3/17)

Valoarea vanzarilor consolidate a crescut cu 24% comparativ cu T3/17, sustinuta de preturile mai mari ale produselor petroliere si gazelor naturale, precum si de volumele mai mari ale vanzarilor de electricitate, elemente care au fost partial contrabalansate de volumele mai mici ale vanzarilor de gaze naturale si produse petroliere. Vanzarile din Downstream Oil au reprezentat 81% din totalul vanzarilor consolidate, in timp ce vanzarile din Downstream Gas au reprezentat 17%, 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 suma de 1.685 mil lei a fost cu 62% mai mare comparativ cu T3/17 si reflecta conditiile de piata mai favorabile. Revizia generala planificata a rafinarii Petrobrazi din T2/18 a generat niveluri mai ridicate ale stocurilor de titei si profituri nerealizate de aproximativ (260) mil lei, eliminate in linia Consolidare in T2/18; rata de utilizare mai mare a rafinarii dupa efectuarea reviziei generale a condus la stocuri de titei mai mici la sfarsitul T3/18, ceea ce a generat un efect pozitiv care a contribuit la rezultatul total in suma de 98 mil lei aferent liniei de Consolidare.

Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup excluzand elementele speciale a fost de 16% (T3/17: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 1.382 mil lei (T3/17: 778 mil lei).

Elementele speciale au reflectat cheltuieli nete in valoare de (63) mil lei, in principal legate de pierderi nerealizate din evaluarea contractelor forward de electricitate, in timp ce **castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 59 mil lei in T3/18. In T3/17, s-au inregistrat cheltuieli speciale nete in valoare de (173) mil lei si castiguri din detinerea stocurilor in suma de 5 mil lei.

Rezultatul din exploatare al Grupului in T3/18 in suma de 1.681 mil lei aproape s-a dublat comparativ cu T3/17, fiind de asemenea influentat pozitiv de disponibilitatea deplina a centralei electrice Brazi si a rafinarii Petrobrazi in urma finalizarii reviziei generale planificate in T2/18.

Rezultatul financiar net s-a imbunatatit de la o pierdere de (111) mil lei in T3/17 la o pierdere de (30) mil lei in T3/18, reflectand in principal cheltuieli mai mici cu dobanzile in legatura cu actualizarea creantelor si venituri mai mari din dobanzi la depozitele bancare.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** in T3/18 a fost in suma de 1.650 mil lei, mai mult decat dublu comparativ cu valoarea de 762 mil lei din T3/17.

Impozitul pe profit a fost in suma de (271) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 16% in T3/18 (T3/17:16%).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.379 mil lei (T3/17: 639 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 2.376 mil lei, mai mare comparativ cu 1.470 mil lei in T3/17, in principal datorita rezultatului mai mare din exploatare. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 1.217 mil lei (T3/17: 959 mil lei).

Investitiile au insumat 998 mil lei in T3/18, mai mari fata de 811 mil lei in T3/17. Investitiile din Upstream in T3/18 au fost in valoare de 796 mil lei, comparativ cu 675 mil lei in T3/17. Investitiile din Downstream au fost in valoare de 201 mil lei (T3/17: 135 mil lei).

Datorita soldului semnificativ de numerar la 30 septembrie 2018, Grupul OMV Petrom a mentinut o pozitie de **numerar net** in valoare de 4.205 mil lei (31 decembrie 2017: 2.897 mil lei).

Elemente speciale si efect CCA

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | Elemente speciale si efect CCA (mil lei) | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-------|-------|-------|-----------------|---|--------|--------|------|
| 1.685 | 735 | 1.042 | 62 | Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale | 3.378 | 2.701 | 25 |
| (63) | (191) | (173) | 64 | Elemente speciale | (183) | (250) | 27 |
| (8) | (23) | (12) | 37 | din care personal si restructurare | (46) | (40) | (17) |
| - | 0 | (45) | 100 | din care depreciere aditionala | - | (53) | 100 |
| (55) | (168) | (116) | 53 | din care altele | (136) | (157) | 13 |
| 59 | 157 | 5 | n.m. | Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor | 267 | (0) | n.m. |
| 1.681 | 701 | 873 | 93 | Rezultat din exploatare Grup | 3.462 | 2.450 | 41 |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17

Prezentarea **Elementelor speciale** este considerata adecvata pentru a usura analiza performantei activitatii curente. Pentru a prezenta cifre comparabile, anumite elemente care influenteaza rezultatul sunt adaugate sau scazute, dupa caz. 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 de energie volatile, 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.

Fluxurile de trezorerie

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei) | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|--------------|--------------|--------------|-----------------|--|--------------|--------------|-------------|
| 2.244 | 1.464 | 1.651 | 36 | Surse de finantare | 5.482 | 4.527 | 21 |
| 2.376 | 1.388 | 1.470 | 62 | Flux de trezorerie din activitati de exploatare | 5.561 | 4.446 | 25 |
| (1.159) | (904) | (511) | (127) | Flux de trezorerie din activitati de investitii | (3.129) | (1.602) | (95) |
| 1.218 | 485 | 959 | 27 | Flux de trezorerie extins | 2.432 | 2.844 | (14) |
| (64) | (1.359) | (55) | (16) | Flux de trezorerie din activitati de finantare | (1.461) | (998) | (46) |
| 0 | 1 | (0) | n.m. | Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si echivalentelor de numerar | 1 | (1) | n.m. |
| 1.153 | (873) | 904 | 28 | Cresterea / (scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | 972 | 1.845 | (47) |
| 3.797 | 4.670 | 2.937 | 29 | Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei | 3.979 | 1.996 | 99 |
| 4.951 | 3.797 | 3.841 | 29 | Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei | 4.951 | 3.841 | 29 |
| 1.217 | (637) | 959 | 27 | Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende | 1.310 | 2.002 | (35) |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17

Trimestrul al treilea 2018 (T3/18) comparativ cu trimestrul al treilea 2017 (T3/17)

In T3/18, intrarile de numerar provenite 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 2.244 mil lei (T3/17: 1.651 mil lei). Modificarile **capitalului circulant net** au generat intrari de numerar de 133 mil lei (T3/17: iesiri de 181 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a crescut cu 906 mil lei comparativ cu T3/17, ajungand la 2.376 mil lei.

In T3/18, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.159 mil lei (T3/17: 511 mil lei) in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari corporale si necorporale, in mare parte in segmentele Upstream si Downstream Oil.

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 64 mil lei (T3/17: 55 mil lei) in principal ca urmare a rambursarii ratelor scadente aferente imprumutului acordat de catre Banca Europeana pentru Investitii.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatile de investitii) reflecta intrari de numerar de 1.218 mil lei (T3/17: 959 mil lei). **Fluxul de trezorerie extins dupa plata dividendelor** reflecta intrari de numerar de 1.217 mil lei (T3/17: 959 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 septembrie 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

- ▶ Pentru anul 2018, OMV Petrom preconizeaza ca **pretul mediu al titeiului Brent** va fi de 74 USD/bbl (revizuit in crestere fata de estimarea anterioara de 70 USD/bbl). Anticipam o crestere a diferentialului dintre titeiurile Brent si Ural comparativ cu anul 2017;
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate a se situa sub 7 USD/bbl;
- ▶ **Cererea pentru produsele petroliere, gaze naturale si electricitate** se estimeaza ca va fi relativ similara comparativ cu 2017.

Mediul fiscal si de reglementare

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.

- ▶ In T2/18 au fost introduse amendamente la Legea 123/2012, inclusiv majorarea cotelor procentuale minime privind volumele de gaze naturale ce trebuie tranzactionate pe pietele centralizate din Romania. Legislatia secundara clarificatoare este inca asteptata;
- ▶ Proiectul de lege privind activitatile offshore a fost aprobat de Camera Deputatilor si este in curs de promulgare de catre Presedinte. Suntem in curs de evaluare a impactului asupra activitatilor noastre offshore si deciziilor de investitii.

OMV Petrom Grup

- ▶ Ne asteptam la 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 la aproximativ 3,7 mld lei, din care circa 75% dedicata proiectelor din Upstream;
- ▶ Nu vedem probabila luarea unei **decizii finale de investitie pentru Neptun Deep** in T4/18;
- ▶ 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; acordul de transfer a noua licente a fost semnat cu Mazarine Energy in septembrie 2018; procesul de vanzare a altor zacaminte continua;
- ▶ **Investitii**: mai mult de 100 de sonde noi si sidetrack-uri si aproximativ 1.000 de reparatii capitale;
- ▶ **Explorare**: investitiile de explorare sunt estimate la circa 0,5 mld lei;

Downstream

- ▶ **Rata de utilizare a rafinarii** este estimata in jurul valorii de 85%; aceasta include impactul celor sase saptamani de revizie generala din T2/18;
- ▶ **Volum mai mic al vanzarilor de gaze naturale**, ca efect al productiei in scadere, si **productie neta de electricitate** mai mare fata de 2017.

Segmentele de activitate Upstream

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-------|-------|-------|-----------------|---|--------|--------|-----|
| 1.581 | 1.426 | 1.044 | 51 | Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ² | 4.266 | 3.156 | 35 |
| 965 | 820 | 428 | 126 | Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ² | 2.430 | 1.334 | 82 |
| (14) | (6) | (96) | 85 | Elemente speciale | (34) | (115) | 71 |
| 951 | 813 | 332 | 186 | Rezultat din exploatare ² | 2.396 | 1.219 | 97 |
| 796 | 788 | 675 | 18 | Investitii | 2.237 | 1.473 | 52 |
| 129 | 119 | 39 | 229 | Investitii de explorare | 313 | 117 | 168 |
| 9 | 53 | 18 | (49) | Cheltuieli de explorare | 94 | 88 | 7 |
| 10,41 | 11,67 | 10,23 | 2 | Cost de productie (USD/bep) | 11,32 | 10,39 | 9 |

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | Indicatori principali | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-------|-------|-------|-----------------|---|--------|--------|-----|
| 14,74 | 14,59 | 15,31 | (4) | Productie totala hidrocarburi (mil bep) | 43,91 | 46,04 | (5) |
| 160 | 160 | 166 | (4) | Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi) | 161 | 169 | (5) |
| 6,77 | 6,75 | 6,84 | (1) | Productie titei si condensat (mil bbl) | 20,13 | 20,65 | (3) |
| 1,22 | 1,20 | 1,30 | (6) | Productie gaze naturale (mld mc) | 3,64 | 3,89 | (6) |
| 43,04 | 42,34 | 45,79 | (6) | Productie gaze naturale (mld cf) | 128,58 | 137,22 | (6) |
| 13,7 | 13,7 | 14,6 | (6) | Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep) | 41,0 | 43,5 | (6) |
| 74,16 | 72,74 | 51,36 | 44 | Pret mediu Ural (USD/bbl) | 70,70 | 50,72 | 39 |
| 66,35 | 64,65 | 44,05 | 51 | Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl) | 62,83 | 43,57 | 44 |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente

Trimestrul al treilea 2018 (T3/18) comparativ cu trimestrul al treilea 2017 (T3/17)

- ▶ **Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale solid, sustinut de preturi mai mari**
- ▶ **Productia zilnica a scazut cu circa 4%, in principal din cauza declinului natural**
- ▶ **Cost de productie de 10,41 USD/bep, influentat in principal de productia mai mica**

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale s-a imbunatatit la 965 mil lei, in principal datorita preturilor mai mari la titei si gaze naturale, care au contrabalansat volumele de titei si gaze naturale mai mici si redeventele mai mari.

Rezultatul din exploatare raportat a fost afectat de elementele speciale, in principal legate de provizioane pentru restructurarea personalului in T3/18 si de actualizarea creantelor si provizioanelor in T3/17.

Costul de productie in USD/bep la nivel de Grup a fost cu 2% mai mare decat in T3/17, in principal din cauza productiei disponibile pentru vanzare mai scazute, partial compensate de optimizarea continua a costurilor si de efectul favorabil al cursului de schimb. In Romania, costul de productie exprimat in USD/bep a crescut cu 3%, la 10,53 USD/bep.

Productia de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut din cauza productiei mai mici atat in Romania, cat si in Kazahstan.

In **Romania**, productia zilnica de hidrocarburi a fost de 153,3 mii bep/zi, iar productia totala a insumat 14,1 mil bep. Productia de titei si condensat in Romania a fost de 6,22 mil bbl, la acelasi nivel cu T3/17, intrucat declinul natural si efectele vanzarii zacamentelor marginale au fost aproape contrabalansate de productia din sonde noi si reparatii capitale. Productia de gaze naturale in Romania a scazut cu 6%, la 7,88 mil bep (T3/17: 8,41 mil bep), din cauza declinului natural in principalele zacaminte (Totea Deep si Lebada Est).

In **Kazahstan**, productia totala a fost de 0,64 mil bep, cu 4% mai mica comparativ cu aceeași perioada a anului 2017, in principal din cauza declinului natural si a numarului crescut de sonde care asteapta interventii si reparatii capitale.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 6% comparativ cu T3/17, din cauza volumelor mai mici disponibile pentru vanzare in Romania si Kazahstan.

Cheltuielile de explorare au scazut la 9 mil lei, intrucat T3/17 a fost afectat de ajustari de depreciere.

Investitiile de explorare au crescut la 129 mil lei, intrucat activitatea de foraj de explorare onshore s-a intensificat.

Investitiile in activitatile Upstream au fost cu 18% peste nivelul din T3/17, in principal datorita intensificarii activitatilor de foraj.

In 1-9/18, am finalizat forarea a 74 de sonde noi si sidetrack-uri, dintre care doua sonde de explorare.

Downstream

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-------|-------|-------|-----------------|---|--------|--------|------|
| 826 | 407 | 849 | (3) | Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ² | 1.747 | 1.967 | (11) |
| 639 | 221 | 651 | (2) | Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ² | 1.181 | 1.394 | (15) |
| 544 | 195 | 540 | 1 | din care Downstream Oil | 981 | 1.214 | (19) |
| 95 | 26 | 112 | (15) | din care Downstream Gas | 200 | 179 | 11 |
| (48) | (174) | (76) | 38 | Elemente speciale | (138) | (133) | (4) |
| 59 | 168 | (5) | n.m. | Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ² | 269 | (33) | n.m. |
| 651 | 215 | 570 | 14 | Rezultat din exploatare | 1.312 | 1.227 | 7 |
| 201 | 471 | 135 | 49 | Investitii | 862 | 250 | 245 |

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | Indicatori principali Downstream Oil | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-------|-------|-------|-----------------|---|--------|--------|------|
| 6,62 | 6,72 | 8,75 | (24) | Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³ | 6,63 | 8,28 | (20) |
| 1,20 | 0,59 | 1,15 | 4 | Input rafinare (mil tone) ⁴ | 2,89 | 3,39 | (15) |
| 98 | 49 | 93 | 6 | Rata de utilizare a rafinarii (%) | 81 | 94 | (14) |
| 1,39 | 1,13 | 1,40 | (1) | Vanzari totale produse rafinate (mil tone) | 3,64 | 3,81 | (5) |
| 0,78 | 0,68 | 0,78 | 0 | din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵ | 2,05 | 2,03 | 1 |
| | | | | Indicatori principali Downstream Gas | | | |
| 9,74 | 10,51 | 10,70 | (9) | Vanzari de gaze (TWh) | 34,44 | 37,99 | (9) |
| 7,54 | 9,51 | 9,09 | (17) | din care catre terti (TWh) | 29,18 | 34,17 | (15) |
| 1,04 | 0,42 | 0,75 | 39 | Productia neta de energie electrica (TWh) | 2,35 | 1,65 | 42 |
| 233 | 178 | 230 | 2 | Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (lei/MWh) | 191 | 222 | (14) |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17;

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 OMV Petrom, din Romania, Bulgaria, Serbia si Moldova.

Trimestrul al treilea 2018 (T3/18) comparativ cu trimestrul al treilea 2017 (T3/17)

- ▶ **Downstream Oil: rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale stabil determinat de rata de utilizare ridicata, in pofida marjei de rafinare mai mici**
- ▶ **Downstream Gas: rezultat bun, bazat pe optimizarea portofoliilor de produse si clienti**

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a scazut la 639 mil lei in T3/18 (T3/17: 651 mil lei), reflectand rezultatele mai mici ale segmentului Downstream Gas. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 651 mil lei, reflectand **elemente speciale** de natura cheltuielilor in valoare de (48) mil lei (in principal legate de pierderi nerealizate din evaluarea contractelor forward de electricitate), care au fost in totalitate compensate de **castigurile din detinerea stocurilor**, de 59 mil lei (generate de cresterea cotatei la titei spre finalul trimestrului).

In T3/18, **rezultatul operational CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a crescut usor la 544 mil lei, reflectand performanta buna de operare, in pofida marjei de rafinare mai mici.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 2,13 USD/bbl, la 6,62 USD/bbl in T3/18, in principal ca urmare a cresterii pretului titeiului. **Rata de utilizare a rafinarii** in T3/18 a fost 98%, reflectand procesarea unei cantitati temporar mai mari de materii prime dupa revizia rafinarii in T2/18.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost la un nivel mai redus cu 1% fata de T3/17 reflectand scaderea vanzarilor totale de produse rafinate, exceptand vanzarile cu amanuntul. Volumul vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, ce au reprezentat 56% din vanzarile totale de produse rafinate, a fost usor mai mare comparativ cu T3/17, in pofida concurentei crescute in Romania. Rezultatul activitatii de vanzari cu amanuntul a fost sustinut si

de contributia buna a activitatii de comercializare a produselor complementare. In T3/18, volumul vanzarilor totale de produse rafinate, exceptand vanzarile cu amanuntul, a scazut cu 3% comparativ cu T3/17, reflectand optimizarea canalelor de vanzare.

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale al Downstream Gas a fost 95 mil lei in T3/18, reflectand optimizarea portofoliilor de clienti si produse, precum si disponibilitatea la capacitate integrala a centralei electrice Brazi; de asemenea, rezultatul la T3/18 a inclus suma de 47 mil lei venituri estimate din asigurare aferente centralei electrice Brazi, comparativ cu 80 mil lei inregistrate in T3/17 pentru acelasi scop.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a crescut cu circa 5% fata de acelasi trimestru al anului trecut. Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile incheiate in T3/18 (3,8 TWh¹) cu livrare pana la sfarsitul anului 2019, a fost 105 lei/MWh^{1,2}.

In T3/18, volumele vanzarilor de gaze naturale ale OMV Petrom au scazut cu 9% comparativ cu T3/17, in principal din cauza productiei proprii de gaze naturale mai mici. La sfarsitul T3/18, OMV Petrom avea 3,5 TWh de gaze naturale in depozitele subterane, fata de 2,7 TWh la sfarsitul T3/17.

Conform datelor curente disponibile din partea operatorului de sistem, productia nationala de **electricitate** a crescut cu 7%, iar cererea nationala de electricitate a crescut cu 1% comparativ cu acelasi trimestru din 2017; exporturile nete au crescut corespunzator.

Productia neta de electricitate a fost 1,04 TWh in T3/18, centrala electrica Brazi fiind functionala la intreaga capacitate (T3/17: 0,75 TWh; jumătate din capacitatea centralei Brazi disponibila).

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 201 mil lei in T3/18 (T3/17: 135 mil lei), fiind directionate catre segmentul Downstream Oil, in principal catre proiectul de crestere Policombustibili si de modernizare a depozitului de combustibili Arad.

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 immagazinare, al flexibilitatii si al termenului de livrare.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018 (neauditata)

Situatia interimara consolidata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 |
|-----------------|-----------------|-----------------|---|------------------|------------------|
| 6.259,87 | 4.975,95 | 5.032,41 | Venituri din vanzari | 16.110,61 | 14.293,52 |
| 74,40 | 52,73 | 141,69 | Alte venituri de exploatare | 156,50 | 308,19 |
| 3,33 | 3,00 | 3,23 | Venit net din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta | 9,13 | 6,83 |
| 6.337,60 | 5.031,68 | 5.177,33 | Total venituri din vanzari si alte venituri | 16.276,24 | 14.608,54 |
| (2.243,88) | (1.806,47) | (1.837,20) | Achizitii (nete de variatia stocurilor) | (5.523,35) | (4.994,79) |
| (741,24) | (850,86) | (709,43) | Cheltuieli de productie si similare | (2.370,61) | (2.293,05) |
| (300,54) | (302,88) | (211,65) | Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similare | (881,57) | (691,92) |
| (812,18) | (763,58) | (864,69) | Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate | (2.355,42) | (2.436,19) |
| (499,63) | (497,08) | (507,91) | Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative | (1.450,97) | (1.425,79) |
| (9,07) | (52,62) | (17,67) | Cheltuieli de explorare | (93,63) | (87,70) |
| (50,26) | (56,96) | (155,87) | Alte cheltuieli de exploatare | (138,64) | (228,88) |
| 1.680,80 | 701,23 | 872,91 | Rezultat din exploatare | 3.462,05 | 2.450,22 |
| 54,05 | 34,48 | 28,90 | Venituri din dobanzi | 117,64 | 67,10 |
| (80,89) | (183,24) | (126,73) | Cheltuieli cu dobanzile | (336,39) | (266,59) |
| (3,53) | 13,51 | (13,05) | Alte venituri si cheltuieli financiare | (9,54) | (32,40) |
| (30,37) | (135,25) | (110,88) | Rezultat financiar net | (228,29) | (231,89) |
| 1.650,43 | 565,98 | 762,03 | Profit inainte de impozitare | 3.233,76 | 2.218,33 |
| (271,02) | (132,32) | (123,85) | Impozit pe profit | (566,61) | (370,64) |
| 1.379,41 | 433,66 | 638,18 | Profit net aferent perioadei | 2.667,15 | 1.847,69 |
| 1.379,06 | 433,86 | 638,55 | din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. | 2.667,47 | 1.848,84 |
| 0,35 | (0,20) | (0,37) | din care atribuibil interesului minoritar | (0,32) | (1,15) |
| 0,0243 | 0,0077 | 0,0113 | Profit pe actiune (lei) | 0,0471 | 0,0326 |

Situatia interimara consolidata a rezultatului global (neauditata)

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 |
|-----------------|----------------|---------------|--|-----------------|-----------------|
| 1.379,41 | 433,66 | 638,18 | Profit net aferent perioadei | 2.667,15 | 1.847,69 |
| 1,20 | 1,76 | 9,14 | Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor in strainatate | 2,15 | 30,09 |
| - | - | - | Castiguri realizate din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor reciclate in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor | - | - |
| 1,20 | 1,76 | 9,14 | Totalul elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor | 2,15 | 30,09 |
| - | - | - | Castiguri din actualizarea beneficiilor post-angajare | - | - |
| - | - | - | Totalul elementelor care nu vor fi reclasificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor | - | - |
| (12,92) | (11,98) | 5,06 | Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor | (6,95) | 24,67 |
| - | - | - | Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclasificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor | - | - |
| (12,92) | (11,98) | 5,06 | Impozit pe profit total aferent elementelor rezultatului global | (6,95) | 24,67 |
| (11,72) | (10,22) | 14,20 | Situatia rezultatului global al perioadei, neta de impozit pe profit | (4,80) | 54,76 |
| 1.367,69 | 423,44 | 652,38 | Rezultatul global total al perioadei | 2.662,35 | 1.902,45 |
| 1.371,31 | 427,09 | 651,36 | din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. | 2.664,39 | 1.897,60 |
| (3,62) | (3,65) | 1,02 | din care atribuibil interesului minoritar | (2,04) | 4,85 |

Situatia interimara consolidata a pozitiei financiare (neauditata)

| mil lei | 30 septembrie 2018 | 31 decembrie 2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| Active | | |
| Imobilizari necorporale | 2.954,39 | 2.611,13 |
| Imobilizari corporale | 26.422,47 | 27.143,50 |
| Investitii in entitati asociate | 57,83 | 49,62 |
| Alte active financiare | 2.225,00 | 2.317,15 |
| Alte active | 71,74 | 59,94 |
| Creante privind impozitul pe profit amanat | 1.507,59 | 1.545,35 |
| Active imobilizate | 33.239,02 | 33.726,69 |
| Stocuri | 2.197,44 | 2.082,80 |
| Creante comerciale | 1.774,29 | 1.513,03 |
| Alte active financiare | 178,81 | 243,96 |
| Alte active | 459,88 | 507,83 |
| Numerar si echivalente de numerar | 4.950,77 | 3.979,05 |
| Active circulante | 9.561,19 | 8.326,67 |
| Active detinute pentru vanzare | 137,03 | 5,43 |
| Total active | 42.937,24 | 42.058,79 |
| Capitaluri proprii si datorii | | |
| Capital social | 5.664,41 | 5.664,41 |
| Rezerve | 24.271,74 | 22.815,26 |
| Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A. | 29.936,15 | 28.479,67 |
| Interes minoritar | 0,47 | (58,64) |
| Total capitaluri proprii | 29.936,62 | 28.421,03 |
| Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare | 223,70 | 224,84 |
| Imprumuturi purtatoare de dobanzi | 297,39 | 558,68 |
| Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea | 6.417,51 | 7.274,81 |
| Alte provizioane | 237,63 | 274,24 |
| Alte datorii financiare | 145,32 | 160,51 |
| Alte datorii | 15,08 | 16,08 |
| Datorii privind impozitul pe profit amanat | 17,40 | - |
| Datorii pe termen lung | 7.354,03 | 8.509,16 |
| Datorii comerciale | 3.088,23 | 2.805,44 |
| Imprumuturi purtatoare de dobanzi | 277,12 | 328,62 |
| Datorii cu impozitul pe profit | 275,52 | 80,70 |
| Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea | 628,44 | 904,33 |
| Alte datorii financiare | 469,90 | 371,25 |
| Alte datorii | 797,33 | 638,26 |
| Datorii curente | 5.536,54 | 5.128,60 |
| Datorii asociate cu activele detinute pentru vanzare | 110,05 | - |
| Total capitaluri proprii si datorii | 42.937,24 | 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 | - | 2.667,47 | - | - | 2.667,47 | (0,32) | 2.667,15 |
| Situatia rezultatului global al perioadei | - | - | (3,08) | - | (3,08) | (1,72) | (4,80) |
| Rezultatul global total al perioadei | - | 2.667,47 | (3,08) | - | 2.664,39 | (2,04) | 2.662,35 |
| Dividende distribuite | - | (1.132,88) | - | - | (1.132,88) | (0,08) | (1.132,96) |
| Modificari ale interesului minoritar si alte efecte | - | (65,64) | (9,39) | - | (75,03) | 61,23 | (13,80) |
| 30 septembrie 2018 | 5.664,41 | 24.234,89 | 36,87 | (0,02) | 29.936,15 | 0,47 | 29.936,62 |

| 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 | - | 1.848,84 | - | - | 1.848,84 | (1,15) | 1.847,69 |
| Situatia rezultatului global al perioadei | - | - | 48,76 | - | 48,76 | 6,00 | 54,76 |
| Rezultatul global total al perioadei | - | 1.848,84 | 48,76 | - | 1.897,60 | 4,85 | 1.902,45 |
| Dividende distribuite | - | (849,66) | - | - | (849,66) | (0,07) | (849,73) |
| Modificari ale interesului minoritar si alte efecte | - | - | 0,04 | - | 0,04 | - | 0,04 |
| 30 septembrie 2017 | 5.664,41 | 22.115,44 | 37,50 | (0,02) | 27.817,33 | (58,38) | 27.758,95 |

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 investitii nete in operatiuni din strainatate, si terenuri pentru care s-au obtinut certificate de proprietate, dar care nu au fost inca incluse in capitalul social.

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Sumarul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei) | 1-9/18 | 1-9/17 |
|-------------------|-------------------|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| 1.650,43 | 565,98 | 762,03 | Profit inainte de impozitare | 3.233,76 | 2.218,33 |
| (72,08) | 27,10 | 59,83 | Miscarea neta a provizioanelor | (3,86) | 60,94 |
| (13,45) | 1,09 | (11,99) | Pierderi/(castiguri) din cedarea activelor imobilizate | (12,18) | (19,26) |
| 807,99 | 797,78 | 864,38 | Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari | 2.419,24 | 2.465,75 |
| (31,32) | 15,13 | 0,68 | Dobanzi nete (platite)/ primite | (15,56) | (18,88) |
| (95,82) | (162,91) | (116,76) | Impozit pe profit platit | (302,49) | (335,72) |
| (2,21) | 219,79 | 92,49 | Alte ajustari nemonetare | 163,13 | 156,31 |
| 2.243,54 | 1.463,96 | 1.650,66 | Surse de finantare ¹ | 5.482,04 | 4.527,47 |
| 70,36 | (129,53) | (184,35) | (Cresterea)/ Scaderea stocurilor | (115,30) | (241,96) |
| (100,84) | (51,13) | (116,61) | (Cresterea)/ Scaderea creantelor | (157,62) | 137,79 |
| 163,20 | 105,14 | 120,29 | Cresterea datoriilor | 351,99 | 22,61 |
| 2.376,26 | 1.388,44 | 1.469,99 | Flux de trezorerie din activitati de exploatare | 5.561,11 | 4.445,91 |
| (1.186,79) | (911,68) | (582,70) | Imobilizari corporale si necorporale | (3.179,30) | (1.682,58) |
| 28,16 | 8,04 | 12,70 | Incasari din vanzarea de active imobilizate | 36,65 | 21,15 |
| - | - | 59,32 | Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat | 13,21 | 59,32 |
| (1.158,63) | (903,64) | (510,68) | Flux de trezorerie din activitati de investitii | (3.129,44) | (1.602,11) |
| (63,96) | (236,42) | (55,03) | Scaderea imprumuturilor | (337,66) | (156,57) |
| (0,52) | (1.121,46) | (0,37) | Dividende platite | (1.122,06) | (841,61) |
| - | (1,01) | - | Scaderea intereselor minoritare | (1,01) | - |
| (64,48) | (1.358,89) | (55,40) | Flux de trezorerie din activitati de finantare | (1.460,73) | (998,18) |
| 0,16 | 1,27 | (0,04) | Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si echivalentelor de numerar | 0,78 | (0,83) |
| 1.153,31 | (872,82) | 903,87 | Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | 971,72 | 1.844,79 |
| 3.797,46 | 4.670,28 | 2.936,92 | Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei | 3.979,05 | 1.996,00 |
| 4.950,77 | 3.797,46 | 3.840,79 | Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei | 4.950,77 | 3.840,79 |
| 1.217,63 | 484,80 | 959,31 | Flux de trezorerie extins | 2.431,67 | 2.843,80 |
| 1.217,11 | (636,66) | 958,94 | Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende | 1.309,61 | 2.002,19 |

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 2018

Principii legale

Situatiile financiare interimare, consolidate, simplificate si neauditate la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2018 (1-9/18) 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 1-9/18 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/18 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

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 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.

Grupul trebuie sa adopte IFRS 16 Contracte de leasing incepand cu 1 ianuarie 2019.

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 companie le adopta pentru a gestiona expunerile.

Exceptand contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, IFRS 9 se va aplica retrospectiv. Fiind permis de IFRS 9, Grupul OMV Petrom nu a modificat cifrele din perioada anterioara. Impactul retrospectiv din aplicarea IFRS 9 a fost inregistrat prin ajustarea soldurilor initiale pentru pozitiiile 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 categoriile initiale de evaluare 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 situatia rezultatului 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 exista niciun 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 viață a acestora. Impactul aferent in capitalurile proprii ale Grupului OMV Petrom 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 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 trebui considerate schimburi nemonetare intre entitati 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 245 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.

Impactul estimat din adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing

Acest standard va inlocui standardul IAS 17 si stabileste cerinte noi pentru contabilizarea contractelor de leasing. Grupul este în curs de evaluare a impactului din IFRS 16 asupra situatiilor financiare consolidate. Cel

mai important impact identificat este acela ca Grupul va recunoaste active si datorii noi pentru contractele sale de leasing operational, in afara cazurilor in care este aplicabila o exceptare de la IFRS 16.

Analiza portofoliului de contracte de leasing existente indica faptul ca recunoasterea unui drept de utilizare ca activ si a unei datorii privind leasingul pentru contractele de leasing existente la data raportarii va conduce la o crestere a valorii imobilizarilor corporale si a datoriilor de aproximativ 260 mil lei la 1 ianuarie 2019.

In situatia veniturilor si cheltuielilor se vor raporta cheltuieli cu amortizarea si cheltuieli cu dobanzile, in loc de cheltuieli privind inchirierea. Acest lucru va conduce la o crestere usoara a rezultatului din exploatare care va fi contrabalansata de cheltuieli mai mari cu dobanzile.

Impactul final va depinde de diversi factori, precum portofoliul de contracte de leasing existente si ratele de dobanda aplicabile la data tranzitiei. Analiza impactului va continua in trimestrul al patrulea al anului 2018.

IFRS 16 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Grupul OMV Petrom va aplica initial IFRS 16 la 1 ianuarie 2019, utilizand la data tranzitiei metoda retrospectiva modificata.

Schimbari in structura consolidata a Grupului

In T2/18 OMV Petrom SA si-a majorat participatia detinuta in Kom Munai LLP (Kazahstan) la 100% prin achizitia participatiei de 5% a interesului minoritar.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 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 noua luni incheiata la 30 septembrie 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 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.

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | Ratele de schimb BNR | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-------|-------|-------|-----------------|---|--------|--------|-----|
| 4,647 | 4,652 | 4,581 | 1 | Rata medie de schimb EUR/RON | 4,651 | 4,552 | 2 |
| 3,995 | 3,904 | 3,901 | 2 | Rata medie de schimb USD/RON | 3,896 | 4,094 | (5) |
| 4,664 | 4,661 | 4,599 | 1 | Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare | 4,664 | 4,599 | 1 |
| 4,021 | 4,003 | 3,898 | 3 | Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare | 4,021 | 3,898 | 3 |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri

| in mil lei | 1-9/18 |
|--------------------------------------|------------------|
| Venituri din contractele cu clientii | 16.243,23 |
| Venituri din alte surse | (132,62) |
| Total venituri din vanzari | 16.110,61 |

Venituri din alte surse includ, in principal, impactul din vanzarea marfurilor tranzactionabile care sunt in scopul IFRS 9 Instrumente financiare, precum si venituri din inchirieri si leasing.

Venituri din contractele cu clientii

| in mil lei | | | | | | 1-9/18 |
|---|---------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------|
| | Upstream | Downstream | din care Downstream Oil | din care Downstream Gas | Corporativ & Altele | Total |
| Titei si condensat | 336,44 | 75,97 | 75,97 | - | - | 412,41 |
| Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica | 4,06 | 3.367,69 | 7,26 | 3.360,43 | - | 3.371,75 |
| Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire | - | 9.702,13 | 9.702,13 | - | - | 9.702,13 |
| Alte bunuri si servicii | 40,41 | 2.700,47 | 2.698,71 | 1,76 | 16,06 | 2.756,94 |
| Total | 380,91 | 15.846,26 | 12.484,07 | 3.362,19 | 16,06 | 16.243,23 |

Impozit pe profit

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 |
|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 271,02 | 132,32 | 123,85 | Impozit pe profit | 566,61 | 370,64 |
| 233,83 | 109,48 | 111,80 | Impozit curent | 511,62 | 347,12 |
| 37,19 | 22,84 | 12,05 | Impozit amanat – cheltuiala / (venit) | 54,99 | 23,52 |
| 16% | 23% | 16% | Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup | 18% | 17% |

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 30 septembrie 2018 Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru investitii in suma de 1.248 mil lei (31 decembrie 2017: 978 mil lei).

Stocuri

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 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). Plata dividendelor a inceput pe data de 19 iunie 2018.

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 30 septembrie 2018 este de 204.776 (31 decembrie 2017: 204.776).

Datorii financiare

La 30 septembrie 2018, imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt si lung, precum si datoriile privind leasingul financiar, au fost in suma de 746 mil lei (31 decembrie 2017: 1.082 mil lei), din care suma de 171 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) | 30 septembrie 2018 | | | | 31 decembrie 2017 | | | |
|---|--------------------|--------------|----------|--------------|-------------------|-------------|----------|-------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Instrumente financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Alte instrumente financiare derivate | - | 40,65 | - | 40,65 | - | 7,86 | - | 7,86 |
| Total | - | 40,65 | - | 40,65 | - | 7,86 | - | 7,86 |

| Instrumente financiare inregistrate la datorii (mil lei) | 30 septembrie 2018 | | | | 31 decembrie 2017 | | | |
|---|--------------------|-----------------|----------|-----------------|-------------------|----------------|----------|----------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Datorii privind instrumentele financiare derivate sub forma de instrumente financiare de acoperire impotriva riscurilor | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Datorii privind alte instrumente financiare derivate | - | (229,77) | - | (229,77) | - | (56,96) | - | (56,96) |
| Total | - | (229,77) | - | (229,77) | - | (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 575 mil lei (31 decembrie 2017: 887 mil lei) sunt evaluate la cost amortizat. Valoarea justa estimata a acestor datorii a fost de 580 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

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | in mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--|-----------------|-----------------|-----------|
| 2.417,05 | 2.349,46 | 1.807,83 | 34 | Upstream | 6.880,71 | 5.655,18 | 22 |
| 57,17 | 60,51 | 56,72 | 1 | Downstream ² | 172,36 | 178,98 | (4) |
| 31,38 | 40,52 | 20,09 | 56 | din care Downstream Oil | 97,61 | 59,49 | 64 |
| 41,84 | 43,76 | 57,16 | (27) | din care Downstream Gas | 140,43 | 200,78 | (30) |
| (16,05) | (23,77) | (20,53) | 22 | din care eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas | (65,68) | (81,29) | 19 |
| 41,83 | 50,65 | 46,74 | (11) | Corporativ si Altele | 132,67 | 123,86 | 7 |
| 2.516,05 | 2.460,62 | 1.911,29 | 32 | Total | 7.185,74 | 5.958,02 | 21 |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17;

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

Vanzari catre clienti externi

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | in mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|------------------|------------------|-----------|
| 130,07 | 138,53 | 145,54 | (11) | Upstream | 385,84 | 347,01 | 11 |
| 6.122,35 | 4.827,58 | 4.877,80 | 26 | Downstream | 15.697,21 | 13.921,11 | 13 |
| 5.042,37 | 4.054,28 | 3.930,90 | 28 | din care Downstream Oil | 12.487,34 | 10.723,88 | 16 |
| 1.079,98 | 773,30 | 946,90 | 14 | din care Downstream Gas | 3.209,87 | 3.197,23 | 0 |
| 7,45 | 9,84 | 9,07 | (18) | Corporativ si Altele | 27,56 | 25,40 | 9 |
| 6.259,87 | 4.975,95 | 5.032,41 | 24 | Total | 16.110,61 | 14.293,52 | 13 |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17

Total vanzari (neconsolidate)

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | in mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--|------------------|------------------|-----------|
| 2.547,12 | 2.487,99 | 1.953,37 | 30 | Upstream | 7.266,55 | 6.002,19 | 21 |
| 6.179,52 | 4.888,09 | 4.934,52 | 25 | Downstream ² | 15.869,57 | 14.100,09 | 13 |
| 5.073,75 | 4.094,80 | 3.950,99 | 28 | din care Downstream Oil | 12.584,95 | 10.783,37 | 17 |
| 1.121,82 | 817,06 | 1.004,06 | 12 | din care Downstream Gas | 3.350,30 | 3.398,01 | (1) |
| (16,05) | (23,77) | (20,53) | 22 | din care eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas | (65,68) | (81,29) | 19 |
| 49,28 | 60,49 | 55,81 | (12) | Corporativ si Altele | 160,23 | 149,26 | 7 |
| 8.775,92 | 7.436,57 | 6.943,70 | 26 | Total | 23.296,35 | 20.251,54 | 15 |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17;

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

| T3/18 | T2/18 | T3/17 | Δ% ¹ | in mil lei | 1-9/18 | 1-9/17 | Δ% |
|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|---|-----------------|-----------------|-----------|
| 951,07 | 813,35 | 332,20 | 186 | Rezultat din exploatare Upstream | 2.396,31 | 1.219,01 | 97 |
| 650,56 | 214,74 | 569,92 | 14 | Rezultat din exploatare Downstream | 1.312,06 | 1.227,18 | 7 |
| 604,59 | 350,52 | 523,02 | 16 | din care rezultatul din exploatare Downstream Oil | 1.245,94 | 1.174,28 | 6 |
| 45,97 | (135,78) | 46,90 | (2) | din care rezultatul din exploatare Downstream Gas | 66,12 | 52,90 | 25 |
| (18,83) | (28,02) | (18,52) | (2) | Rezultat din exploatare Corporativ si Altele | (68,66) | (47,99) | (43) |
| 1.582,80 | 1.000,07 | 883,60 | 79 | Rezultat din exploatare total segmente | 3.639,71 | 2.398,20 | 52 |
| 98,00 | (298,84) | (10,69) | n.m. | Consolidare: Eliminarea profiturilor intre segmente | (177,66) | 52,02 | n.m. |
| 1.680,80 | 701,23 | 872,91 | 93 | Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup | 3.462,05 | 2.450,22 | 41 |
| (30,37) | (135,25) | (110,88) | 73 | Rezultat financiar net | (228,29) | (231,89) | 2 |
| 1.650,43 | 565,98 | 762,03 | 117 | Profitul Grupului OMV Petrom inainte de impozitare | 3.233,76 | 2.218,33 | 46 |

¹ T3/18 comparativ cu T3/17

Active¹

| in mil lei | 30 septembrie 2018 | 31 decembrie 2017 |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| Upstream | 22.476,19 | 23.083,23 |
| Downstream | 6.456,91 | 6.211,02 |
| din care Downstream Oil | 5.354,07 | 4.993,73 |
| din care Downstream Gas | 1.102,84 | 1.217,29 |
| Corporativ si Altele | 443,76 | 460,38 |
| Total | 29.376,86 | 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 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 | 1,72 |
| Indicatorul gradului de indatorare (%) | Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / Capitaluri proprii*100 | 0,99 |
| | Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) / (Imprumuturi purtatoare de dobanzi (termen lung) + Capitaluri proprii)*100 | 0,98 |
| Viteza de rotatie a debitelor-clienti in zile | Sold mediu clienti / Cifra de afaceri*270 | 27,55 |
| Viteza de rotatie a activelor imobilizate ² | Cifra de afaceri / Active imobilizate | 0,73 |

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 1-9/18*(360/270) zile.

Evenimente ulterioare

Ca urmare a acordului intre parti si avand in vedere obtinerea aprobarii ANRM in octombrie 2018, OMV Petrom SA a preluat intreaga cota de participare in toate cele 4 asocieri in participatiune cu Repsol. Toate proiectele in curs, precum si angajamentele in curs din cadrul contractelor de concesiune vor fi indeplinite de OMV Petrom SA.

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 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 noua 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, 31 octombrie 2018

Directoratul



Christina Verchere
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului



Stefan Waldner
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Caprau
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Informatii suplimentare

Abrevieri si definitii

| | |
|--|--|
| ANRE | Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei |
| ANRM | Agentia Nationala pentru Resurse Minerale |
| 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 | Datorii purtatoare de dobanda plus datoriile privind leasingul financiar minus numerarul si echivalentele de numerar |
| EUR | euro |
| HSSE | Health, Safety, Security and Environment (Sanatate, Siguranta Muncii, Securitate si Mediu) |
| IFRS, IAS | International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara); International Accounting Standards (Standarde internationale de contabilitate) |
| mc | metri cubi |
| mil | milioane |
| mld | miliarde |
| MWh | megawatt ora |
| n.a. | not applicable (nu se aplica) |
| n.m. | not meaningful (fara sens): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar |
| NOPAT | Net Operating Profit After Tax (Profitul operational net dupa impozitare) = Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ajustat cu dobanda neta aplicabila miscarilor nete ale imprumuturilor, +/- rezultatul din activitati intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor |
| OPCOM | Administratorul pietei de energie electrica din Romania |
| 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 nede dezvoltate |
| T | trimestru |
| TWh | terawatt ora |
| USD | dolar american |

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 2018

Companie-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream

| | |
|--|---------|
| Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazahstan) | 100,00% |
| Kom Munai LLP (Kazahstan) | 100,00% |
| 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. (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) 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 sunt parte integranta din situatiile financiare interimare consolidate simplificate

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In primele noua luni ale anului financiar 2018, Grupul OMV Petrom a avut urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 30 septembrie 2018:

| Parti afiliate (mil lei) | Achizitii 1-9/18 | Sold datorii 30 septembrie 2018 |
|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | 349,59 | 102,30 |
| OMV Supply & Trading Limited | 506,33 | 110,80 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | 206,80 | 43,64 |
| OMV Exploration & Production GmbH | 57,92 | 20,32 |

| Parti afiliate (mil lei) | Venituri 1-9/18 | Sold creante 30 septembrie 2018 |
|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| OMV Deutschland GmbH | 261,21 | 47,13 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | 118,45 | 20,88 |
| OMV Gas Marketing & Trading GmbH | 74,70 | 10,94 |
| OMV International Services GmbH | - | 25,34 |

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

| Parti afiliate (mil lei) | Achizitii 1-9/17 | Sold datorii 31 decembrie 2017 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| OMV Supply & Trading Limited | 968,26 | 0,97 |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | 323,58 | 92,33 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | 131,08 | 68,14 |
| OMV Aktiengesellschaft | 35,79 | 50,06 |

| Parti afiliate (mil lei) | Venituri 1-9/17 | Sold creante 31 decembrie 2017 |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| OMV Supply & Trading Limited | 309,64 | - |
| OMV Deutschland GmbH | 206,09 | 44,27 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | 97,66 | 22,66 |
| OMV International Services GmbH | 0,75 | 26,73 |

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: Publicarea rezultatelor consolidate ale OMV Petrom, pregatite conform IFRS, pentru ianuarie-decembrie si T4 2018, va avea loc pe data 6 februarie 2019.

Disclaimer

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

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

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

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

Societatea nu isi asuma nicio obligatie de a elibera public rezultatele oricaror revizuirii a acestor declaratii anticipative continute in acest raport care pot aparea ca urmare a unor schimbari in asteptarile sale sau sa reflecte evenimente sau circumstante dupa data prezentului raport.

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