

OMV Petrom

Rezultatele anului 2017

Adunarea Generală a Acționarilor
26 aprilie 2018

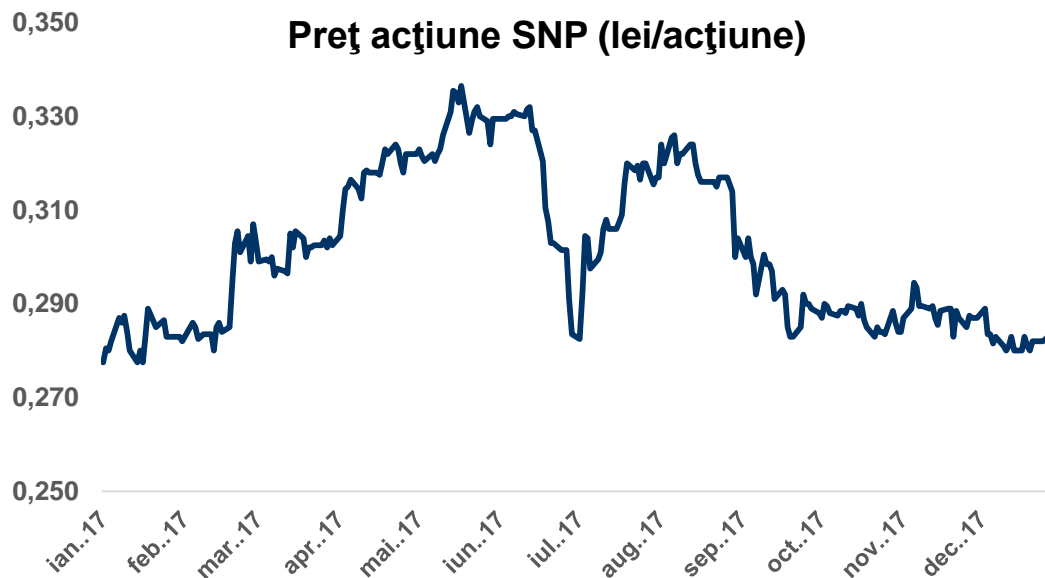
Stefan Waldner
Director financiar



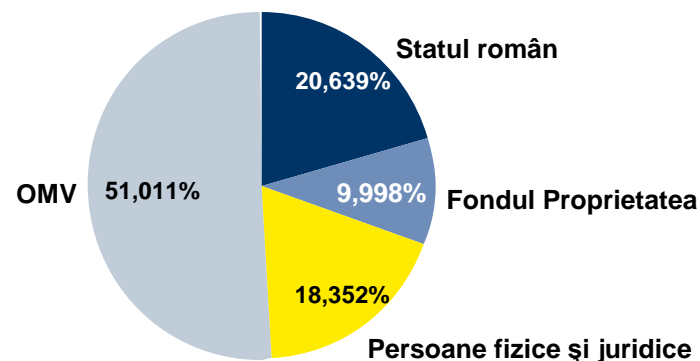
OMV Petrom

Capitalizarea bursieră

- ▶ Cea mai mare companie românească listată la Bursa de Valori București în funcție de capitalizarea bursieră
- ▶ Capitalizare bursieră la sfârșitul anului 2017: 16,2 mld. RON
- ▶ **Septembrie 2017:** Fondul Proprietatea a vândut 2,57% din acțiunile OMV Petrom prin intermediul unui plasament accelerat (ABB¹)



Structura acționariatului



¹ Accelerated Book Building (plasament accelerat) – ABB



ANUL 2017

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



OMV Petrom S.A. – Indicatori principali

Indicatori principali (mil. RON)	2017	2016*	%
Venituri din vânzări	14.783	12.594	17
Rezultatul din exploatare	2.990	1.291	132
Rezultatul financiar net	(267)	(239)	(12)
Profitul net al perioadei	2.400	908	164

- ▶ **Veniturile din vânzări** au crescut cu 17% până la nivelul de 14.783 mil. RON, datorită vânzărilor mai mari ca urmare a condițiilor economice îmbunătățite.
- ▶ **Rezultatul din exploatare** pentru anul 2017 a fost de 2.990 mil. RON, semnificativ mai mare decât rezultatul de 1.291 mil. RON din 2016, susținut de condițiile de piață îmbunătățite, o bună performanță operațională, o disciplină continuă a costurilor și de eliminarea impozitului pe construcții speciale începând cu 2017.
- ▶ **Rezultatul financiar net** s-a deteriorat la o pierdere de (267) mil. RON, de la o pierdere de (239) mil. RON în 2016.
- ▶ **Profitul net** s-a îmbunătățit considerabil, ajungând la valoarea de 2.400 mil. RON în 2017, în comparație cu 908 mil. RON în 2016, datorită evoluției pozitive a Rezultatului din exploatare.

**) În 2017 situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor a fost modificată în concordanță cu cele mai bune practici din industrie, cu scopul de a reflecta mai bine operațiunile Societății. Pentru scopuri de comparabilitate, cifrele din anul precedent sunt prezentate în conformitate cu noua structură.*



OMV Petrom S.A. – Poziția financiară

Indicatori principali (mil. RON)	31 dec. 2017	31 dec. 2016	%
Active immobilizate	33.346	35.612	(6)
Active circulante	7.679	5.751	34
Capitaluri proprii	27.560	26.001	6
Datorii	13.465	15.362	(12)

- ▶ **Activele immobilizate** au scăzut cu 6% până la valoarea de 33.346 mil. RON, în comparație cu sfârșitul anului 2016 (35.612 mil. RON), reflectând scăderea netă a activelor corporale, ca urmare a faptului că amortizarea și ajustările de depreciere au depășit nivelul investițiilor din timpul perioadei, parțial compensată de o creștere a activelor necorporale, determinată în principal de continuarea activităților de exploatare în blocul Neptun Deep din Marea Neagră.
- ▶ **Activele circulante** totale, inclusiv activele deținute pentru vânzare, au crescut cu 34%, ajungând până la valoarea de 7.679 mil. RON, în comparație cu 5.751 mil. RON la sfârșitul lui 2016, în special datorită creșterii numerarului și echivalentelor de numerar.
- ▶ **Capitalurile proprii** au crescut la valoarea de 27.560 mil. RON la 31 decembrie 2017, în comparație cu 26.001 mil. RON la 31 decembrie 2016, ca urmare a profitului net generat în anul curent, compensat parțial de scăderea datorată distribuirii de dividende pentru anul financiar 2016, în sumă brută de 850 mil. RON (dividendul brut fiind de 0,015 lei pe acțiune). Rata capitalului propriu*) a crescut ușor la 67% (2016: 63%).
- ▶ **Datoriile totale** au scăzut cu 12% până la valoarea de 13.465 mil. RON la 31 decembrie 2017, în special ca urmare a scăderii provizioanelor aferente garanțiilor emise de OMV Petrom SA pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. către Kom Munai LLP și Tasbulat Oil Corporation LLP, precum și ca urmare a actualizării provizioanelor.

*) Rata capitalului propriu este calculată astfel: $\text{Capital propriu} / (\text{Capital propriu} + \text{Datorii})$



OMV Petrom S.A. – Comparație între rezultatele IFRS realizate și cele bugetate pentru anul 2017

Indicatori principali (mil. RON)	2017 Actual	2017 Buget	%
Venituri din vânzări	14.783	13.487	10%
Rezultat din exploatare	2.990	2.298	30%
Rezultat din exploatare înainte de depreciere	6.363	5.691	12%
Profitul net al perioadei	2.400	1.827	31%
Total investiții*	3.522	4.565	(23%)

**) Investițiile includ sume pentru achiziția de active fixe, investiții financiare, titluri de proprietate pentru terenuri, leasing financiar și exclud creșterile din actualizarea provizioanelor*

Elemente cheie Realizat vs. Buget 2017

- ▶ **Veniturile din vânzări** au depășit nivelul bugetat cu 10%, în principal ca urmare a creșterii ușoare a vânzărilor de produse petroliere, generată de creșterea cererii ca efect al măsurilor de relaxare fiscală în România și ca urmare a creșterii vânzărilor de energie, pe fondul condițiilor de piață mai bune.
- ▶ **Rezultatul din exploatare** a fost peste nivelul bugetat datorită performanței mai bune și a disciplinei costurilor în toate segmentele de activitate.
- ▶ **Investițiile** au fost mai mici cu 23% comparativ cu nivelul estimat, ca urmare a unei stricte prioritizări a proiectelor de investiții și a unui nivel mai scăzut al creșterilor de capital în filiale față de cel planificat inițial.

ANUL 2017

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



Grupul OMV Petrom – Indicatori principali

Indicatori principali (mil. RON)	2017	2016*	%
Venituri din vânzări	19.435	16.647	17
Rezultatul din exploatare	3.270	1.476	122
Rezultatul financiar net	(366)	(211)	(73)
Profitul net al perioadei	2.489	1.038	140

- ▶ **Veniturile din vânzări** au crescut cu 17% până la nivelul de 19.435 mil. RON, datorită vânzărilor mai mari din toate segmentele de activitate ca urmare a condițiilor economice îmbunătățite.
- ▶ **Rezultatul din exploatare** al Grupului pentru anul 2017 s-a majorat cu 122% până la valoarea de 3.270 mil. RON (2016: 1.476 mil. RON), susținut de condițiile de piață îmbunătățite, o bună performanță operațională, o disciplină continuă a costurilor și de eliminarea taxei pe construcții speciale începând cu 2017.
- ▶ **Rezultatul financiar net** s-a deteriorat la o pierdere de (366) mil. RON, de la o pierdere de (211) mil. RON în 2016.
- ▶ **Profitul net** a fost de 2.489 mil. RON comparativ cu 1.038 mil. RON în 2016, ca urmare a rezultatelor operaționale îmbunătățite.

**) În 2017 situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor a fost modificată în concordanță cu cele mai bune practici din industrie, cu scopul de a reflecta mai bine operațiunile Grupului. Pentru scopuri de comparabilitate, cifrele din anul precedent sunt prezentate în conformitate cu noua structură.*



OMV Petrom Group – Poziția financiară consolidată

Indicatori principali (mil. RON)	31 dec. 2017	31 dec. 2016	%
Active imobilizate	33.727	35.129	(4)
Active circulante	8.332	6.285	33
Capitaluri proprii	28.421	26.706	6
Datorii	13.638	14.708	(7)

- ▶ **Activele imobilizate** au scăzut cu 4%, ca urmare a faptului că amortizarea și ajustările de depreciere au depășit nivelul investițiilor din timpul perioadei.
- ▶ Creșterea **activelor circulante**, inclusiv valoarea activelor deținute pentru vânzare, cu 33%, s-a datorat în principal unei poziții mai bune de numerar și echivalente de numerar.
- ▶ Creșterea **capitalurilor proprii** totale cu 1.715 mil. RON s-a datorat profitului net generat în anul curent, contrabalansat parțial de dividendele distribuite de OMV Petrom SA pentru anul financiar 2016 în suma brută de 850 mil. lei. Rata capitalului propriu*) a crescut ușor la 68% (2016: 64%).
- ▶ **Datoriile** au scăzut cu 7% în principal ca urmare a actualizării provizioanelor și a scăderii datoriilor aferente activelor deținute pentru vânzare, contrabalansate parțial de creșterea datoriilor către furnizori.

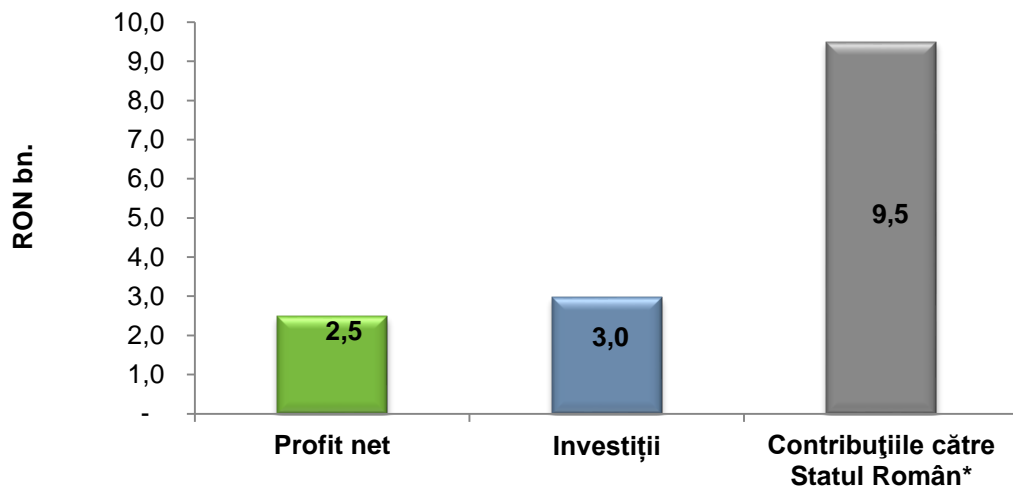
*) Rata capitalului propriu este calculată astfel: $\text{Capitalul propriu} / (\text{Capitalul propriu} + \text{Datorii})$



Grupul OMV Petrom – Contribuții la bugetul de Stat

Contribuții către Statul român comparativ cu Profitul net și investițiile

2017



- ▶ Impozit pe profit și redevențe mai mari ca urmare a creșterii profitului și a prețurilor produselor
- ▶ Scăderea accizelor la benzină și motorină în principal ca urmare a eliminării accizelor suplimentare (7 cenți pe litru) începând cu 1 ianuarie 2017 urmată de o creștere a ratei accizelor în două etape: cu 0,16 lei/litru de la 15 septembrie 2017 și cu 0,16 lei/litru de la 1 octombrie 2017 (fără TVA)
- ▶ Creșterea TVA în principal ca urmare a creșterii vânzărilor și a creșterii importurilor de țiței, compensate parțial de scăderea ratei de TVA de la 20% la 19%
- ▶ Reluarea plății dividendelor (plată efectuată în 2017 pentru 2016)

*) Includ taxe directe si indirecte, precum si dividende plătite Statului Român în calitatea sa de acționar al OMV Petrom SA



Va mulțumesc!

