

T4

Raport Trimestrial 2020



Cuprins

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)	5
Aspecte financiare	5
Rezultatele Grupului	6
Perspective 2020	12
Segmentele de activitate	14
Upstream	14
Downstream	16
Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate (neauditate)	20
Declaratia conducerii	32
Informatii suplimentare	33

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 jurisdicție, sau ca stimulent pentru a intra in activitati de investitii; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul ca este pus la dispozitie nu poate fi invocat sau constitui o baza in orice fel pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui raport nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocata in conexiune cu orice contract sau decizie de investitie referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de catre Societate. Informatiile si opiniiile 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 aprobat 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 cunoștințele 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", "intioneaza", "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 anticipate.

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 report 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 revizuiri a acestor declaratii anticipate 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 reprobus sau redistribuit catre alta persoana.

Grupul OMV Petrom: rezultateleⁱ pentru ianuarie – decembrie si T4 2020

inclusiv situatiile financiare neauditate preliminare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020

Aspecte-cheie T4/20ⁱⁱ

Grupul OMV Petrom

- ▶ Masurile rapide si modelul de afaceri integrat au contrabalanșat parțial mediul plin de provocari
- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale de 0,5 mld lei, mai mic cu 58%
- ▶ Profit net CCA excluzând elementele speciale atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A. de 0,4 mld lei, în scadere cu 59%
- ▶ Flux de trezorerie din activități de exploatare de 1,2 mld lei, mai mic cu 30%
- ▶ Valoarea investițiilor de 0,8 mld lei, în scadere cu 43%
- ▶ Flux de trezorerie extins după plata de dividende la 0,7 mld lei, în scadere cu 5%
- ▶ ROACE CCA excluzând elementele speciale de 6,4%, mai mic cu 7 pp
- ▶ Propunere dividend 2020ⁱⁱⁱ: 0,031lei/actiune, la același nivel fata de anul precedent
- ▶ LTIR: 0,25 (T4/19: 0,17)^{iv}

Upstream

- ▶ Rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale a fost de 26 mil lei, comparativ cu 700 mil lei în T4/19, în principal din cauza prețurilor mai scăzute ale titeiului și gazelor naturale
- ▶ Producția a scăzut cu 7,6%, în principal din cauza declinului abrupt al sondelor 4461 Totea Sud și a lucrărilor de mențenanta planificate
- ▶ Costul de producție a crescut cu 11%, la 11,4 USD/bep, reflectând scaderea producției disponibile pentru vânzare și cursul de schimb nefavorabil, efecte compensate parțial de optimizarea continuă a costurilor

Downstream Oil

- ▶ Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale în valoare de 275 mil lei, cu 24% mai mic, efect al marjelor de rafinare mai mici și al cererii scăzute, parțial contrabalanșate de castiguri din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor aferente marjelor pentru distilatelor medii și de performanța operațională bună a canalelor de vânzare
- ▶ Indicatorul marja de rafinare OMV Petrom la valoarea de 2,00 USD/bbl, mai mic cu 57%
- ▶ Rata de utilizare a rafinăriei la 96%, comparativ cu 98% în T4/19, reflectând cererea mai mică;
- ▶ Volumele vânzărilor cu amanuntul mai mici cu 5%, afectate de restricțiile de mobilitate

Downstream Gas

- ▶ Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale de 230 mil lei, de aproape trei ori mai mare fata de T4/19, susținut de performanța excelentă a activității de energie electrică
- ▶ Volume de vânzări de gaze naturale cu 33% mai mici, din cauza unui efect de baza ridicat generat de vânzările din T4/19 datorate mediului de reglementare
- ▶ Producția netă de energie electrică de 1,18 TWh, cu 7% mai mică, ca urmare a reviziei planificate a centralei electrice Brazi

Evenimente semnificative

- ▶ OMV Petrom a semnat tranzacția pentru vânzarea participației sale de 100% în Kom-Munai LLP (KOM) și Tasbulat Oil Corporation LLP (TOC) din Kazahstan către Magnetic Oil Limited, finalizarea fiind așteptată în S1/21
- ▶ O nouă campanie de foraj de dezvoltare a inceput în apele de mica adâncime ale perimetruului Istria din Marea Neagră

ⁱ Cifrele financiare sunt neauditate și prezintă rezultatele preliminare consolidate ale Grupului OMV Petrom (denumit în continuare și „Grupul”), întocmite în conformitate cu IFRS; toți indicatorii se referă la Grupul OMV Petrom, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel; indicatorii finanțiali sunt exprimăti în milioane lei și sunt rotunjiti la cel mai apropiat număr întreg, prin urmare pot rezulta mici diferențe la reconciliere. În procesul de consolidare, OMV Petrom utilizează ca referință ratele de schimb valutar ale Bancii Naționale a României. Valorile referitoare la Downstream reprezintă totalul rezultatelor Downstream Oil și Downstream Gas, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel.

ⁱⁱ Toate comparațiile prezentate sunt fata de același trimestru al anului precedent, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel.

ⁱⁱⁱ Propunere pentru aprobare de către Consiliul de Supraveghere și Adunarea Generală a Acționarilor.

^{iv} LTIR (Lost Time Injury Rate): Frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute fata de timpul de lucru prestat (angajați OMV Petrom și contractori). Numarul accidentelor cu timp de lucru pierdut (accidente de munca având ca rezultat decese și cazurile cu zile de lucru pierdute) raportat la un milion de ore lucrate.

- ▶ OMV Petrom a crescut capacitatea anuala de amestec cu biocombustibili la Petrobrazi, de la 200 de kilotone la aproximativ 350 de kilotone, in urma unor investitii de ~21 mil euro
- ▶ OMV Petrom a lansat in Romania primul card OMV Climate Neutral prin care companiile isi pot compensa emisiile de carbon asociate consumului de carburanti
- ▶ OMV Petrom a continuat actiunile de impadurire, in cadrul campaniei „Romania planteaza pentru maine”: 550.000 de copaci plantati in 2020

Raportul Directoratului (simplificat, neauditat)

Aspecte financiare

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	mil lei	2020	2019	Δ%
4.595	5.053	7.296	(37)	Venituri din vanzari ²	19.717	25.485	(23)
467	570	1.120	(58)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	2.287	4.573	(50)
26	(46)	700	(96)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Upstream ^{3,4}	7	2.845	(100)
505	563	447	13	Rezultat din exploatare CCA excluzand elemente speciale Downstream ³	2.171	1.783	22
(30)	(22)	(30)	(0)	Rezultat din exploatare excluzand elemente speciale Corporativ si Altele ³	(84)	(89)	6
(34)	76	4	n.m.	Consolidare	193	34	471
15	16	15	(2)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elemente speciale (%)	16	16	1
382	471	938	(59)	Profit net CCA excluzand elemente speciale ^{3,7}	1.931	3.864	(50)
382	471	938	(59)	Profit net CCA excluzand elemente speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.^{3,6,7}	1.931	3.863	(50)
0,0067	0,0083	0,0166	(59)	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ^{3,6,7}	0,0341	0,0682	(50)
467	570	1.120	(58)	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale³	2.287	4.573	(50)
31	(562)	(89)	n.m.	Elemente speciale ⁵	(425)	(370)	(15)
41	(53)	17	137	Efecte CCA: Castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor	(396)	42	n.m.
539	(44)	1.049	(49)	Rezultat din exploatare Grup	1.467	4.245	(65)
100	(1.097)	496	(80)	Rezultat din exploatare Upstream ⁴	(985)	2.589	n.m.
507	1.058	605	(16)	Rezultat din exploatare Downstream	2.317	1.913	21
(32)	(20)	(38)	15	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(105)	(156)	33
(35)	14	(14)	(154)	Consolidare	240	(102)	n.m.
(17)	(8)	(8)	(119)	Rezultat financiar net	12	32	(63)
522	(52)	1.041	(50)	Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.479	4.277	(65)
11	21	16	(32)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	13	15	(15)
465	(41)	875	(47)	Profit/(pierdere) net(a)	1.291	3.635	(64)
465	(41)	875	(47)	Profit/(pierdere) net(a) atribuibil(a) actionarilor OMV Petrom S.A.⁶	1.291	3.635	(64)
0,0082	(0,0007)	0,0154	(47)	Profit/(pierdere) pe actiune (lei) ⁶	0,0228	0,0642	(64)
—	—	—	—	Dividend pe actiune (lei)	0,0310 ⁹	0,0310	0
1.249	1.719	1.775	(30)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.556	6.803	(18)
697	1.059	734	(5)	Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	652	1.730	(62)
(6.486)	(5.841)	(5.982)	8	Datorii nete/(Numerar net) incluzand leasing	(6.486)	(5.982)	8
(7.167)	(6.540)	(6.683)	7	Datorii nete/(Numerar net) excluzand leasing	(7.167)	(6.683)	7
821	816	1.432	(43)	Investitii	3.206	4.225	(24)
6,4	8,4	13,8	(53)	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) ^{3,7}	6,4	13,8	(53)
4,1	5,6	12,9	(68)	ROACE (%)	4,1	12,9	(68)
10.761	11.798	12.347	(13)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	10.761	12.347	(13)
0,25	0,19	0,17	47	LTIR ⁸	0,15	0,31	(52)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19;

² Venituri din vanzari excluzand accizele la produse petroliere;

³ Ajustat pentru elementele speciale, nerecurrente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurrente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Downstream Oil; elementele speciale includ efectele temporare din instrumente de acoperire impotriva riscurilor (in vederea diminuirii volatilitatii in Situatie 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 Exclude venitul special suplimentar rezultat in urma transferurilor de zacaminte si reflectat in rezultatul financiar;

⁸ Rata incidentelor cu timp de lucru pierdut (lost-time injury rate) (angajați și contractori); aceasta valoare ajuta la evaluarea frecvenței medii a incidentelor cu mai mult de o zi de lucru pierduta, in raport cu timpul de lucru prestat.

⁹ Propunere pentru aprobare de catre Consiliul de Supraveghere si Adunarea Generala a Actionarilor.

Rezultatele Grupului

Trimestrul al patrulea 2020 (T4/20) comparativ cu trimestrul al patrulea 2019 (T4/19)

Valoarea veniturilor din vanzari consolidate a scazut cu 37% comparativ cu T4/19, influențată negativ de volum si de preturi de piata mai mici aferente vanzarilor de produse petroliere si gaze naturale, precum si de volume mai mici ale vanzarilor de electricitate, parțial compensate de preturi mai mari la electricitate. Vanzările din Downstream Oil au reprezentat 72% din totalul vanzarilor consolidate, în timp ce vanzările din Downstream Gas au reprezentat 27%, iar cele din Upstream 2% (vanzările din Upstream fiind, în mare parte, vanzări în interiorul Grupului, nu catre terti).

Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale în valoare de 467 mil lei în T4/20 a fost mai mic comparativ cu valoarea de 1.120 mil lei din T4/19, mai ales ca urmare a evoluției negative în segmentul Upstream, generată de preturile mai mici la titei și gaze naturale, precum și marjelor de rafinare mai mici în segmentul Downstream Oil, parțial contrabalanseate de condiții de piata mai bune în sectorul de electricitate pentru segmentul Downstream Gas. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzând elementele speciale** a fost de 15% (T4/19: 15%). **Profitul net CCA excluzând elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 382 mil lei (T4/19: 938 mil lei).

Elementele speciale cuprind venituri nete în valoare de 31 mil lei. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost în suma de 41 mil lei în T4/20. În T4/19 **elementele speciale** au cuprins cheltuieli speciale nete în valoare de (89) mil lei, în timp ce **castigurile din detinerea stocurilor** au fost în suma de 17 mil lei.

Rezultatul din exploatare în T4/20 a scazut la valoarea de 539 mil lei, comparativ cu 1.049 mil lei în T4/19, în principal ca urmare a mediului de piata nefavorabil, preturile mai mici și criza generată de COVID-19 având un impact negativ asupra performanței Grupului.

Rezultatul financial net s-a deteriorat la (17) mil lei în T4/20 de la (8) mil lei în T4/19.

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** în T4/20 a fost în suma de 522 mil lei, mai mic comparativ cu valoarea de 1.041 mil lei din T4/19.

Impozitul pe profit a fost în suma de (57) mil lei, în timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 11% în T4/20 (T4/19: 16%), în special ca urmare a reversării unor ajustări de depreciare neimpozabile.

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 465 mil lei (T4/19: 875 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost în suma de 1.249 mil lei, mai mic comparativ cu 1.775 mil lei în T4/19, în principal ca rezultat al preturilor mai mici ale marfurilor în condițiile de piata actuale impactate de pandemia COVID-19. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat în intrari de numerar de 697 mil lei (T4/19: intrari de numerar de 734 mil lei).

Investitiile au insumat 821 mil lei în T4/20, cu 43% mai mici fata de T4/19, din care 614 mil lei au fost direcionati catre Upstream (T4/19: 996 mil lei). Investitiile din Downstream au fost în valoare de 198 mil lei (T4/19: 430 mil lei), din care 193 mil lei în Downstream Oil (T4/19: 426 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost în valoare de 10 mil lei (T4/19: 6 mil lei).

Ianuarie - decembrie 2020 (2020) comparativ cu ianuarie - decembrie 2019 (2019)

Valoarea vanzarilor consolidate de 19.717 mil lei in 2020 a scazut cu 23% comparativ cu 2019, ca urmare a evolutiei negative a preturilor de piata ale marfurilor si volumelor mai mici ale vanzarilor de produse petroliere si electricitate. Vanzarile Downstream Oil au reprezentat 69% din totalul vanzarilor consolidate, vanzarile Downstream Gas au reprezentat 29%, 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 a fost in suma de 2.287 mil lei, cu 50% mai mic comparativ cu valoarea de 4.573 mil lei din 2019, in principal din cauza preturilor de piata mai mici ale marfurilor. Evolutia negativa din segmentul Upstream, din cauza preturilor mai mici la titei si gaze naturale, a fost parcial compensata de contributia pozitiva mai mare a segmentului Downstream, in principal ca rezultat al activitatii de energie electrica, precum si al castigurilor din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor aferente marjelor pentru distilatele medii. **Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup CCA excluzand elementele speciale** a fost de 16% (2019: 16%). **Profitul net CCA excluzand elementele speciale atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.** a fost de 1.931 mil lei (2019: 3.863 mil lei).

Elementele speciale cuprind cheltuieli nete in valoare de (425) mil lei, in principal aferente ajustarilor nete de deprecierie inregistrate in T3/20 in Upstream in valoare de 918 mil lei inainte de impozitare, ca urmare a actualizarii estimarilor de pret, in principal la titei, si a reversarii integrale a ajustarilor de deprecierie aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi in valoare de 519 mil lei inainte de impozitare, urmare a revizuirii estimarilor de pret pe termen lung pentru energie electrica si certificate CO2. **Pierderile din detinerea stocurilor** au fost in suma de (396) mil lei in 2020, in principal ca urmare a scaderii abrupte a pretului titeiului. In 2019 **elementele speciale** au cuprins cheltuieli nete in valoare de (370) mil lei, in principal aferente costurilor viitoare estimate pentru remedierea solului in legatura cu rafinaria Arpechim inregistrate in T3/19 si o ajustare de deprecierie a activelor detinute pentru vanzare inregistrata in Upstream in T4/19, parcial compensate de efectele pozitive temporare din contractele forward in Downstream Gas. **Castigurile din detinerea stocurilor** au fost in suma de 42 mil lei in 2019.

Rezultatul din exploatare in 2020 a scazut la valoarea de 1.467 mil lei, comparativ cu 4.245 mil lei in 2019, in principal ca urmare a mediului de piata nefavorabil, preturile mai mici si criza generata de COVID-19 avand un impact negativ asupra performantei Grupului, precum si ca urmare a ajustarilor nete de deprecierie determinate de actualizarea estimarilor de pret.

Rezultatul financiar net a scazut usor la 12 mil lei in 2020 (2019: 32 mil lei).

Prin urmare, **profitul inainte de impozitare** pentru 2020 a fost in suma de 1.479 mil lei, mai mic comparativ cu 4.277 mil lei in 2019.

Impozitul pe profit a fost in suma de (188) mil lei, in timp ce **rata efectiva a impozitului pe profit** a fost de 13% in 2020 in principal datorita unor credite fiscale (2019: 15%).

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.291 mil lei (2019: 3.635 mil lei).

Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare a fost in suma de 5.556 mil lei, mai mic comparativ cu 6.803 mil lei in 2019, in principal ca rezultat al preturilor mai mici ale marfurilor in conditiile de piata actuale. **Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende** s-a concretizat in intrari de numerar de 652 mil lei (2019: 1.730 mil lei).

Investitiile au insumat 3.206 mil lei in 2020, cu 24% mai mici fata de 2019 (4.225 mil lei), in principal directionate catre investitiile din Upstream in valoare de 2.382 mil lei (2019: 3.269 mil lei). Investitiile din Downstream au fost in valoare de 802 mil lei (2019: 903 mil lei), din care 793 mil lei in Downstream Oil (2019: 818 mil lei). Investitiile din segmentul Corporativ si Altele au fost in valoare de 23 mil lei (2019: 53 mil lei).

Grupul OMV Petrom a raportat **o pozitie neta de numerar incluzand leasing** in valoare de 6.486 mil lei la 31 decembrie 2020, mai mare decat cea inregistrata la 31 decembrie 2019 in valoare de 5.982 mil lei.

Elemente speciale si efecte CCA

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	Elemente speciale si efect CCA (mil lei)	2020	2019	Δ%
				Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale			
467	570	1.120	(58)		2.287	4.573	(50)
31	(562)	(89)	n.m.	Elemente speciale	(425)	(370)	(15)
29	(128)	(1)	n.m.	din care personal si restructurare	(110)	(53)	(108)
104	(407)	—	n.a.	din care deprecierie aditionala	(331)	—	n.a.
(101)	(27)	(88)	(15)	din care altele	16	(317)	n.m.
41	(53)	17	137	Efecte CCA: Castigurile/(Pierderile) din detinerea stocurilor	(396)	42	n.m.
539	(44)	1.049	(49)	Rezultat din exploatare Grup	1.467	4.245	(65)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19

Prezentarea **Elementelor speciale** este considerata adevarata pentru a facilita analiza performantei activitatii curente. Pentru a prezenta cifre comparabile, anumite elemente care influenteaza rezultatul sunt adaugate sau scazute. Acestea sunt prezentate separat. Aceste elemente pot fi impartite in trei categorii: personal si restructurare, deprecierie 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 diferența 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 deprecierie, in cazul in care valoarea realizabila neta a stocului este mai mica decat costul sau. Pe pietele volatile de energie, 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.

Rezumatul situatiei preliminare consolidate a pozitiei financiare (neauditate)

mil lei	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active		
Active imobilizate	34.505,37	34.932,64
Active circulante (inclusiv active detinute pentru vanzare)	13.115,45	12.562,59
Total active	47.620,82	47.495,23
Capitaluri proprii si datorii		
Total capitaluri proprii	33.071,13	33.501,37
Datorii pe termen lung	8.844,19	8.197,30
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor detinute pentru vanzare)	5.705,50	5.796,56
Total capitaluri proprii si datorii	47.620,82	47.495,23

Activele imobilizate au scazut usor cu 427 mil lei, pana la 34.505 mil lei, comparativ cu 31 decembrie 2019, in principal din cauza scaderii imobilizarilor necorporale si corporale. Amortizarea, ajustarile nete de deprecierie ca urmare a actualizarii estimarilor de preturi si reclasificarea activelor detinute pentru vanzare au depasit intrarile din timpul perioadei si cresterea activului de dezafectare in urma revizuirii. In Upstream, ajustarile nete de deprecierie reflectate in T3/20, determinate de actualizarea estimarilor de preturi, includ atat ajustari de deprecierie pentru active necorporale de explorare, cat si ajustari nete de deprecierie pentru active corporale, in timp ce in Downstream Gas, ajustarile de deprecierie inregistrate anterior aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi au fost intergral reversate. Urmare a vanzarii preconizate a celor

doua filiale din Kazakhstan, activele si datorile acestora au fost reclasificate in T4/20 in active detinute pentru vanzare si respectiv datorii asociate activelor detinute pentru vanzare.

Cresterea neta a **activelor circulante (inclusiv activele detinute pentru vanzare)** s-a datorat in principal reclasificarii activelor ca detinute pentru vanzare urmare a vanzarilor preconizate a filialelor din Kazakhstan. In plus, activele financiare mai mari in legatura cu instrumente de acoperire impotriva riscurilor aferente marjei in rafinarie si cresterea numerarului si echivalentelor de numerar au fost contrabalansate de creante comerciale mai scazute, consecinta a vanzarilor mai mici, si de stocuri mai mici.

Capitalurile proprii au scazut la 33.071 mil lei la 31 decembrie 2020 comparativ cu 33.501 mil lei la 31 decembrie 2019, in principal ca urmare a dividendelor distribuite pentru anul financiar 2019, partial compenseate de profitul net generat in perioada curenta. Indicatorul total capitaluri proprii la total active al Grupului a fost de 69% la 31 decembrie 2020 comparativ cu 71% la 31 decembrie 2019.

Datoriile totale au crescut cu 556 mil lei la 31 decembrie 2020 comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2019, in principal datorita cresterii **datoriilor pe termen lung** ca urmare a revizuirii provizioanelor privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea. **Datoriile pe termen scurt (inclusiv datoriile asociate activelor detinute pentru vanzare)** au scazut cu 91 mil lei, in mare parte ca rezultat al diminuarii datoriilor comerciale determinate de achizitiile mai scazute, partial compenseate de cresterea datoriilor financiare in legatura cu instrumente de acoperire impotriva riscurilor aferente marjelor in rafinarie.

Fluxurile de trezorerie

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	Situatia simplificata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2020	2019	Δ%
1.006	1.353	1.831	(45)	Surse de finantare	4.592	7.059	(35)
1.249	1.719	1.775	(30)	Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.556	6.803	(18)
(552)	(659)	(1.040)	47	Flux de trezorerie din activitati de investitii	(3.163)	(3.556)	11
698	1.060	735	(5)	Flux de trezorerie extins	2.393	3.246	(26)
(23)	(94)	(63)	64	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.921)	(1.844)	(4)
(4)	(3)	(0)	n.m.	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(4)	1	n.m.
671	963	672	(0)	Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	468	1.404	(67)
6.810	5.847	6.342	7	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.014	5.609	25
31	—	—	n.a.	Din care numerar prezentat in active detinute pentru vanzare	31	—	n.a.
7.451	6.810	7.014	6	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	7.451	7.014	6
697	1.059	734	(5)	Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende	652	1.730	(62)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19

Trimestrul al patrulea 2020 (T4/20) comparativ cu trimestrul al patrulea 2019 (T4/19)

In T4/20, intrarile de numerar din profitul inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea si ajustarile de depreciere, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 1.006 mil lei (T4/19: 1.831 mil lei). Modificarile **capitalul circulant net** au generat intrari de numerar de 243 mil lei (T4/19: iesiri 56 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a scazut cu 526 mil lei comparativ cu T4/19, ajungand la 1.249 mil lei.

In T4/20, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 552 mil lei (T4/19: 1.040 mil lei) in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale, in mare parte in segmentul Upstream.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatatile de investitii) a reflectat intrari de numerar de 698 mil lei (T4/19: 735 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 23 mil lei (T4/19: 63 mil lei).

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende reflecta intrari de numerar de 697 mil lei (T4/19: 734 mil lei).

Ianuarie - decembrie 2020 (2020) comparativ cu ianuarie - decembrie 2019 (2019)

In 2020, intrarile de numerar din profit 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 primite si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 4.592 mil lei (2019: 7.059 mil lei). Modificarile **capitalului circulant net** au generat intrari de numerar de 964 mil lei (2019: iesiri 256 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare** a scazut cu 1.247 mil lei comparativ cu 2019, ajungand la 5.556 mil lei.

In 2020, **fluxul de trezorerie din activitatile de investitii** s-a concretizat in iesiri de numerar de 3.163 mil lei (2019: 3.556 mil lei), in principal aferente platilor pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale, in mare parte in segmentul Upstream, contrabalanseate intr-o anumita masura de incasarea partiala a creantei aferente subventiei guvernamentale pentru investitia in centrala electrica Brazi.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitatile de exploatare mai putin fluxul de trezorerie folosit in activitatile de investitii) s-a materializat in intrari de numerar de 2.393 mil lei (2019: 3.246 mil lei).

Fluxul de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reflectat iesiri de numerar de 1.921 mil lei (2019: 1.844 mil lei), reflectand in principal plata dividendelor in suma de 1.740 mil lei.

Fluxul de trezorerie extins dupa plata de dividende s-a concretizat in intrari de numerar de 652 mil lei (2019: 1.730 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atat cea existenta, cat si cea planificata, precum si pietele pe care opereaza, expun Grupul la riscuri semnificative, cum ar fi riscul de pret al marfurilor tranzactionabile, riscul valutar, riscul operational si riscurile strategice. O descriere detaliata a riscurilor si a activitatilor privind gestionarea acestora este prezentata in Raportul Anual pentru anul 2019 (paginile 45-48).

Conform ultimului exercitiu de evaluare a riscurilor desfasurat de catre Grupul OMV Petrom in octombrie 2020, principalele incertitudini care pot influenta rezultatele Grupului 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 expusa in mod inherent riscurilor de siguranta si de mediu. Prin intermediul programelor sale de HSSE si de gestionare a riscurilor, OMV Petrom isi menține angajamentul de a ramane aliniata standardelor din industrie.

In privinta riscului de reglementare, Societatea se afla in dialog cu autoritatatile romane pe subiecte relevante pentru industrie. In ultimii ani am observat o serie de initiative fiscale si de reglementare puse in discutie si/sau implementate. Acest lucru sporeste volatilitatea legislativa si influenteaza intreg mediul de afaceri.

Izbucnirea globala a pandemiei COVID-19 continua sa aiba un impact major asupra evolutiei economiei globale. Desi preturile la titei au crescut in cel de-al patrulea trimestru ca urmare a reducerii ofertei in 2020, precum si ca urmare a asteptarilor privind cresterea cererii si alte efecte pozitive generate de inceperea vaccinariilor, ele raman in continuare extrem de volatile. Cresterile recente ale cazurilor COVID-19 din intreaga lume si in special in Europa ar putea duce la intarzirea redresarii asteptate a cererii, ca urmare a reactiei guvernelor si cetatenilor. Astfel, consecintele pandemiei COVID-19, ampolarea si durata efectelor asupra economiei nu pot fi estimate intr-un mod credibil la acest moment. Totusi, OMV Petrom monitorizeaza indeaproape evolutiile si evalueaza in mod regulat impactul asupra fluxului de trezorerie si a lichiditatii Grupului. OMV Petrom raspunde situatiei cu masuri specifice in vederea mentinerii stabilitati economice a Grupului si asigurarii furnizarii de energie. Sanatatea si bunastarea fiecarui angajat este prioritatea numarul unu. In acelasi

temp, OMV Petrom implementeaza masuri specifice de protejare a sanatatii financiare a Grupului, respectiv reducerea investitiilor si taierea costurilor.

Din perspectiva actuala, preconizam ca, pe baza masurilor enumerate mai sus, capacitatea Grupului de a isi continua activitatea nu este afectata.

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

Tranzactii cu parti afiliate

Pentru informatii privind tranzactiile semnificative cu partile afiliate va rugam sa consultati notele explicative ale situatiilor financiare preliminare consolidate simplificate.

Perspective pentru intregul an 2021

Toate cele de mai jos se bazeaza pe ipoteza ca pana la finalul anului nu vor mai fi introduse alte masuri semnificative de carantina.

Mediul de piata

- ▶ Pentru 2021, OMV Petrom preconizeaza ca **pretul mediu al titeiului Brent** va oscila in intervalul 50 - 55 USD/bbl (2020: 42 USD/bbl)
- ▶ **Marjele de rafinare** sunt estimate a se situa peste valoarea de 4 USD/bbl (2020: 2.9 USD/bbl)
- ▶ **Cererea de produse petroliere si electricitate** se estimeaza a fi peste nivelul inregistrat in 2020, in timp ce **cererea pentru gaze naturale** este estimata la un nivel similar cu cel al anului 2020

OMV Petrom Grup

- ▶ Valoarea **investitiilor** excluzand achizitiile este estimata la 2,9 mld lei (2020: 3 mld lei)
- ▶ Ne asteptam sa generam un **flux de trezorerie extins inainte de plata dividendelor pozitiv** (2020: 0,7 mld lei)
- ▶ **Neptun Deep**: conform declaratiilor recente ale autoritatilor din Romania, estimam ca Legea Offshore va fi modificata in prima parte a anului 2021
- ▶ **Parteneriatul cu Auchan**: pana la 100 de magazine MyAuchan sunt estimate a fi deschise in statii de distributie marca Petrom modernizate (la finalul anului 2020: 25 de magazine)
- ▶ Avem ca tinta **reducerea intensitatii emisiilor de carbon** cu 27% pana in 2025 fata de 2010 (2020: cu 25% pana in 2025 fata de 2010).

Upstream

- ▶ **Productia**: mentinerea declinului in Romania la circa 5% fata de 2020, fara a include initiativele de optimizare a portofoliului (2020: sub 5%)
- ▶ **Optimizarea portofoliului**: concentrarea continua pe barilii cei mai profitabili:
 - ▶ transferul a 40 de zacaminte marginale catre Dacian Petroleum, incheierea tranzactiei fiind asteptata in S1/21;
 - ▶ vanzarea activelor din Kazakstan catre Magnetic Oil Limited, incheierea tranzactiei fiind asteptata in S1/21.
- ▶ **Investitii, excluzand achizitiile**: circa 1,8 mld lei (2020: 2,2 mld lei):
 - ▶ forarea a pana la 40 de sonde noi si sidetrack-uri si realizarea a peste 700 de reparatii capitale (2020: 63 de sonde noi si sidetrack-uri; 830 de reparatii capitale)
- ▶ **Explorare**: investitiile de explorare la circa 0,2 mld lei (2020: 0,2 mld lei)
- ▶ **Extindere regionala**:
 - ▶ Han Asparuh offshore Bulgaria: procesarea datelor seismice in vederea maturarii de viitoare candidate pentru foraj;
 - ▶ Perimetru II de Explorare Offshore din Georgia: semnarea contractului de partajare a productiei este asteptata in T1/21

Downstream

- ▶ **Rata de utilizare a rafinariei** este estimata a se situa peste valoarea de 95% (2020: 92%)
- ▶ **Vanzarile totale de produse rafinate** sunt previzionate a fi mai ridicate comparativ cu 2020 (2020: 5,0 mil tone)
- ▶ Estimam **vanzari totale de gaze naturale** mai mici fata de 2020 (2020: 57 TWh), partial ca urmare a cerintelor de reglementare din 2020
- ▶ Estimam o **productie totala neta de energie electrica** mai mare fata de 2020 (2020: 4.2 TWh); centrala electrica Brazi: o revizie planificata va avea loc in T2/21 (2020: in T4).

Segmente de activitate

Upstream

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	mil lei	2020	2019	Δ%
656	559	1.359	(52)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de depreciere si reversari ²	2.448	5.425	(55)
26	(46)	700	(96)	Rezultat din exploatare excluzand elementele speciale ²	7	2.845	(100)
73	(1.051)	(204)	n.m.	Elemente speciale	(992)	(255)	(289)
100	(1.097)	496	(80)	Rezultat din exploatare ²	(985)	2.589	n.m.
614	626	996	(38)	Investitii ³	2.382	3.269	(27)
79	25	105	(25)	Investitii de explorare	195	427	(54)
89	661	49	80	Cheltuieli de explorare	814	238	243
11,42	11,24	10,29	11	Cost de productie (USD/bep)	10,88	10,90	(0)

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	Indicatori principali	2020	2019	Δ%
140,2	141,3	151,8	(8)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi)	144,8	151,6	(5)
67,2	68,8	72,2	(7)	din care productie titei si condensat (mii bbl/zi)	69,7	71,6	(3)
73,0	72,5	79,5	(8)	din care productie gaze naturale (mii bep/zi)	75,1	80,1	(6)
12,90	13,00	13,96	(8)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	52,98	55,35	(4)
6,18	6,33	6,64	(7)	Productie titei si condensat (mil bbl)	25,51	26,12	(2)
1,03	1,02	1,12	(8)	Productie gaze naturale (mld mc)	4,21	4,47	(6)
36,31	36,08	39,55	(8)	Productie gaze naturale (mld cf)	148,56	157,98	(6)
12,27	12,26	13,16	(7)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mil bep)	50,33	52,09	(3)
133,3	133,3	143,1	(7)	Volumul total de vanzari hidrocarburi (mii bep/zi)	137,5	142,7	(4)
70,4	70,6	75,2	(6)	din care vanzari titei si condensat (mii bbl/zi) ⁴	72,7	74,8	(3)
62,9	62,6	67,9	(7)	din care vanzari gaze naturale (mii bep/zi)	64,8	67,9	(5)
44,39	43,38	62,80	(29)	Pret mediu Ural (USD/bbl)	41,58	64,19	(35)
37,22	36,29	54,45	(32)	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	34,51	56,09	(38)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19;

² Nu include eliminarea profitului intre segmente;

³ Include investitiile de explorare si evaluare capitalizate si achizitiile;

⁴ Includ vanzari de lichide, obtinute prin separarea si procesarea gazelor naturale bogate; productia de gaze naturale bogate este inclusa in productia de gaze naturale de mai sus.

Trimestrul al patrulea 2020 (T4/20) comparativ cu trimestrul al patrulea 2019 (T4/19)

- Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a fost de 26 mil lei, comparativ cu 700 mil lei in T4/19, in principal din cauza preturilor mai scazute ale titeiului si gazelor naturale
- Productia a scazut cu 7,6%, in principal din cauza declinului abrupt al sondelor 4461 Totea Sud si a lucrarilor de mentenanta planificate
- Costul de productie a crescut cu 11%, la 11,42 USD/bep, reflectand scaderea productiei disponibile pentru vanzare si cursul de schimb nefavorabil, efecte compensate parcial de optimizarea continua a costurilor

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a reprezentat un profit de 26 mil lei, comparativ cu un profit de 700 mil lei in T4/19, in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale, care au fost parțial compenseate de reducerea impozitării în Upstream, a amortizării și a cheltuielilor de explorare.

Elementele speciale au insumat 73 mil lei, reflectand in principal reversari ale ajustarilor de depreciere ca urmare a reclasificarii activelor si datorilor ca detinute pentru vanzare, aferente operatiunilor din Kazahstan planificate a fi vandute; acestea au fost parțial compensate de ajustari de depreciere si de impactul net din revizuirea provizioanelor. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost un profit de 100 mil lei, comparativ cu un profit de 496 mil lei in T4/19.

Costul de productie in USD la nivel de Grup a crescut cu 11%, la 11,42 USD/bep, din cauza scaderii productiei disponibile pentru vanzare si a cursului de schimb nefavorabil (USD s-a depreciat fata de RON), efecte parțial compensate de masurile continue de optimizare a costurilor. In Romania, costul de productie exprimat in USD a crescut cu 5%, la 11,33 USD/bep, in timp ce, exprimat in lei, a ramas aproape stabil, la 46,19 lei/bep.

Productia de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 7,6% din cauza productiei mai scazute atat in Romania, cat si in Kazahstan.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a fost de 12,34 mil bep, echivalentul a 134,2 mii bep/zi (T4/19: 13,31 mil bep sau 144,7 mii bep/zi). Productia de titei si condensat in Romania a scazut cu 5,7%, la 5,72 mil bbl, in principal din cauza declinului natural. Productia de gaze naturale in Romania a scazut cu 8,6%, la 6,63 mil bep, fiind influentata de declinul natural al principalelor zacaminte (Totea Deep si Lebada Est) si al sondelor 4461 Totea Sud, precum si de lucrările de mentenanța planificate.

In **Kazahstan**, productia totala a scazut cu 15%, la 0,55 mil bep, in principal din cauza lucrărilor de mentenanța planificate.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 7% din cauza vanzarilor mai scazute atat in Romania, cat si in Kazahstan.

Investitiile de explorare au scazut la 79 mil lei, ca efect al reducerii activitatilor de foraj onshore, precum si a achiziției reduse de date seismice.

Cheltuielile de explorare au crescut la 89 mil lei, din cauza cresterii provizioanelor privind dezafectarea si a ajustarilor de depreciere pentru sondelor de explorare, fiind parțial compensate de scaderea cheltuielilor cu achiziția seismică.

Investitiile au scazut cu 38%, in principal ca urmare a reducerii activitatilor de foraj de dezvoltare si a activitatilor de explorare, a reducerii activitatilor din proiectele pentru facilitati, in urma repriorizarii, dar si a recunoasterii in T4/19 a unor active pentru un contract pe termen lung, in conformitate cu IFRS 16 "Contracte de leasing".

Ianuarie - decembrie 2020 (2020) comparativ cu ianuarie - decembrie 2019 (2019)

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale a scazut la 7 mil lei (2019: 2.845 mil lei), in principal din cauza preturilor mai mici ale titeiului si gazelor naturale, care au fost parțial compensate de reducerea impozitării in Upstream, a cheltuielilor de explorare si a costurilor de productie.

Elementele speciale au insumat (992) mil lei, reflectand in principal ajustarile de depreciere nete, cheltuielile aferente restructurarii si revizuirii provizioanelor. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de (985) mil lei.

Costul de productie in USD la nivel de Grup s-a mentinut stabil, la 10,88 USD/bep, in principal datorita masurilor de optimizare a costurilor, care au compensat scaderea productiei disponibile pentru vanzare. In Romania, costul de productie exprimat in USD s-a imbunatatit cu 1%, la 10,92 USD/bep, in timp ce, exprimat in lei, s-a imbunatatit cu 1%, la 46,27 RON/bep.

Productia de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 4,5%, la 52,98 mil bep.

In **Romania**, productia de hidrocarburi a fost de 50,51 mil bep sau 138,0 mii bep/zi (2019: 52,97 mil bep sau 145,1 mii bep/zi). Productia de titei si condensat in Romania a scazut cu 3%, la 23,38 mil bbl. Productia de gaze naturale in Romania a scazut cu 6,2%, la 27,13 mil bep, fiind influentata de declinul natural al principalelor zacaminte de gaze (Totea Deep si

Lebada Est), de efectul nerecurent al lucrarilor de suprafata in zona Totea-Hurezani si de lucrarile de mentenanta, aspecte partial contrabalansate de contributia sondelor 4461 Totea Sud.

In **Kazakhstan**, productia de hidrocarburi a crescut cu 4,2%, la 2,47 mil bep, datorita numarului crescut de interventii si reparatii capitale la sondele.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi la nivel de Grup a scazut cu 3% din cauza scaderii vanzarilor in Romania, partial contrabalansate de reducerea consumului intern, dar si de masurile de optimizare a stocurilor.

Investitiile de explorare au scazut la 195 mil lei, ca efect al reducerii activitatii de foraj onshore, precum si a achizitiei reduse de date seismice.

Cheltuielile de explorare au crescut la 814 mil lei, in principal din cauza ajustarilor de depreciere pentru sondele de explorare, usor contrabalansate de scaderea cheltuielilor cu achizitia seismica.

Investitiile au scazut cu 27%, la 2.382 mil lei, reprezentand 74% din totalul investitiilor la nivel de Grup in 2020. Declinul a fost determinat in principal de scaderea activitatii de foraj de dezvoltare si a activitatilor de explorare, ca raspuns la mediul actual, precum si de recunoasterea in 2019 a unor active pentru un contract pe termen lung, in conformitate cu IFRS 16 "Contracte de leasing".

In 2020, am finalizat forarea a 63 de sonde noi si sidetrack-uri, inclusiv a unei sonde de explorare (2019: 100 de sonde noi si sidetrack-uri, incluzand doua sonde de explorare).

La 31 decembrie 2020, **rezervele totale dovedite de titei si gaze** din portofoliul Grupului OMV Petrom erau de 473 mil bep (din care 451 mil bep in Romania), in timp ce **rezervele dovedite si probabile de titei si gaze** insumau 761 mil bep (din care 720 mil bep in Romania). La nivelul Grupului, **rata medie de inlocuire a rezervelor**, calculata pe ultimii trei ani, a crescut la 44% in 2020 (2019: 42%), iar in Romania aceasta a crescut la 43% (2019: 38%). Pentru anul 2020, calculat individual, rata de inlocuire a rezervelor la nivel de Grup a fost 41% (2019: 49%), iar in Romania a crescut la 48% (2019: 39,5%).

Downstream

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	mil lei	2020	2019	Δ%
727	779	665	9	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale inainte de amortizare, ajustari de deprecierie si reversari ²	3.032	2.623	16
505	563	447	13	Rezultat din exploatare CCA excluzand elementele speciale ²	2.171	1.783	22
275	373	362	(24)	din care Downstream Oil	1.454	1.501	(3)
230	190	85	171	din care Downstream Gas	718	282	155
(40)	486	123	n.m.	Elemente speciale	588	(48)	n.m.
42	9	35	20	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ²	(442)	178	n.m.
507	1.058	605	(16)	Rezultat din exploatare	2.317	1.913	21
198	184	430	(54)	Investitii	802	903	(11)

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	Indicatori principali Downstream Oil	2020	2019	Δ%
2,00	0,94	4,68	(57)	Indicatorul marja de rafinare (USD/bbl) ³	2,89	4,67	(38)
1,18	1,05	1,21	(2)	Input rafinare (mil tone) ⁴	4,50	4,73	(5)
96	86	98	(2)	Rata de utilizare a rafinariei (%)	92	97	(5)
1,27	1,38	1,41	(10)	Vanzari totale produse rafinate (mil tone)	4,99	5,46	(9)
0,68	0,79	0,71	(5)	din care vanzari cu amanuntul (mil tone) ⁵	2,62	2,85	(8)
Indicatori principali Downstream Gas							
13,25	12,11	19,85	(33)	Vanzari de gaze (TWh)	57,03	54,84	4
10,62	9,28	17,11	(38)	din care catre terti (TWh)	47,75	47,24	1
—	—	5,10 ⁶	n.m.	din care catre piata reglementata (TWh)	6,97	12,51	(44)
1,18	1,31	1,26	(7)	Productia neta de energie electrica (TWh)	4,17	3,40	23
242	195	224	8	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (lei/MWh)	191	239	(20)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19;

² Costul curent de achizitionare (CCA): Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale elimina efectele nerecurante 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 includ vanzarile prin intermediul statilor de distributie ale Grupului OMV Petrom, din Romania, Bulgaria, Serbia si Moldova.

⁶ Comparativ cu cifra publicata in T4/19, cifra pentru T4/19 a fost modificata pentru a include si vanzarile prin compania afiliata.

Trimestrul al patrulea 2020 (T4/20) comparativ cu trimestrul al patrulea 2019 (T4/19)

- **Downstream Oil:** Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale in valoare de 275 mil lei, cu 24% mai mic, efect al marjelor de rafinare mai mici si al cererii scazute, partial contrabalanse de castiguri din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor aferente marjelor pentru distilatele medii si de performanta operationala buna a canalelor de vanzari; rata de utilizare a rafinariei la 96%; volumele vanzarilor cu amanuntul mai mici cu 5%
- **Downstream Gas:** Contributie semnificativa la rezultatele Grupului, Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale de 230 mil lei, avand la baza performanta excelenta a activitatii de energie electrica

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 505 mil lei in T4/20 (T4/19: 447 mil lei), reflectand imbunatatirea semnificativa a rezultatului segmentului Downstream Gas, care a contrabalanseaza rezultatul mai slab al segmentului Downstream Oil. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 507 mil lei, reflectand in principal castiguri din detinerea stocurilor in valoare de 42 mil lei.

In T4/20, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a scazut la 275 mil lei (T4/19: 362 mil lei), fiind afectat de marjele de rafinare si de volumele vandute mai scazute, care au fost in continuare

influentate de cererea redusa. Efectele negative au fost compensate intr-o anumita masura de impactul pozitiv rezultat din instrumente de acoperire impotriva riscurilor aferente marjelor pentru distilatele medii, de performanta operationala buna a canalelor noastre de vanzari, precum si de managementul strict al costurilor.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 2,68 USD/bbl, la 2,00 USD/bbl in T4/20, ca urmare a scaderii diferențialelor pentru produse, în special benzina, combustibil pentru aviație și motorina. **Rata de utilizare a rafinariei** a fost 96% in T4/20 (T4/19: 98%), reflectand cererea mai scazuta de pe piata interna, dar sustinuta de cresterea volumului de produse proprii plasate in toate pietele noastre, concomitent cu reducerea achizitiilor de la terti.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 10% mai mici fata de T4/19, reflectand cererea mai redusa. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului, ce au reprezentat 53% din vanzarile totale de produse rafinate, au scazut cu 5% fata de T4/19, ca urmare a restrictiilor de circulatie. In T4/20, volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a scazut cu 14% fata de T4/19, reflectand scaderea cererii in majoritatea pietelor noastre si declinul din activitatea de aviatie.

Rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale al Downstream Gas a crescut de aproape 3 ori la 230 mil lei in T4/20 (T4/19: 85 mil lei), reflectand contributia excelenta a contractelor forward de energie electrica, complementate de veniturile din pietele de echilibrare si de servicii tehnice de sistem. Activitatea de gaze naturale a avut de asemenea o contributie pozitiva, in pofida preturilor la gaze naturale si volumelor de vanzari en-gros in scadere.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a crescut cu aproximativ 9% fata de T4/19.

Pe pietele centralizate din Romania, pretul mediu ponderat al gazelor naturale pentru tranzactiile cu produse standard pe termen mediu si lung incheiate in T4/20 (12,7 TWh) a fost de 66 lei/MWh^{v,vi}, (T4/19: 101 lei/MWh pentru produsele standard tranzactionate). In ceea ce priveste livrările pe termen scurt, pe piata pentru ziua urmatoare administrata de BRM, pretul mediu^{vii} in T4/20 a fost 64 lei/MWh (T4/19: 71 lei/MWh).

In T4/20, volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au scazut cu 33% la 13,25 TWh, din cauza unui efect de baza generat de volumele mari de vanzari din T4/19 derivand din mediul de reglementare. Volumele de gaze vandute catre terti au fost cu 38% mai mici comparativ cu T4/19, cu volume de vanzari en-gros in scadere, in timp ce portofoliul de clienti finali a fost mentinut.

Pe pietele centralizate, OMV Petrom a vandut 4,0 TWh de gaze naturale prin produsele standard in T4/20 la un pret mediu comparabil cu pretul pietei^v. La sfarsitul T4/20, OMV Petrom avea inmagazinat 2,0 TWh de gaze naturale, comparativ cu 3,0 TWh la sfarsitul T4/19.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a fost cu 1% mai mare comparativ cu acelasi trimestru al anului 2019, in timp ce productia nationala scazut cu 1%, ducand astfel la o pozitie de importator net in T4/20.

Centrala electrica Brazi a avut o productie neta de electricitate in T4/20 de 1,17 TWh, in scadere comparativ cu 1,26 TWh in T4/19, din cauza reviziei anuale planificate a centralei care a avut loc in T4/20.

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 198 mil lei (T4/19: 430 mil lei), din care 193 mil lei au fost alocate segmentului Downstream Oil (T4/19: 426 mil lei). In T4/20, in Downstream Oil, majoritatea sumelor au fost directionate catre cresterea capacitatii de amestec cu biocombustibili, catre lucrari preliminare inlocuirii camerelor de la instalatia de cocsare si catre facilitatile de cale ferata la rafinaria Petrobrazi. In T4/19, investitiile au fost semnificativ mai mari, directionate in principal catre proiectele in derulare in cadrul rafinariei, catre retail (mai ales achizitia retelei Art Petrol in Romania) si catre un terminal nou in Serbia.

^v Estimarile OMV Petrom, bazate pe informatiile publice disponibile;

^{vi} Produse standard se refera la toate produsele oferite pe platformele de tranzactionare BRM si OPCOM, si anume produse saptamanale, lunare, trimestriale, anuale etc. si pretul poate include tarife de inmagazinare aferente gazelor vandute/extrase din depozitele subterane;

^{vii} Medie calculata pe baza tranzactiilor zilnice publicate pe platforma BRM.

Ianuarie - decembrie 2020 (2020) comparativ cu ianuarie - decembrie 2019 (2019)

Rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale a crescut la 2.171 mil lei in 2020 (2019: 1.783 mil lei), reflectand rezultatul mai mare al segmentului Downstream Gas si rezultatul usor mai scazut al segmentului Downstream Oil. **Rezultatul din exploatare raportat** a fost de 2.317 mil lei, reflectand elemente speciale de natura veniturilor in valoare de 588 mil lei (reprezentand in principal reversarea integrala a ajustarilor de depreciere aferente centralei electrice de la Brazi inregistrata in T3/20) si pierderi din detinerea stocurilor, de 442 mil lei, generate de scaderea abrupta a cotatiilor titeiului.

In 2020, **rezultatul din exploatare CCA excluzand elementele speciale din Downstream Oil** a scazut la 1.454 mil lei (2019: 1.501 mil lei), fiind influentat de marjele de rafinare mai scazute, de volumele mai mici vandute in contextul pandemiei de coronavirus si de oprirea planificata din luna iulie. Efectele negative au fost compensate in mare masura de impactul pozitiv rezultat din vanzarea de certificate CO2, din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor aferente marjelor pentru distilatelor medii, de performanta operationala buna a canalelor noastre de vanzari, precum si de managementul strict al costurilor.

Indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom a scazut cu 1,79 USD/bbl, la 2,89 USD/bbl in 2020, urmare a scaderii diferențialelor pentru produse, in special benzina, combustibil pentru aviatie si motorina. **Rata de utilizare a rafinariei** a scazut la 92% (2019: 97%), reflectand oprirea planificata de doua saptamani din luna iulie si cererea redusa ca urmare a restrictiilor de calatorie, dar fiind sustinuta de cresterea volumului de produse proprii plasate in toate pietele noastre, concomitent cu reducerea achizitiilor de la terti.

Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 9% mai mici fata de 2019. Volumele vanzarilor cu amanuntul ale Grupului au scazut cu 8% fata de 2019, ca urmare a traficului diminuat din timpul pandemiei de coronavirus. Volumul vanzarilor totale de produse rafinate exceptand vanzarile cu amanuntul a scazut cu 9% fata de anul anterior, ca rezultat al cererii scazute in contextul pandemiei si declinului accentuat din activitatea de aviatie.

In **Downstream Gas**, **rezultatul din exploatare excluzand elementele speciale** s-a imbunatatit semnificativ la 718 mil lei in 2020 de la 282 mil lei in 2019, reflectand contributia record a activitatii de energie electrica, bazata pe contractele forward de energie electrica, complementate de veniturile din pietele de echilibrare si de servicii tehnice de sistem. Activitatea de gaze naturale a demonstrat o rezilienta foarte buna a portofoliului de clienti finali. Rezultatul reflecta de asemenea si efectul nerecurrent al unei compensari inregistrate in T2/20 pentru costurile mai mari inregistrate in 2019 aferente vanzarilor de electricitate pe piata reglementata.

Conform estimarilor OMV Petrom, cererea nationala de **gaze naturale** a crescut cu aproximativ 5% fata de anul anterior.

Volumele de gaze naturale vandute de OMV Petrom au atins nivelul record de 57 TWh, cu 4% mai mari fata de 2019, pe baza vanzarilor en-gros mai mari in prima jumata a anului datorita tranzactiilor incheiate in scopul indeplinirii obligatiilor pentru piata reglementata si pentru piata centralizata de gaze naturale. Ne-am mentinut cu succes vanzarile catre clientii finali chiar si in anul plin de provocari 2020, demonstrand rezilienta portofoliului de clienti finali.

Conform datelor disponibile la acest moment din partea operatorului de sistem, consumul national de **electricitate** a fost cu 4% mai mic comparativ cu 2019, in timp ce productia nationala a scazut cu 6%; Romania a fost importator net de electricitate pe tot parcursul anului 2020.

Centrala electrica Brazi a avut o productie neta de electricitate de 4,15 TWh fata de 3,38 TWh in 2019, reprezentand 7% din productia de energie electrica a Romaniei, sustinuta de marje pozitive; centrala electrica a avut de asemenea si o contributie importanta pe piata de echilibrare si a serviciilor de sistem, sustinuta de capacitatatile ei tehnice.

Investitiile totale in Downstream au fost in valoare de 802 mil lei in 2020 (2019: 903 mil lei), din care 793 mil lei in Downstream Oil (2019: 818 mil lei) si 9 mil lei in Downstream Gas (2019: 85 mil lei). In Downstream Oil, investitiile au fost realizate cu precadere la rafinaria Petrobrazi – continuarea investitiilor pentru cresterea capacitatii de amestec cu biocombustibili, pentru asigurarea pe termen lung a logisticii de acces pe calea ferata, pentru proiecte de modernizare si automatizare in zona rezervoarelor si pentru diverse activitati desfasurate in contextul opririi planificate a rafinariei. In 2019,

majoritatea sumelor au fost directionate catre retail, catre un nou terminal in Serbia, precum si catre finalizarea sistemului inchis de golire rapida la unitatea de cocsare si catre modernizarea facilitatilor de descarcare si depozitare a bio-componentilor din cadrul rafinariei Petrobrazi.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020 (neauditate)

Situatia preliminara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T4/20	T3/20	T4/19 mil lei	2020	2019
4.594,85	5.052,94	7.296,36 Venituri din vanzari	19.716,98	25.485,47
100,50	34,28	36,63 Alte venituri de exploatare	428,95	258,77
0,15	1,47	3,21 Venit net din investitii in entitati asociate	4,47	7,36
4.695,50	5.088,69	7.336,20 Total venituri din vanzari si alte venituri	20.150,40	25.751,60
(1.699,29)	(2.194,67)	(3.362,91) Achizitii (nete de variația stocurilor)	(8.209,70)	(10.680,68)
(949,25)	(864,29)	(860,82) Cheltuieli de productie si similar	(3.488,97)	(3.469,59)
(163,20)	(174,31)	(333,35) Cheltuieli cu taxe aferente productiei si similar	(873,30)	(1.187,33)
(729,60)	(590,29)	(1.059,62) Amortizare, ajustari de depreciere a activelor imobilizate si reversari	(2.996,06)	(3.506,70)
(478,34)	(504,78)	(515,42) Cheltuieli privind vanzarile, distributia si cheltuieli administrative	(1.952,35)	(2.140,17)
(89,27)	(661,40)	(49,48) Cheltuieli de explorare	(814,47)	(237,66)
(47,53)	(142,98)	(105,73) Alte cheltuieli de exploatare	(348,46)	(284,41)
539,02	(44,03)	1.048,87 Rezultat din exploatare	1.467,09	4.245,06
60,67	76,75	69,97 Venituri din dobanzi	337,33	317,63
(62,28)	(73,41)	(67,79) Cheltuieli cu dobanzile	(295,44)	(276,98)
(15,79)	(11,14)	(10,13) Alte venituri si cheltuieli financiare	(30,28)	(8,91)
(17,40)	(7,80)	(7,95) Rezultat financiar net	11,61	31,74
521,62	(51,83)	1.040,92 Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.478,70	4.276,80
(56,93)	11,11	(166,09) Impozit pe profit	(187,69)	(642,12)
464,69	(40,72)	874,83 Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	1.291,01	3.634,68
464,67	(40,74)	874,81 din care atribuibil(a) actionarilor OMV Petrom S.A.	1.290,96	3.634,59
0,02	0,02	0,02 din care atribuibil(a) interesului minoritar	0,05	0,09
0,0082	(0,0007)	0,0154 Rezultat pe actiune de baza si diluat (lei)	0,0228	0,0642

Situatia preliminara consolidata simplificata a rezultatului global (neauditata)

T4/20	T3/20	T4/19 mil lei	2020	2019
464,69	(40,72)	874,83 Profit/(pierdere) net(a) aferent(a) perioadei	1.291,01	3.634,68
(10,23)	(3,66)	1,03 Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor in strainatate	(2,63)	26,69
(123,51)	(82,13)	32,91 Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	96,49	27,95
(133,74)	(85,79)	33,94 Totalul elementelor care pot fi reclasificate (“reciclate”) ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	93,86	54,64
(11,45)	-	(25,61) Castiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor post-angajare	(11,45)	(25,61)
21,67	20,44	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care sunt - ulterior transferate in valoarea contabila a elementului acoperit impotriva riscului	(134,60)	-
10,22	20,44	(25,61) Totalul elementelor care nu vor fi reclasificate (“reciclate”) ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(146,05)	(25,61)
19,93	13,35	(5,05) Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclasificate (“reciclate”) ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(15,07)	(5,10)
(1,63)	(3,27)	4,11 Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclasificate (“reciclate”) ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	23,37	4,11
18,30	10,08	(0,94) Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	8,30	(0,99)
(105,22)	(55,27)	7,39 Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, nete de impozit pe profit	(43,89)	28,04
359,47	(95,99)	882,22 Rezultatul global total al perioadei	1.247,12	3.662,72
359,45	(96,01)	882,20 din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	1.247,06	3.662,62
0,02	0,02	0,02 din care atribuibil interesului minoritar	0,06	0,10

Situatia preliminara consolidata simplificata a pozitiei financiare (neauditata)

mil lei	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active		
Imobilizari necorporale	2.811,51	3.132,01
Imobilizari corporale	27.802,20	27.944,72
Investitii in entitati asociate	31,68	26,94
Alte active financiare	2.092,96	2.122,57
Alte active	233,28	215,47
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.533,74	1.490,93
Active imobilizate	34.505,37	34.932,64
Stocuri	2.102,90	2.464,45
Creante comerciale	1.258,13	1.891,86
Alte active financiare	1.213,11	486,10
Alte active	229,77	489,44
Numerar si echivalente de numerar	7.450,64	7.013,54
Active circulante	12.254,55	12.345,39
Active detinute pentru vanzare	860,90	217,20
Total active	47.620,82	47.495,23
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	27.406,22	27.836,45
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	33.070,63	33.500,86
Interes minoritar	0,50	0,51
Total capitaluri proprii	33.071,13	33.501,37
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	213,69	240,70
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	108,94	197,88
Datorii de leasing	543,06	572,15
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	7.272,42	6.456,08
Alte provizioane	645,12	588,87
Alte datorii financiare	46,87	106,82
Alte datorii	14,09	13,89
Datorii privind impozitul pe profit amanat	-	20,91
Datorii pe termen lung	8.844,19	8.197,30
Datorii comerciale	2.858,64	3.372,35
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	175,03	132,25
Datorii de leasing	137,33	128,79
Datorii cu impozitul pe profit	43,60	205,21
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	516,87	623,31
Alte datorii financiare	802,61	372,54
Alte datorii	758,74	738,36
Datorii curente	5.292,82	5.572,81
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	412,68	223,75
Total capitaluri proprii si datorii	47.620,82	47.495,23

Situatia preliminara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2020	5.664,41	27.736,81	99,66	(0,02)	33.500,86	0,51	33.501,37
Profit net aferent perioadei	-	1.290,96	-	-	1.290,96	0,05	1.291,01
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	(9,62)	(34,28)	-	(43,90)	0,01	(43,89)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.281,34	(34,28)	-	1.247,06	0,06	1.247,12
Dividende distribuite	-	(1.755,96)	-	-	(1.755,96)	(0,07)	(1.756,03)
Reclasificarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor de trezorerie in bilant	-	-	78,67	-	78,67	-	78,67
31 decembrie 2020	5.664,41	27.262,19	144,05	(0,02)	33.070,63	0,50	33.071,13

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat si alte rezerve similare	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2019	5.664,41	25.653,10	50,13	(0,02)	31.367,62	0,48	31.368,10
Profit net aferent perioadei	-	3.634,59	-	-	3.634,59	0,09	3.634,68
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei	-	(21,50)	49,53	-	28,03	0,01	28,04
Rezultatul global total al perioadei	-	3.613,09	49,53	-	3.662,62	0,10	3.662,72
Dividende distribuite	-	(1.529,38)	-	-	(1.529,38)	(0,07)	(1.529,45)
31 decembrie 2019	5.664,41	27.736,81	99,66	(0,02)	33.500,86	0,51	33.501,37

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferențele de curs valutar din translatarea operațiunilor in strainatate, rezerve din consolidarea de filiale in etape, castiguri si pierderi nerealizate din instrumente de acoperire impotriva riscurilor, diferențe de curs valutar aferente imprumuturilor considerate investitie neta intr-o operațiune din strainatate, si terenuri pentru care s-au obtinut certificate de proprietate, dar nu au fost inca incluse in capitalul social.

Situatia preliminara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T4/20	T3/20	T4/19 Sumarul situatiei fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2020	2019
521,62	(51,83)	1.040,92 Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.478,70	4.276,80
(290,83)	186,99	(65,32) Miscarea neta a provizioanelor	47,84	208,05
(12,89)	(12,70)	(3,32) Castiguri nete din cedarea activelor imobilizate	(41,25)	(77,21)
756,19	1.239,61	1.063,12 Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	3.677,85	3.637,67
49,05	41,80	64,07 Dobanzi nete primite	166,72	150,96
(90,55)	(9,47)	(174,18) Impozit pe profit platit	(401,24)	(720,58)
73,63	(41,39)	(94,44) Alte ajustari nemonetare	(336,77)	(417,03)
1.006,22	1.353,01	1.830,85 Surse de finantare ¹	4.591,85	7.058,66
(46,79)	143,53	(86,76) (Cresterea)/scaderea stocurilor	297,09	(326,56)
190,20	115,60	(168,53) (Cresterea)/scaderea creantelor	798,20	(192,55)
99,61	106,86	199,77 Cresterea/(scaderea) datorilor	(131,41)	262,97
1.249,24	1.719,00	1.775,33 Flux de trezorerie din activitati de exploatare	5.555,73	6.802,52
(656,45)	(816,12)	(1.047,80) Imobilizari necorporale si corporale	(3.445,27)	(3.935,26)
—	—	— Investitii, imprumuturi si alte active financiare	—	38,19
33,36	156,69	7,77 Incasari aferente activelor imobilizate	210,50	262,24
71,59	—	— Incasari din vanzarea de filiale si activitati, mai putin numerarul cedat	71,59	78,58
(551,50)	(659,43)	(1.040,03) Flux de trezorerie din activitati de investitii	(3.163,18)	(3.556,25)
(21,88)	(93,53)	(62,14) Scaderea neta a imprumuturilor	(180,56)	(327,65)
(1,19)	(0,54)	(1,11) Dividende platite	(1.740,38)	(1.515,89)
(23,07)	(94,07)	(63,25) Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.920,94)	(1.843,54)
(3,81)	(2,60)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	(3,93)	1,38
670,86	962,90	671,73 Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	467,68	1.404,11
6.810,36	5.847,46	6.341,81 Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	7.013,54	5.609,43
30,58	—	Din care numerar si echivalente de numerar prezentate in cadrul activelor detinute pentru vanzare	30,58	—
7.450,64	6.810,36	7.013,54 Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei, prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare	7.450,64	7.013,54
697,74	1.059,57	735,30 Flux de trezorerie extins	2.392,55	3.246,27
696,55	1.059,03	734,19 Flux de trezorerie extins dupa plata de dividende	652,17	1.730,38

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

Note selectate la situatiile financiare preliminare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020 (neauditata)

Principii legale

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate si neauditate pentru anul 2020 au fost intocmite in conformitate cu politicile contabile ce vor fi folosite la intocmirea situatiilor financiare consolidate anuale pentru anul 2020, acestea fiind in concordanță cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare consolidate anuale pentru anul 2019, cu excepția celor descrise mai jos. Situațiile financiare finale consolidate anuale auditate vor fi publicate în martie 2021 ca parte a Raportului Anual.

Situatiile financiare preliminare 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 2019.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate pentru 2020 cuprinse in acest raport nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate pentru 2020 au fost intocmite in milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). In consecinta, pot aparea diferente din rotunjiri.

In completare la situatiile financiare preliminare consolidate simplificate, informatii suplimentare despre elementele majore care impacteaza situatiile financiare interime consolidate simplificate la 31 decembrie 2020 sunt prezentate in cadrul sectiunilor Rezultatele Grupului si Segmente de activitate din Raportul Directoratului.

Politici contabile generale

OMV Petrom a adoptat modificarile la IFRS care au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2020. Acestea nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Incepand cu T4/20, reversarile ajustarilor de deprecieri a imobilizarilor corporale si necorporale sunt raportate in cadrul liniei "Amortizare, ajustari de deprecieri a activelor imobilizate si reversari" pentru a imbunatatii comparabilitatea la nivel international a prezentarii situatiei veniturilor si cheltuielilor. Valorile raportate in perioadele precedente au fost ajustate in consecinta. Modificarea prezentarii nu are nici un efect asupra rezultatului din exploatare.

Ajustari la elementele situatiei veniturilor si cheltuielilor

mil lei	2019 (raportat)	Reclasificare	2019 (nou)
Alte venituri de exploatare	263,95	(5,18)	258,77
Total venituri din vanzari si alte venituri	25.756,78	(5,18)	25.751,60
Amortizare, ajustari de deprecieri a activelor imobilizate si reversari	(3.511,88)	5,18	(3.506,70)

Schimbari in structura consolidata a Grupului

Comparativ cu situatiile financiare anuale consolidate la data de 31 decembrie 2019, structura consolidata a Grupului s-a schimbat astfel:

In data de 31 august 2020, OMV Petrom S.A a finalizat tranzactia pentru achizitia de 100% actiuni in OMV Offshore Bulgaria GmbH de la OMV Exploration & Production GmbH, care detine o participatie in perimetru Han-Asparuh din Bulgaria; noua filiala este consolidata incepand cu data achizitiei.

Incepand cu 31 octombrie 2020, filiala Petrom Exploration & Production Ltd a fost deconsolidata din cauza imaterialitatii.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2020 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Alte tranzactii semnificative

Upstream

In decembrie 2020 OMV Petrom a semnat tranzactia pentru vanzarea participatiei sale de 100% in filialele Kom-Munai LLP si Tasbulat Oil Corporation LLP din Kazakhstan catre Magnetic Oil Limited, ceea ce a condus la reclasificarea activelor si datoriilor acestora in active si datorii detinute pentru vanzare la 31 decembrie 2020.

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 conditiilor meteo.

Pentru detalii, consultati sectiunea „Segmente de activitate”.

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.

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	Rata de schimb BNR	2020	2019	Δ%
4,871	4,845	4,766	2	Rata medie de schimb EUR/RON	4,838	4,745	2
4,087	4,146	4,305	(5)	Rata medie de schimb USD/RON	4,241	4,239	0
4,869	4,870	4,779	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,869	4,779	2
3,966	4,162	4,261	(7)	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,966	4,261	(7)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Ajustari de depreciere si reversari

Upstream

In T1/20 OMV Petrom a modificat estimarile de preturi pe termen scurt. Ipotezele privind pretul titeiului Brent au fost de 40 USD/bbl pentru 2020 (scadere de la 60 USD/bbl) si 50 USD/bbl pentru 2021 (scadere de la 70 USD/bbl). Modificarea ipotezelor pe termen scurt a determinat inregistrarea unei ajustari de depreciere a imobilizarilor corporale in valoare de 28 mil lei, inainte de impozitare.

In T3/20 OMV Petrom si-a actualizat planul pe termen mediu si a revizuit estimarile pe termen lung utilizate in planificare. Estimarile privind pretul pe termen lung al titeiului Brent au scazut la 60 USD/bbl in termeni reali, de la pretul de 75 USD/bbl folosit anterior. Ipotezele detaliate privind pretul titeiului Brent sunt urmatoarele:

- Pentru 2021, OMV Petrom a confirmat estimarea pretului titeiului de 50 USD/bbl;

- Asteptarile privind pretul titeiului pentru 2022 si 2023 au scazut la 60 USD/bbl, de la 70 USD/bbl si respectiv 75 USD/bbl;
- Pentru perioada 2024-2029, OMV Petrom a estimat un pret al titeiului Brent de 65 USD/bbl (de la 75 USD/bbl anterior), care se asteapta sa scada gradual la 60 USD/bbl pana in 2035;
- Incepand cu 2035, OMV Petrom a utilizat un pret al titeiului Brent de 60 USD/bbl (75 USD/bbl anterior);
- Toate estimarile dupa anul 2025 sunt exprimate in termeni reali la nivelul anului 2025.

Aceste ipoteze au condus in T3/20 la ajustari de depreciere (nete de reversari) in valoare de 918 mil lei inainte de impozitare in Upstream, care includ atat ajustari de depreciere pentru active necorporale de explorare, cat si ajustari nete de depreciere pentru active corporale.

Pandemia COVID-19 continua sa aiba un impact major asupra evolutiei economiei globale. Desi preturile la titei au crescut in cel de-al patrulea trimestru ca urmare a reducerii ofertei in 2020, precum si ca urmare a asteptarilor privind cresterea cererii si alte efecte pozitive generate de inceperea vaccinariilor, ele raman in continuare extrem de volatile. Cresterile recente ale cazurilor de COVID-19 din intreaga lume si in particular din Europa ar putea duce la intarzirea redresarii asteptate a cererii, ca urmare a reactiei guvernelor si cetatenilor.

Ca urmare a continuarii evolutiei pozitive a pretului titeiului Brent in trimestrul 4 2020 (T3/20: 42,94 USD/bbl vs. T4/20: 44,16 USD/bbl), OMV Petrom nu a identificat evenimente declansatoare pentru ajustari de depreciere in T4/20.

Downstream Gas

In T3/20 ipotezele de pret pe termen lung pentru energie electrica si certificate CO2 au fost revizuite, avand in vedere conditiile mai bune din piata productiei de energie electrica. Aceasta a determinat reversarea integrala a ajustarilor de depreciere aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi, in valoare de 519 mil lei inainte de impozitare.

Alte note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Venituri din vanzari

mil lei	2020	2019
Venituri din contractele cu clientii	18.120,39	24.326,96
Venituri din alte surse	1.596,59	1.158,51
Total venituri din vanzari	19.716,98	25.485,47

Veniturile din alte surse includ, in principal, venituri din tranzactiile privind marfurille care sunt in scopul IFRS 9 "Instrumente financiare", rezultatul din instrumente de acoperire impotriva riscurilor, precum si venituri din inchirieri si leasing.

Venituri din contractele cu clientii

mil lei	2020					
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele	Total
Titei si condensat	259,50	47,63	47,63	-	-	307,13
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	5,33	4.671,28	9,30	4.661,98	-	4.676,61
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	9.821,33	9.821,33	-	-	9.821,33
Alte bunuri si servicii	39,06	3.261,73	3.197,25	64,48	14,53	3.315,32
Total	303,89	17.801,97	13.075,51	4.726,46	14,53	18.120,39

mil lei							2019
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ si Altele	Total	
Titei si condensat	420,63	60,81	60,81	-	-	481,44	
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate si energie electrica	5,84	5.532,69	13,24	5.519,45	-	5.538,53	
Combustibili, inclusiv combustibili pentru incalzire	-	14.157,52	14.157,52	-	-	14.157,52	
Alte bunuri si servicii	48,70	4.087,01	3.981,16	105,85	13,76	4.149,47	
Total	475,17	23.838,03	18.212,73	5.625,30	13,76	24.326,96	

Impozit pe profit

T4/20	T3/20	T4/19	mil lei	2020	2019
56,93	(11,11)	166,09	Impozit pe profit - cheltuiala/(venit)	187,69	642,12
58,67	53,26	197,04	Impozit curent	238,07	699,81
(1,74)	(64,37)	(30,95)	Impozit amanat	(50,38)	(57,69)
11%	21%	16%	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup	13%	15%

Note la situatia pozitiei financiare

Angajamente

La 31 decembrie 2020 Grupul OMV Petrom a inregistrat angajamente pentru achizitia de imobilizari necorporale si corporale in suma de 841 mil lei (31 decembrie 2019: 972 mil lei) in principal pentru activitatile de explorare si productie din Upstream.

Stocuri

In cursului anului incheiat la 31 decembrie 2020, nu s-au inregistrat ajustari de valoare semnificative pentru stocuri.

Capitaluri proprii

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 27 aprilie 2020, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financial 2019, in suma bruta de 1.756 mil lei (dividend brut pe actiune in valoare de 0,031 lei). Dividendele totale platite in cursul anului 2020 au fost in suma de 1.740 mil lei.

Numarul total de actiuni proprii detinute de Societate la 31 decembrie 2020 este de 204.776 (31 decembrie 2019: 204.776).

Datorii financiare

La 31 decembrie 2020, imprumuturile purtatoare de dobanzi pe termen scurt si lung, precum si datoriile de leasing, au fost in suma de 964 mil lei (31 decembrie 2019: 1.031 mil lei), din care suma de 680 mil lei este aferenta datoriilor de leasing (31 decembrie 2019: 701 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. deriveate 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.

Active financiare si active si datorii detinute pentru vanzare (mil lei)	31 decembrie 2020				31 decembrie 2019			
	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	-	16,33	-	16,33	-	227,01	-	227,01
Alte instrumente financiare derivate	-	631,19	-	631,19	-	54,63	-	54,63
Valoarea neta a activelor si datorilor asociate activelor detinute pentru vanzare	-	448,22	-	448,22	-	-	-	-
Total	-	1.095,74	-	1.095,74	-	281,64	-	281,64

Datorii financiare si active si datorii detinute pentru vanzare (mil lei)	31 decembrie 2020				31 decembrie 2019			
	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	-	(19,58)	-	(19,58)	-	(194,03)	-	(194,03)
Alte instrumente financiare derivate	-	(453,06)	-	(453,06)	-	(19,69)	-	(19,69)
Valoarea neta a activelor si datorilor asociate activelor detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-	(6,55)	-	(6,55)
Alte datorii financiare	-	-	(15,88)	(15,88)	-	-	(14,31)	(14,31)
Total	-	(472,64)	(15,88)	(488,52)	-	(220,27)	(14,31)	(234,58)

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

Imprumuturile purtatoare de dobanzi sunt in valoare de 284 mil lei (31 decembrie 2019: 330 mil lei). Valoarea justa estimata a acestor datorii a fost de 287 mil lei (31 decembrie 2019: 336 mil lei). Valoarea contabila a celorlalte active financiare si datorii financiare aproximeaza valoarea lor justa.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	mil lei	2020	2019	Δ%
1.445,68	1.314,63	2.312,77	(37)	Upstream	5.852,05	9.059,89	(35)
54,10	49,77	54,61	(1)	Downstream ²	214,89	234,00	(8)
22,79	22,03	26,94	(15)	din care Downstream Oil	92,10	109,00	(16)
67,67	58,22	61,13	11	din care Downstream Gas	256,74	241,52	6
(36,36)	(30,48)	(33,46)	(9)	din care eliminari inter-segment Downstream	(133,95)	(116,52)	(15)
50,73	47,14	49,52	2	Corporativ si Altele	197,52	199,70	(1)
1.550,51	1.411,54	2.416,90	(36)	Total	6.264,46	9.493,59	(34)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19;

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

Vanzari catre clienti externi

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	mil lei	2020	2019	Δ%
69,39	90,57	130,49	(47)	Upstream	309,87	481,49	(36)
4.518,43	4.954,03	7.159,62	(37)	Downstream ²	19.376,70	24.973,93	(22)
3.295,64	3.717,72	4.598,38	(28)	din care Downstream Oil	13.564,84	18.236,98	(26)
1.222,79	1.236,31	2.561,24	(52)	din care Downstream Gas	5.811,86	6.736,95	(14)
7,03	8,34	6,25	12	Corporativ si Altele	30,41	30,05	1
4.594,85	5.052,94	7.296,36	(37)	Total	19.716,98	25.485,47	(23)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19.

Total vanzari (neconsolidate)

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	mil lei	2020	2019	Δ%
1.515,07	1.405,20	2.443,26	(38)	Upstream	6.161,92	9.541,38	(35)
4.572,53	5.003,80	7.214,23	(37)	Downstream ²	19.591,59	25.207,93	(22)
3.318,43	3.739,75	4.625,32	(28)	din care Downstream Oil	13.656,94	18.345,98	(26)
1.290,46	1.294,53	2.622,37	(51)	din care Downstream Gas	6.068,60	6.978,47	(13)
(36,36)	(30,48)	(33,46)	(9)	din care eliminari inter-segment Downstream	(133,95)	(116,52)	(15)
57,76	55,48	55,77	4	Corporativ si Altele	227,93	229,75	(1)
6.145,36	6.464,48	9.713,26	(37)	Total	25.981,44	34.979,06	(26)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19;

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

T4/20	T3/20	T4/19	Δ% ¹	mil lei	2020	2019	Δ%
99,71	(1.096,98)	495,99	(80)	Rezultat din exploatare Upstream	(985,10)	2.589,46	n.m.
506,52	1.058,10	604,55	(16)	Rezultat din exploatare Downstream	2.317,41	1.913,18	21
337,94	384,68	390,10	(13)	din care rezultatul din exploatare Downstream Oil	1.060,30	1.475,38	(28)
168,58	673,42	214,45	(21)	din care rezultatul din exploatare Downstream Gas	1.257,11	437,80	187
(32,10)	(19,53)	(37,83)	15	Rezultat din exploatare Corporativ si Altele	(104,88)	(156,00)	33
574,13	(58,41)	1.062,71	(46)	Rezultat din exploatare total segmente	1.227,43	4.346,64	(72)
(35,11)	14,38	(13,84)	(154)	Consolidare	239,66	(101,58)	n.m.
539,02	(44,03)	1.048,87	(49)	Rezultat din exploatare OMV Petrom Grup	1.467,09	4.245,06	(65)
(17,40)	(7,80)	(7,95)	(119)	Rezultat financiar net	11,61	31,74	(63)
521,62	(51,83)	1.040,92	(50)	Profitul/(pierderea) Grupului OMV Petrom inainte de impozitare	1.478,70	4.276,80	(65)

¹ T4/20 comparativ cu T4/19.

Active¹

mil lei	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Upstream	22.906,69	23.802,46
Downstream	7.272,13	6.808,65
din care Downstream Oil	5.785,32	5.738,25
din care Downstream Gas	1.486,81	1.070,40
Corporativ si Altele	434,89	465,62
Total	30.613,71	31.076,73

¹ Activele segmentelor constau in imobilizari necorporale si corporale. Nu sunt incluse activele reclassificate ca active detinute pentru vanzare.

Incepand 1 ianuarie 2019, este inclus si dreptul de utilizare a activelor urmare a implementarii IFRS 16.

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.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare preliminare consolidate simplificate neauditate intocmite pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 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 de Grup al Directoratului ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc in decursul anului financiar 2020 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare preliminare consolidate simplificate, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini.

Bucuresti, 4 februarie 2021

Directoratul

Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului

Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului

Christopher Veit
Membru al Directoratului
Upstream

Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas

Radu Caprau
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Informatii suplimentare

Abrevieri si definitii

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) incluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi plus datorii de leasing minus numerar si echivalente de numerar
Datoria neta/(numerar net) excluzand leasing	Imprumuturi purtatoare de dobanzi minus numerar si echivalente 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 activitatii 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	„Rezultat 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	„Rezultat 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 deprecierie, 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 nedezvoltate
T	trimestru
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2020

Companie-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream	Downstream Oil	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan)	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.
Kom Munai LLP (Kazakhstan)	100,00%	OMV Petrom Aviation S.R.L. ¹
OMV Offshore Bulgaria GmbH (Austria)	100,00%	Petrom Moldova S.R.L. (Moldova)
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)
		OMV Srbija DOO (Serbia)

Downstream Gas	Corporativ si Altele	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.

¹ 1 (una) parte socială detinută prin intermediul OMV Petrom Marketing S.R.L.

Entitate asociată, contabilizată prin metoda punerii în echivalentă

OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%
------------------------------------	--------

Anexele 1 și 2 fac parte din situațiile financiare preliminare consolidate simplificate neauditate

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In anul financiar 2020, Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2020:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	2020	31 decembrie 2020
OMV Supply & Trading Limited	1.130,86	238,76
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	541,01	121,58
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	424,98	115,20
OMV Refining & Marketing GmbH	158,60	55,33

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	2020	31 decembrie 2020
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	333,96	0,45
OMV Deutschland Marketing & Trading GmbH & Co. KG	119,32	31,78
OMV Deutschland GmbH	111,37	—
OMV Refining & Marketing GmbH	91,99	4,73
OMV - International Services Ges.m.b.H.	—	12,59

In anul financiar 2019 , Grupul OMV Petrom a inregistrat urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate si solduri la 31 decembrie 2019:

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii	Sold datorii
	2019	31 decembrie 2019
OMV Supply & Trading Limited	2.111,41	204,02
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	528,42	116,65
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	516,09	51,55
OMV Refining & Marketing GmbH	188,60	49,24
OMV - International Services Ges.m.b.H.	7,66	81,39

Parti afiliate (mil lei)	Venituri	Sold creante
	2019	31 decembrie 2019
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	324,24	36,37
OMV Deutschland GmbH	298,76	44,57
OMV Refining & Marketing GmbH	79,42	14,68
OMV - International Services Ges.m.b.H.	—	12,75

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

Contact

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