

OMV Petrom

Rezultatele anului 2014

Adunarea Generală a Acționarilor
28 aprilie 2015

Andreas Matje
Director financiar

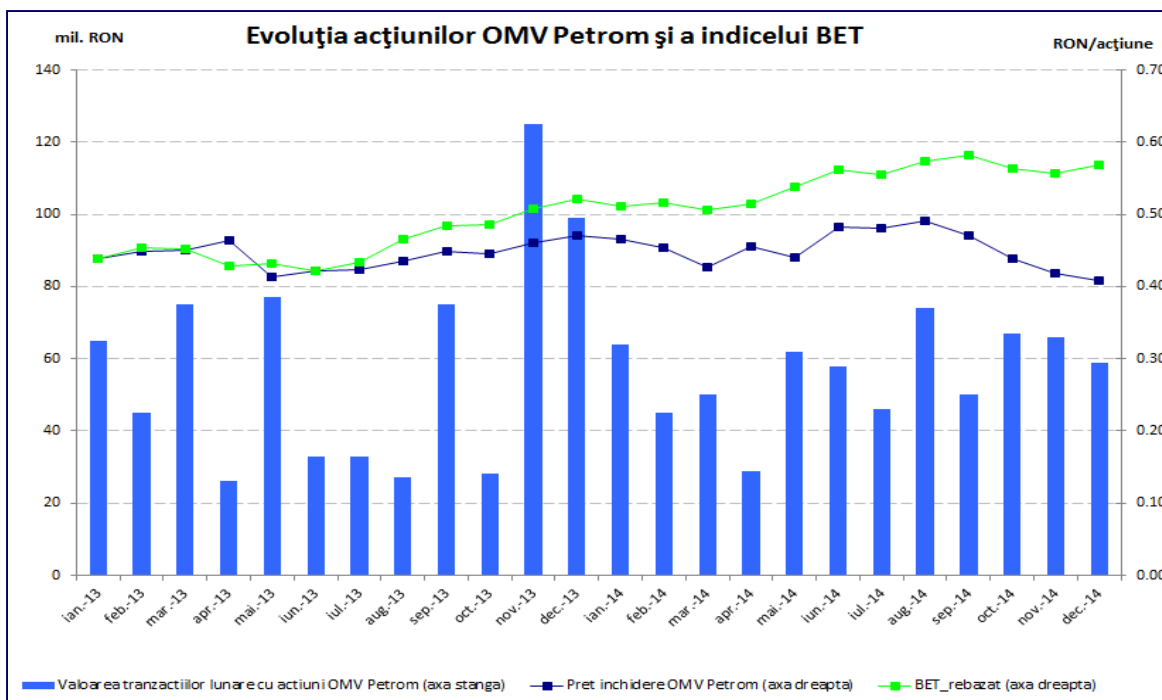
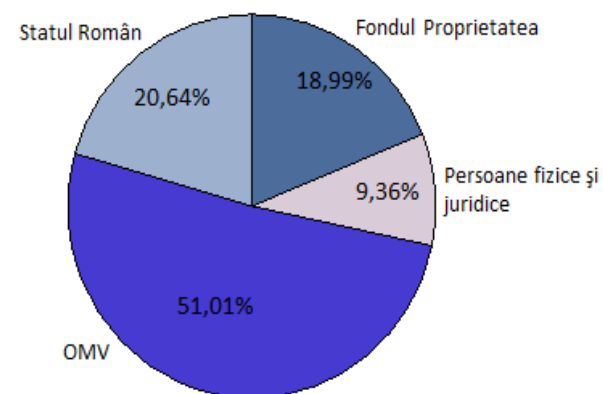


OMV Petrom

Capitalizarea bursieră

- ▶ Cea mai mare companie românească listată la Bursa de Valori București după capitalizarea de piață
- ▶ Capitalizarea bursieră la sfârșitul anului 2014: 23,1 mld. RON
- ▶ Grupul OMV Petrom – rezultat pe acțiune 2014: 0,0371 RON

Structura acționariatului OMV Petrom S.A.



ANUL 2014

**Situațiile financiare individuale
ale OMV Petrom S.A.
(IFRS)**



OMV Petrom S.A. – Indicatori principali

Indicatori principali (mil. RON)	2014	2013	%
Venituri din vânzări	16.537	18.088	(9)
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	3.541	5.332	(34)
Rezultatul financiar net	(998)	335	n.m.
Profit net	1.837	4.839	(62)

- ▶ **Veniturile din vânzări** au scăzut cu 9%, atingând nivelul de 16.537 mil. RON, în principal din cauza vânzărilor mai mici de țiței și produse petroliere, care au contrabalansat veniturile mai mari din vânzarea de gaze naturale în 2014.
- ▶ **EBIT-ul** a scăzut cu 34% în special ca urmare a: (a) impactului prețurilor mai mici la produse petroliere ca urmare a declinului cotațiilor internaționale, (b) ajustării de depreciere înregistrate pentru centrala electrică Brazi în segmentul G&E, și (c) introducerii noului impozit pe construcții speciale.
- ▶ Scăderea **rezultatului financiar net** al Societății a fost determinată îndeosebi de înregistrarea unor provizioane suplimentare aferente garanțiilor emise de OMV Petrom S.A. în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP, precum și de dobânzile de întârziere pretinse în urma controlului fiscal pentru anii 2009 și 2010 la OMV Petrom S.A.
- ▶ **Profitul net** a scăzut cu 62% în 2014 comparativ cu 2013, atingând nivelul de 1.837 mil. RON ca urmare a impactului negativ al rezultatelor operațional și financiar.



OMV Petrom S.A. – Poziția financiară

Indicatori principali (mil. RON)	31 dec. 2014	31 dec. 2013	%
Active imobilizate	37.494	34.460	9
Active circulante	5.680	4.434	28
Capitaluri proprii	26.316	26.165	1
Datorii	16.859	12.730	32

- ▶ **Activele imobilizate** au crescut cu 9% ca rezultat al investițiilor semnificative efectuate pentru activele aferente producției de țiței și gaze în segmentul E&P, parțial compensate de ajustarea de depreciere înregistrată pentru centrala electrică în ciclu combinat Brazi în segmentul G&E.
- ▶ Creșterea cu 28% a **activelor circulante** a fost determinată de efectul combinat al nivelului mai ridicat al creanțelor comerciale în sold aferente vânzărilor de gaze (din ultimul trimestru), și de cantitatea mai mare de gaze și de produse petroliere din stoc (ca urmare a scăderii vânzărilor și a creșterii nivelului stocurilor minime obligatorii).
- ▶ **Capitalurile proprii** au crescut cu 1% datorită profitului net generat în anul curent, contrabalansat aproape în întregime de dividendele distribuite pentru anul financiar 2013.
- ▶ **Datoriile** au crescut cu 32%, în mare parte datorită nivelului mai ridicat al provizioanelor de dezafectare ca urmare a modificării ratelor de actualizare, creșterii datoriilor aferente investițiilor (în principal în Marea Neagră), precum și constituirii de provizioane în urma controlului fiscal la OMV Petrom S.A.



OMV Petrom S.A. – Comparație între rezultatele IFRS realizate și cele bugetate pentru anul 2014

- ▶ **Veniturile din vânzări** realizate sunt mai mici decât cele bugetate în special din cauza prețului mai mic la țiței în a doua jumătate a anului, creșterii nivelului de taxare a carburanților și a concurenței sporite.
- ▶ **Profitul înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)** a fost sub nivelul bugetat în principal din cauza scăderii prețului țițeiului, volumelor vândute mai mici și ajustării de depreciere a activelor din unitatea de afaceri energie, cauzată de revizuirea perspectivei de piață pe termen lung.
- ▶ **Investițiile** sunt cu 9% sub nivelul bugetat, în principal din cauza investițiilor mai mici în Marea Neagră (întârzieri în sosirea instalației de foraj, lucrări reprogramate pentru 2015).

Indicatori principali (mil. RON)	2014 Realizat	2014 Bugetat	%
Venituri din vânzări	16.537	17.410	-5%
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	3.541	4.405	-20%
Profit înainte de dobânzi, impozitare și amortizare (EBITDA)	7.243	7.374	-2%
Profit net	1.837	3.936	-53%
Total investiții*	6.055	6.632	-9%

* Investițiile includ sume reprezentând achiziții de mijloace fixe, investiții financiare, titluri de proprietate pentru terenuri, leasing financiar și exclud creșterile din revizuirea provizioanelor.



ANUL 2014

**Situațiile financiare consolidate ale
Grupului OMV Petrom
(IFRS)**



Grupul OMV Petrom – Indicatori principali

Indicatori principali (mil. RON)	2014	2013	%
Venituri din vânzări	21.541	24.185	(11)
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	3.338	5.958	(44)
Rezultatul financiar net	(429)	(259)	66
Profit net	2.100	4.824	(56)

- ▶ **Veniturile din vânzări** au scăzut cu 11%, atingând nivelul de 21.541 mil. RON, în principal din cauza vânzărilor mai mici de țiței și produse petroliere, care au contrabalansat veniturile mai mari din vânzarea de gaze naturale în 2014.
- ▶ **EBIT-ul** a scăzut cu 44% în special ca efect al prețurilor mai mici la produse petroliere ca urmare a declinului cotațiilor internaționale și a ajustărilor de depreciere înregistrate. Introducerea unui nou impozit pe construcții speciale începând cu anul 2014 a influențat deasemenea în mod negativ EBIT-ul anului.
- ▶ **Rezultatul financiar net** pentru anul 2014 a fost o pierdere în valoare de (429) mil. RON, mai mare decât pierderea de (259) mil. RON înregistrată în 2013, cu precădere din cauza cheltuielilor aferente dobânzilor de întârziere pretinse în urma unui controlul fiscal în OMV Petrom S.A., parțial contrabalansate de câștigurile din diferențe de curs valutar ca urmare a aprecierii USD față de RON.
- ▶ **Profitul net** a scăzut cu 56% în 2014 comparativ cu 2013, atingând nivelul de 2.100 mil. RON, ca urmare a impactului negativ al rezultatelor operațional și financiar.



Grupul OMV Petrom – Poziția financiară consolidată

Indicatori principali (mil. RON)	31 dec. 2014	31 dec. 2013	%
Active imobilizate	37.243	34.560	8
Active circulante	5.882	5.487	7
Capitaluri proprii	27.005	26.642	1
Datorii	16.119	13.405	20

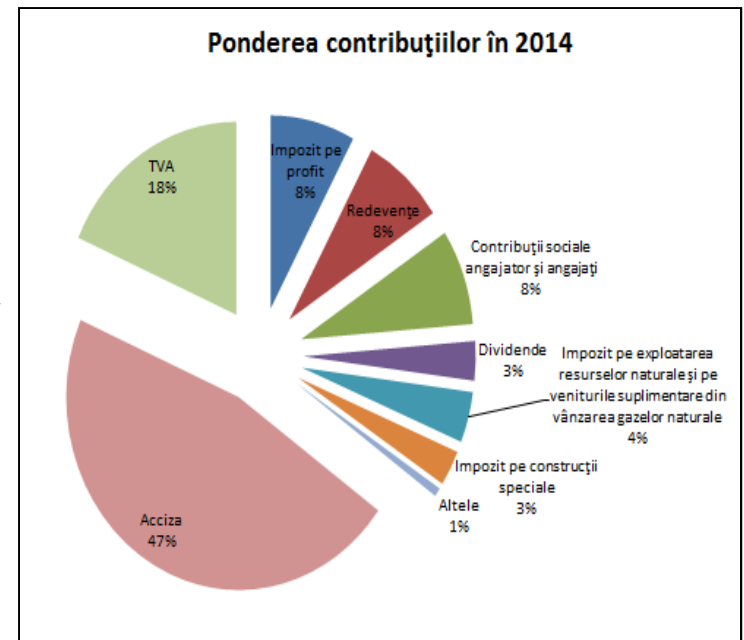
- ▶ **Activele imobilizate** au crescut cu 8% ca rezultat al investițiilor semnificative efectuate pentru activele aferente producției de țiței și gaze, în special în segmentul E&P, parțial compensate de ajustările pentru depreciere înregistrate (în relație cu un activ din Kazahstan din segmentul E&P, cu centrala electrică în ciclu combinat Brazi și parcul eolian Dorobanțu în segmentul G&E și cu activele aferente activității de marketing din Serbia în segmentul R&M).
- ▶ Creșterea cu 7% a **activelor circulante** s-a datorat în special creșterii cantității de gaze și de produse petroliere din stoc, ca urmare a scăderii vânzărilor și a creșterii nivelului stocurilor minime obligatorii.
- ▶ **Capitalurile proprii** au crescut cu 1% datorită profitului net generat în anul curent, contrabalansat parțial de dividendele distribuite pentru anul financiar 2013.
- ▶ **Datoriile** au crescut cu 20%, în mare parte datorită nivelului mai ridicat al provizioanelor de dezafectare, creșterii datoriilor aferente investițiilor (în principal în Marea Neagră), tragerilor efectuate din noul împrumut contractat de filiala Kom Munai LLP cu BERD, precum și constituirii de provizioane în urma controlului fiscal la OMV Petrom S.A.



Grupul OMV Petrom (entitățile românești) – contribuții la Bugetul de Stat din România

Contribuția la bugetul de stat a companiilor românești din cadrul Grupului OMV Petrom în 2014 a fost de 10,9 miliarde RON, cu 8% mai mare decât în 2013 (10,2 miliarde RON):

- ✓ **Acciza:** 14% creștere față de anul 2013, până la suma de 5.083 mil. RON;
- ✓ **Redevențele:** 7% creștere față de anul 2013, atingând nivelul de 848 mil. RON;
- ✓ **Contribuțiile sociale angajator și angajați:** cu 5% mai mari decât în 2013, situându-se la nivelul de 878 mil. RON;
- ✓ **Impozitul pe profit** a crescut ușor cu 1% în 2014 comparativ cu anul precedent, de la 857 mil. RON la 866 mil. RON;
- ✓ **Impozitul pe veniturile din activitățile de exploatare a resurselor naturale și impozitul asupra veniturilor suplimentare din sectorul gazelor naturale** au crescut cu 129% de la 204 mil. RON în 2013 la 464 mil. RON în 2014 (aceste impozite au fost introduse în cursul anului 2013);
- ✓ Noul **impozit pe construcții speciale** introdus în cursul anului 2014 a totalizat 325 mil. RON;
- ✓ **Dividende:** 360 mil. RON plătite în 2014 din profitul anului 2013;
- ✓ **TVA** a scăzut ușor de la 2.577 mil. RON în 2013 la 2.017 mil. RON în 2014;
- ✓ **Alte taxe** au scăzut ușor de la 97 mil. RON în 2013 la 81 mil. RON în 2014.



Mulțumesc!

