

Adunarea Generală a Acționarilor OMV Petrom S.A.

Buget 2019

București, 19 Aprilie, 2019

OMV Petrom S.A.



OMV Petrom

Energia pentru o viață mai bună.

OMV Petrom S.A. – Buget / Perspective 2019

▶ Mediul de piață

- ▶ Bugetul a fost realizat pe baza unui **preț mediu al țițeiului Brent** de 70 USD/bep; luând în considerare evoluția curentă a pieței, prețul mediu al țițeiului Brent se așteaptă să înregistreze o valoare medie de 65 USD/bep
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate să atingă un nivel similar cu cel din 2018
- ▶ **Legea privind activitățile offshore** a intrat în vigoare la jumătatea lunii noiembrie 2018 și este reflectată în buget
- ▶ Impactul din **Ordonanța de Guvern 114/2018** a fost inclus în buget pe baza datelor disponibile la data de 31.01.2019 și a unor asumptii interne, deoarece legislația secundară încă nu a fost emisă. Printre aspectele principale care afectează activitatea noastră se numără: stabilirea de prețuri reglementate la gaze naturale și energie electrică pe o perioadă de trei ani, majorarea contribuției financiare aplicată cifrei de afaceri din activitățile de gaze naturale și energie electrică, reintroducerea obligației de import și a structurii specifice de amestec import / intern
- ▶ Având în vedere ca OMV Petrom Grup trebuie să adopte **IFRS 16 Contracte de leasing** începând cu 1 ianuarie 2019, impactul din IFRS 16 a fost reflectat în buget ca o creștere de investiții și un transfer din cheltuielile cu chiriile în cheltuielile cu deprecierea și costurile de finanțare

▶ Upstream

- ▶ Declinul mediei anuale a **producției** este estimat a fi de până la 4% comparativ cu 2018, fără a include inițiativele noi de optimizare a portofoliului
- ▶ **Optimizarea portofoliului:** concentrarea continuă pe bariliile cei mai profitabili, 51 de zăcăminte marginale vor fi vândute până la sfârșitul anului 2019

▶ Downstream

- ▶ **Rata de utilizare** a rafinării Petrobrazi va fi în jurul valorii de 94%
- ▶ În contextul actual de piață, cererea de gaze naturale și energie electrică se estimează că va fi relativ similară cu cea din 2018, în timp ce vânzările de gaze naturale ale OMV Petrom se așteaptă să scadă cu 5% comparativ cu 2018, în principal din cauza scăderii producției proprii de gaze. În același timp, ne așteptăm ca producția netă de electricitate să fie semnificativ mai mare comparativ cu cea din 2018
- ▶ **Oprire planificată a centralei Brazi** în T2/19: două săptămâni pentru întreaga capacitate și două săptămâni pentru jumătate din capacitate

Principalii Indicatori de Performanță – OMV Petrom S.A. Buget 2019

Indicatori de performanță		UM	Actual 2018	Buget 2019
Upstream	Producția de hidrocarburi	mil bep	55,8	53,5
	Producția de hidrocarburi	mii bep/zi	152,9	146,6
	Producție de țiței și condensat	mil bbl	24,6	24,3
	Producție de gaze naturale	mld mc	4,8	4,5
Downstream Gas	Vânzări de gaze naturale	TWh	45,1	43,0
	Producția netă de energie electrică	TWh	3,8	5,0
Downstream Oil	Vânzări de produse rafinate	mil tone	4,5	4,7

Comentarii

- ▶ În România, **producția zilnică de hidrocarburi** este estimată să se situeze la 146.6 mii bep/zi, în scădere cu 4% comparativ cu 2018; această scădere reflectând în principal declinul natural, precum și reducerea activităților care vizează dezvoltarea zăcămintelor de gaze naturale și vânzării de zăcămintele
- ▶ **Vânzările de gaze naturale** vor scădea cu 5% față de 2018, ca urmare a reducerii producției proprii; efect diminuat prin achiziții de la terți pentru a îndeplini obligația de structura specifică de amestec import/ intern
- ▶ **Producția netă de energie** se așteaptă să crească la 5 TWh în 2019, generată de îmbunătățirea prețurilor la energia electrică și scăderea pretului la gaze naturale
- ▶ **Vânzările de produse rafinate** se estimează să atingă 4,6 mil tone în 2019, reflectând în principal creșterea de piață și o mai mare disponibilitate de produse pentru export după finalizarea reviziei rafinării în 2018

Investiții* – OMV Petrom S.A. Buget 2019 – IFRS (mil lei)

Divizie	Actual 2018	Buget 2019	%
Upstream	4,549	3,423	82%
Downstream Oil	920	551	13%
Downstream Gas	26	85	2%
Sediu	1	108	3%
TOTAL OMV PETROM S.A.	5,495	4,166	100%

* Investițiile includ: achizițiile de mijloace fixe, investițiile financiare (de ex. creșteri de capital), contractele de leasing financiar, contractele de leasing operational care se vor capitaliza în urma aplicării IFRS 16, sondele de explorare și evaluare fără succes din anul curent, plățile în avans

Comentarii

- ▶ **Upstream:** ca urmare a mediului fiscal instabil, activitățile de investiții se concentrează pe zăcămintele producătoare de țiței, rezultând un nivel al investițiilor mai scăzut comparativ cu cel din 2018
- ▶ **Downstream Oil:** scădere a investițiilor la un nivel normal după revizia planificată a rafinăriei din 2018
- ▶ **Downstream Gas:** creșterea este generată de oprirea planificată a centralei în T2
- ▶ **Corporate:** creșterea semnificativă a nivelului investițiilor este generată de aplicarea pentru prima dată a IFRS 16

Principalii Indicatori Financieri – OMV Petrom S.A. Buget 2019 - IFRS (mil lei)

Indicatori Financieri	Actual 2018	Buget 2019
Venituri din vânzări	17.782	16.762
Alte venituri de exploatare	641	71
Venit net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	450	569
Cheltuieli de producție și similare	-3.124	-3.026
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	-1.215	-1.066
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	-711	-798
Amortizare și alte cheltuieli de exploatare	-8.940	-8.547
Rezultat din exploatare	4.883	3.966
Rezultat financiar net	-279	-219
Profit înainte de impozitare (PBT)	4.605	3.747
Profit net (NI)	3.880	3.202

Indicatorii financieri sunt rotunjiți la cel mai apropiat număr întreg, prin urmare pot rezulta mici diferențe la reconciliere

Indicatori Bilanțieri	Actual 2018	Buget 2019
Active fixe ¹⁾	27.712	27.375
Capital propriu ^{**)}	30.314	34.066
Capital angajat	25.568	28.294

¹⁾ Active fixe = Active corporale și necorporale

^{**)} În funcție de suma finală a dividendelor care se vor distribui, capitalul propriu se poate modifica.

Comentarii

- ▶ **Veniturile din vânzări** vor fi sub nivelul actual din 2018, din cauza implementării prețului reglementat la gaze naturale și a scaderii volumelor de vânzări de gaze naturale, efect parțial compensat de creșterea volumelor de vânzări de energie electrică și de produse petroliere
- ▶ **Rezultatul din exploatare** în 2019 este afectat de mediul de piață nefavorabil, efect parțial diminuat de o mai mare disponibilitate a rafinăriei Petrobrazi după revizia din 2018, de cererea în creștere de produse petroliere și de continuarea programelor de optimizare a costurilor
- ▶ Se estimează că **rezultatul financiar net** se va îmbunătăți de la o pierdere de (279) mil lei în 2018 la o pierdere de (219) mil lei în 2019, susținută în principal de reducerea cheltuielilor cu dobânzile
- ▶ Concentrarea continuă pe cei mai profitabili barili, înseamnă continuarea procesului de vânzare de zăcăminte, proces ce va avea ca efect scăderea nivelului **mijloacelor fixe**
- ▶ **Capitalurile proprii** vor continua să crească ca urmare a unui profit net superior propunerii de creștere a dividendelor de plată