

Grupul Petrom: rezultatele¹ pentru trimestrul al treilea si ianuarie – septembrie 2012 inclusiv situatiile financiare interimare la 30 septembrie 2012

- ▶ T3/12 fata de T3/11: EBIT CCA excl. elementele speciale a crescut cu 2% in principal datorita efectului cursului de schimb valutar, iar profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excl. elementele speciale a scazut cu 20%, din cauza rezultatului financiar semnificativ mai mic
- ▶ Valoarea investitiilor din E&P a crescut cu 10% fata de T3/11, in timp ce nivelul total al investitiilor a fost de 1.178 mil lei, cu 6% mai scazut fata de T3/11, ca efect al investitiilor mai mici in R&M si G&P
- ▶ In E&P, productia a fost stabila comparativ cu T2/12, inregistrand o usoara scadere fata de T3/11
- ▶ Comparativ cu T3/11, EBIT excl. elementele speciale generat de segmentul G&E a beneficiat de contributia pozitiva a activitatii de energie electrica (centrala Brazi si parcul eolian Dorobantu) si de rezultatul imbunatatit al activitatii de gaze
- ▶ Repunere treptata in functiune a rafinarii Petrobrazi dupa oprirea programata, cu durata de sase saptamani; activitatea de marketing a continuat sa fie afectata

Mariana Gheorghe, CEO al OMV Petrom S.A.:

„In cel de-al treilea trimestru al anului 2012, rezultatul operational al Petrom s-a situat aproximativ la acelasi nivel cu cel inregistrat in perioada similara a anului trecut, fiind sustinut, in principal, de efectul favorabil al aprecierii USD fata de RON. Nivelul ridicat al pretului titeiului a continuat sa influenteze pozitiv performanta segmentului E&P, dar a afectat volumele de vanzari si marjele in activitatea de marketing. Ne-am concentrat investitiile in segmentul E&P, in vederea stabilizarii productiei de hidrocarburi, si am continuat eforturile noastre de explorare in perimetrul de mare adancime al Marii Negre, pregatindu-ne pentru achizitia de noi studii seismice 3D. In concordanta cu directiile noastre strategice, am demarat exploatarea comerciala a centralei electrice de la Brazi, care, incepand din septembrie, este aprovizionata exclusiv cu gaze din productia interna. De asemenea, vom urmari noi oportunitati de crestere in regiunea invecinata din Marea Neagra, in parteneriat cu ExxonMobil. In continuare, avem in plan implementarea programului nostru investitional pentru anii urmasori, de ordinul a 0,8-1,2 mld euro anual, bazat pe premisele unor fundamente robuste de piata si un mediu fiscal si de reglementare favorabil investitiilor.”

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	Indicatori principali (mil lei)	1-9/12	1-9/11	Δ%
909	1.286	1.338	(4)	EBIT	3.989	3.754	6
1.059	1.326	1.306	2	EBIT CCA excluzand elementele speciale ²	4.031	3.765	7
643	870	1.175	(26)	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ³	2.897	2.919	(1)
769	916	1.148	(20)	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale ^{2,3}	2.945	2.925	1
0,0114	0,0153	0,0207	(26)	Profit pe actiune (lei)	0,0511	0,0515	(1)
0,0136	0,0162	0,0203	(20)	Profit pe actiune CCA excluzand elementele speciale (lei) ²	0,0520	0,0516	1
1.084	1.335	1.477	(10)	Flux de numerar din exploatare	4.381	4.759	(8)

¹ Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele consolidate ale Grupului Petrom (denumit in continuare si „Grupul”), intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara (IFRS); toti indicatorii se refera la Grupul Petrom, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel; indicatorii financiari sunt exprimati in milioane lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere. In procesul de consolidare, Petrom utilizeaza ca referinta ratele de schimb valutar ale Bancii Nationale a Romaniei

² Ajustat pentru elementele exceptionale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea de R&M

³ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar



Aspecte financiare

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
6.197	6.983	5.953	17	Vanzari ¹	19.185	16.224	18
1.192	1.289	1.344	(4)	EBIT E&P ²	4.185	3.775	11
29	59	12	386	EBIT G&E	224	36	n.m.
(198)	266	185	44	EBIT R&M	155	189	(18)
(37)	(29)	(16)	82	EBIT Sediul si Altele	(78)	(48)	62
(78)	(299)	(187)	60	Consolidare	(498)	(198)	151
909	1.286	1.338	(4)	EBIT Grup	3.989	3.754	6
(128)	(117)	(19)	n.m.	Elemente speciale ³	(245)	(211)	16
(64)	(1)	(1)	39	din care: Personal si restructurare	(65)	(6)	n.m.
-	-	(19)	n.a.	Depreciere aditionala	-	(19)	n.a.
(64)	(116)	1	n.m.	Altele	(180)	(186)	(3)
(22)	78	52	51	Efecte CCA: Castig/(pierdere) din detinerea stocurilor din rafinare	203	200	1
1.315	1.405	1.364	3	E&P EBIT excluzand elementele speciale ^{2,4}	4.425	3.884	14
28	59	12	386	G&E EBIT excluzand elementele speciale ⁴	223	36	n.m.
(176)	189	133	42	R&M EBIT CCA excluzand elementele speciale ⁴	(48)	90	n.m.
(30)	(28)	(16)	77	EBIT Sediul si Altele excluzand elementele speciale ⁴	(70)	(47)	49
(78)	(299)	(187)	60	Consolidare	(498)	(198)	151
1.059	1.326	1.306	2	EBIT CCA excluzand elementele speciale ⁴	4.031	3.765	7
793	1.049	1.395	(25)	Profit din activitatea curenta	3.497	3.528	(1)
643	864	1.176	(27)	Profit net	2.892	2.921	(1)
643	870	1.175	(26)	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ⁵	2.897	2.919	(1)
769	916	1.148	(20)	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale ^{4,5}	2.945	2.925	1
0,0114	0,0153	0,0207	(26)	Profit pe actiune (lei)	0,0511	0,0515	(1)
0,0136	0,0162	0,0203	(20)	Profit pe actiune CCA excluzand elementele speciale (lei) ⁴	0,0520	0,0516	1
1.084	1.335	1.477	(10)	Flux de numerar din exploatare	4.381	4.759	(8)
0,0191	0,0236	0,0261	(10)	Fluxul de numerar pe actiune (lei)	0,0773	0,0840	(8)
3.109	3.234	2.160	50	Datorii nete	3.234	2.160	50
14	15	11	37	Grad de indatorare (%) ⁶	15	11	37
1.180	1.178	1.251	(6)	Investitii	3.506	2.930	20
-	-	-	n.a.	ROFA (%)	18,8	19,4	(3)
-	-	-	n.a.	ROACE (%)	16,3	18,3	(11)
-	-	-	n.a.	ROE (%)	17,8	20,0	(11)
19	18	16	12	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	17	17	1
22.105	21.961	23.463	(6)	Angajati Grup Petrom la sfarsitul perioadei	21.961	23.463	(6)

Cifrele din tabelul de mai sus si din tabelele urmatoare sunt rotunjite la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere.

¹ Vanzari excluzand accizele la produse petroliere

² Nu elimina profitul intre segmente, reprezentat in linia „Consolidare”

³ Elementele speciale se aduna la sau se scad din EBIT; pentru detalii suplimentare consultati sectiunile dedicate segmentelor de activitate

⁴ Ajustat pentru elementele exceptionale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea de R&M

⁵ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar

⁶ Datoria neta impartita la capitaluri proprii

Segmentele de activitate

Explorare si Productie (E&P)

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
1.192	1.289	1.344	(4)	EBIT ¹	4.185	3.775	11
(123)	(116)	(19)	n.m.	Elemente speciale	(240)	(109)	120
1.315	1.405	1.364	3	EBIT excluzand elementele speciale ¹	4.425	3.884	14

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	Indicatori principali	1-9/12	1-9/11	Δ%
16,57	16,75	16,93	(1)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	50,03	50,69	(1)
182.000	182.000	184.000	(1)	Productie totala hidrocarburi (bep/zi) ²	183.000	186.000	(2)
8,11	8,13	8,20	(1)	Productie titei si condensat (mil bbl)	24,40	24,82	(2)
1,30	1,32	1,34	(1)	Productie gaze naturale (mld mc)	3,93	3,96	(1)
45,80	46,69	47,24	(1)	Productie gaze naturale (mld cf)	138,70	139,95	(1)
106,71	109,26	112,57	(3)	Pret mediu Ural (USD/bbl)	111,25	109,77	1
92,50	91,21	94,32	(3)	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl) ³	94,13	93,39	1
143,20	136,75	164,10	(17)	Pret mediu la gaze pentru producatorii interni din Romania (USD/1.000 mc) ⁴	142,92	165,50	(14)
(9)	77	81	(5)	Investitii de explorare (mil lei)	336	291	15
81	69	45	54	Cheltuieli de explorare (mil lei)	168	383	(56)
15,96	14,67	16,61	(12)	Cost de productie (USD/bep)	15,33	16,46	(7)

¹ Nu elimina profitul intre segmente; ² Cifrele ce exprima productia in bep/zi sunt rotunjite; ³ Pretul realizat include efectul instrumentelor de acoperire a riscului; ⁴ Pentru informatii detaliate consultati sectiunea G&E de la pagina 5

Trimestrul al treilea 2012 (T3/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2011 (T3/11)

- ▶ **EBIT excluzand elementele speciale imbunatatit datorita efectelor pozitive ale cursului de schimb valutar, ce au compensat pretul mai scazut al titeiului**
- ▶ **Productia de titei si gaze a Grupului s-a situat cu putin sub nivelul din T3/11 din cauza scaderii volumelor in Romania**
- ▶ **Costurile de productie exprimate in USD/bep s-au redus cu 12% datorita aprecierii USD**
- ▶ **Activitatile noastre din Marea Neagra s-au concentrat pe pregatirea achizitiei suplimentare de date seismice 3D in perimetrul offshore de mare adancime, Neptun, concomitent cu identificarea de noi oportunitati de dezvoltare**

In T3/12, pretul titeiului a fost mai putin favorabil, deoarece pretul mediu al titeiului Ural a scazut cu 3% comparativ cu T3/11, ajungand la 109,26 USD/bbl. Pretul mediu realizat la titei a scazut cu 3%, la 91,21 USD/bbl, in linie cu evolutia cotatei titeiului Ural.

EBIT-ul excluzand elementele speciale a crescut cu 3% comparativ cu T3/11, la 1.405 mil lei, in special datorita aprecierii USD fata de RON si reducerii pierderilor rezultate din instrumentele de acoperire a riscului. Rezultatul instrumentelor de acoperire a riscului a avut un impact negativ asupra EBIT-ului, de -83 mil lei (T3/11: -119 mil lei). EBIT-ul raportat indica o scadere cu 4% fata de nivelul din T3/11, reflectand, in principal, elemente speciale in suma de 116 mil lei, determinate de un litigiu in Kazahstan, privind creante neincasate.

Costurile de productie ale Grupului exprimate in USD/bep au scazut cu 12% fata de T3/11, in special datorita efectelor pozitive ale cursului de schimb valutar, care au compensat scaderea volumelor de productie si cresterea costurilor de productie exprimate in RON. In Romania, costurile de productie exprimate in USD/bep au scazut, de asemenea, cu 13% comparativ cu T3/11, ajungand la 14,20 USD/bep, deoarece efectul favorabil al cursului de schimb valutar (aprecierea USD fata de RON) a compensat integral scaderea volumelor de productie si cresterea costurilor de productie nominale. Costurile de productie din Romania exprimate in RON au crescut cu 5%, la 51,51 lei/bep (T3/11: 48,84 lei/bep), in special din cauza cresterii cheltuielilor cu personalul, ca urmare a renegocierii contractului colectiv de munca, dar si din cauza scaderii volumelor de productie.

Investitiile de explorare au scazut cu 5% comparativ cu T3/11, ajungand la 77 mil lei. Cheltuielile de explorare au fost cu 54% mai ridicate in comparatie cu T3/11, ca efect al intensificarii activitatii de achizitie seismica.

In Marea Neagra, activitatea noastra s-a concentrat pe pregatirea unei ample prospectari seismice 3D in blocul Neptun, concomitent cu identificarea de noi oportunitati de dezvoltare in regiunile invectinate.

Productia de titei, gaze si condensat a Grupului in T3/12 a ajuns la 16,8 mil bep, cu 1% sub nivelul din T3/11. In Romania, productia totala de titei, gaze si condensat a scazut, de asemenea, cu 1%, pana la 15,7 mil bep, din cauza declinului natural in unele zacaminte-cheie. Productia domestica de titei a fost de 7,2 mil bbl, cu 1% sub nivelul din T3/11, in special ca efect al scaderii volumelor din zacamintele Suplac si Videle. Productia domestica de gaze a inregistrat 8,4 mil bep, fiind cu 1% mai mica decat in T3/11 (8,5 mil bep), in principal din cauza declinului din zacamintele Bulbuceni, Radinesti si Mamu. In Kazahstan, productia de titei si gaze a fost 1,1 mil bep, aproximativ la aceleasi nivel cu perioada similara a anului 2011. In T3/12, programul de foraj din Romania a cuprins 31 de sonde noi, comparativ cu 33 de sonde in T3/11. Volumele de vanzari au scazut cu 4% fata de T3/11, ca efect al scaderii productiei din aceasta perioada.

Trimestrul al treilea 2012 (T3/12) comparativ cu trimestrul al doilea 2012 (T2/12)

Comparativ cu T2/12, EBIT-ul excluzand elementele speciale a crescut cu 7%, in special datorita ratei de schimb valutar favorabile (aprecierea USD fata de RON) si a scaderii costurilor nominale de productie. Rezultatul instrumentelor de acoperire a riscului a fost de -83 mil lei, comparativ cu -68 mil lei in T2/12. EBIT-ul raportat, incluzand elementele speciale (litigiul din Kazahstan, privind creante neincasate), a crescut cu 8% fata de rezultatul din T2/12, care a fost afectat de cheltuielile cu restructurarea.

Costurile de productie ale Grupului, exprimate in USD/bep, au scazut cu 8%, datorita reducerii costurilor de productie unitare din Romania. Costurile de productie din Romania, exprimate in USD/bep, au fost cu 9% mai mici decat in T2/12, fiind influentate, in special, de cursul de schimb valutar (aprecierea USD cu 5% fata de RON), cresterea volumelor de productie si scaderea costurilor nominale de productie. Costurile de productie din Romania, exprimate in RON/bep, au scazut cu 4%, la 51,51 lei/bep comparativ cu 53,77 lei/bep in T2/12, mai ales datorita costurilor cu personalul mai scazute.

Investitiile de explorare au insumat 77 mil lei in T3/12, comparativ cu valoarea negativa de -9 mil lei inregistrata in T2/12, care a reflectat reclassificarea unei sonde de explorare. Cheltuielile de explorare au ajuns la 69 mil lei, cu 16% sub nivelul din T2/12, care a inclus si scoaterea din evidentele contabile a unei sonde de explorare (3700 Deep Moinesti). Productia de titei, gaze si condensat a Grupului s-a stabilizat: cresterea usoara a productiei de titei si gaze din Romania a fost contrabalansata de productia mai scazuta din Kazahstan. Volumele de vanzari au crescut cu 1% fata de nivelul din T2/12, care a fost afectat de oprirea planificata, cu durata de sase saptamani, a rafinarii Petrobrazi.

Gaze si Energie (G&E)

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
29	59	12	386	EBIT	224	36	n.m.
1	-	-	n.m.	Elemente speciale	1	-	n.m.
28	59	12	386	EBIT excluzand elementele speciale	223	36	n.m.

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	Indicatori principali	1-9/12	1-9/11	Δ%
1.026	855	884	(2)	Vanzari consolidate de gaze (mil mc)	3.497	3.537	(1)
11,2	9,2	9,5	(2)	Vanzari consolidate de gaze (TWh)	37,7	37,9	(1)
143	137	164	(17)	Pretul mediu la gaze pentru producatorii din Romania (USD/1.000 mc)	143	166	(14)
495	495	495	0	Pretul mediu la gaze pentru producatorii din Romania (RON/1.000 mc)	495	495	0
431	450	473	(5)	Pretul gazelor de import (USD/1.000 mc) ¹	462	428	8

¹ In tabel sunt prezentate preturile efective la gazele de import, publicate de catre ANRE lunar, retroactiv. La data acestui raport, ultimul pret publicat se refera la luna iulie 2012, prin urmare preturile pentru T3/12 si 1-9/12 reprezinta estimari ale Petrom.

Trimestrul al treilea 2012 (T3/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2011 (T3/11)

- ▶ **EBIT considerabil mai mare datorita contributiei pozitive a activitatii de energie electrica si conditiilor contractuale mai bune la vanzarile de gaze**
- ▶ **Volumul vanzarilor consolidate de gaze a scazut usor**
- ▶ **Demararea operatiunilor comerciale la centrala electrica de la Brazi, care este alimentata exclusiv cu gaz domestic, incepand din septembrie 2012**

In T3/12, consumul estimat de gaze naturale al Romaniei a scazut cu 7% fata de perioada similara a anului trecut, din cauza scaderii cererii sectorului industrial. Volumul vanzarilor consolidate de gaze ale Petrom a scazut cu doar 2%, reflectand profilul clientilor Grupului – preponderent clienti mari, care se aprovizioneaza in principal cu gaz domestic de la Petrom.

EBIT-ul excluzand elementele speciale, generat de activitatea de G&E in T3/12, a crescut substantial fata de T3/11, datorita conditiilor contractuale mai bune la vanzarile de gaze, a contributiei parcului eolian Dorobantu (pus in functiune in T4/11) si a centralei electrice de la Brazi (care a inceput exploatarea comerciala in august 2012).

Pretul recunoscut de ANRE pentru gazul domestic a ramas neschimbat, la nivelul de 495 lei/1.000 mc (sau echivalentul a 45,71 lei/MWh). Pretul efectiv pentru gazul de import, publicat retroactiv de ANRE pentru iulie 2012 (ultimele date disponibile), a fost de 450 USD/1.000 mc (sau echivalentul a 157,30 lei/MWh).

In T3/12, cota medie de import fixata de ANRE pentru sectorul non-casnic a fost de 26% (cu un maxim de 29% in august), situandu-se la acelasi nivel ca si in T3/11.

In luna august a inceput exploatarea comerciala a centralei electrice de la Brazi. In T3/12, productia neta totala de energie electrica a centralei a fost de 0,78 TWh. Incepand cu luna septembrie, centrala electrica de la Brazi este alimentata exclusiv cu gaze naturale din productia interna.

In T3/12, Petrom a primit un numar de 38.105 certificate verzi pentru productia de energie electrica de 0,02 TWh generata de parcul eolian Dorobantu.

In concordanta cu decizia de a exclude activitatea de produse chimice din portofoliul companiei, Petrom a continuat procesul de inchidere a Doljchim; activitatile de demontare si decontaminare au progresat, cu respectarea standardelor europene de mediu si de siguranta.

Trimestrul al treilea 2012 (T3/12) comparativ cu trimestrul al doilea 2012 (T2/12)

Comparativ cu T2/12, EBIT excluzand elementele speciale a crescut cu 115%, in principal datorita contributiei pozitive a activitatii de energie electrica. Vanzarile consolidate de gaze ale Petrom au scazut sezonier, cu 17%, in linie cu scaderea de 19% a consumului total estimat al Romaniei. In T3/12, productia neta de energie electrica a parcului eolian Dorobantu si numarul de certificate verzi primite de Petrom au ramas aproape la acelasi nivel ca in T2/12. Centrala electrica de la Brazi a avut, de asemenea, o contributie pozitiva la rezultatul din T3/12, ca urmare a demararii exploatarii comerciale in luna august.

Rafinare si Marketing (R&M)

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
(198)	266	185	44	EBIT	155	189	(18)
-	-	-	-	Elemente speciale	-	(102)	n.a.
(22)	78	52	51	Efect CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ¹	203	200	1
(176)	189	133	42	EBIT CCA excluzand elementele speciale ¹	(48)	90	n.m.

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	Indicatori principali	1-9/12	1-9/11	Δ%
1,16	(0,46)	(2,70)	(83)	Marja de rafinare (USD/bbl) ²	(1,00)	(1,67)	(40)
0,51	0,86	0,84	2	Input rafinare (mil tone) ³	2,29	2,79	(18)
43	76	69	10	Rata de utilizare a rafinariilor (%) ⁴	66	78	(15)
0,59	0,68	0,82	(17)	Livrari rafinare (mil tone) ⁵	2,09	2,67	(22)
1,20	1,29	1,42	(9)	Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁶	3,63	3,87	(6)
0,97	1,09	1,14	(4)	din care vanzari marketing (mil tone) ⁷	2,86	2,97	(3)
797	799	795	1	Statii de distributie marketing	799	795	1

¹ Costul curent de achizitionare (CCA): EBIT CCA excluzand elementele speciale elimina efectele nerecurente speciale si pierderile/castigurile din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea de R&M

² Indicatorul marjei de rafinare se bazeaza pe cotatele internationale ale produselor [Augusta] si ale titeiului Ural precum si pe un set de produse standardizat, tipic rafinarii Petrobrazi

³ Cifrele includ titei si produse semifinite, in conformitate cu standardele de raportare ale Grupului OMV

⁴ Reflecta ajustarea capacitatii nominale a rafinarii Petrobrazi la 4,2 mil tone pe an, incepand cu Q3/12

⁵ Reprezinta volumul de vanzari din Rafinare, excluzand produsele achizitionate din afara Rafinarii

⁶ Includ toate produsele vandute de Grupul Petrom

⁷ Cifrele exclud vanzarile la export, acestea fiind incluse in vanzarile totale de produse rafinate

Trimestrul al treilea 2012 (T3/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2011 (T3/11)

- ▶ **Rezultat R&M mai mare, datorita performantei operationale imbunatatite**
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare a crescut datorita marjelor mai mari la produse**
- ▶ **Activitatea de marketing a fost afectata de conditiile de piata dificile: volumele de vanzari au scazut cu 4%, reflectand evolutia pietei**

EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 42% fata de T3/11, la 189 mil lei, in principal datorita marjelor de rafinare mai bune si imbunatatirii incrementale a structurii mixului de produse. Cresterea cotatei produselor si a pretului titeiului, pe perioada functionarii rafinarii, a condus la castiguri din detinerea stocurilor (efecte CCA) in cuantum de 78 mil lei, determinand inregistrarea unui EBIT raportat de 267 mil lei.

Datorita procesului de reluare graduala a productiei, dupa oprirea planificata de sase saptamani a rafinarii in T2/12, rata de utilizare a rafinarii a fost de 76%, depasind valoarea inregistrata in perioada similara a anului anterior, cand a fost afectata de operatia planificata de inlocuire a catalizatorului. De asemenea, nivelul mai ridicat al ratei de utilizare a rafinarii reflecta si ajustarea capacitatii nominale in urma modernizarii unitatii de distilare atmosferica si in vid a titeiului, realizata in T2/12.

Indicatorul marjei de rafinare a inregistrat -0,46 USD/bbl in T3/12, in timp ce valoarea din T3/11 a fost semnificativ mai mica, respectiv -2.70 USD/bbl. Pe ansamblu, nivelul marjelor de rafinare s-a imbunatatit datorita cotatei mai mari la benzina si distilate medii si a imbunatatirii incrementale a structurii mixului de produse in urma opririi planificate de sase saptamani a rafinarii in T2/12, fiind, insa, afectat partial de pretul mai ridicat al titeiului. Cantitatea totala de materii prime procesate in T3/12 a fost usor mai mare decat in T3/11, iar livrarile totale din rafinare au scazut cu 17% comparativ cu T3/11, in special din cauza unor limitari logistice temporare la export. Vanzarile totale de produse rafinate au fost cu 9% mai mici, in principal din cauza scaderii vanzarilor la export si a vanzarilor comerciale.

In pofida masurilor de optimizare a costurilor, EBIT excluzand elementele speciale, generat de activitatea de marketing, a fost semnificativ mai mic decat in T3/11. Acesta a reflectat conditiile de piata nefavorabile, ca efect al pretului ridicat al titeiului. Volumul vanzarilor totale din marketing ale Grupului a fost de 1,09 mil tone, cu 4% sub nivelul din T3/11. Vanzarile cu amanuntul la nivel de Grup

au reprezentat 65% din volumul vanzarilor totale din marketing si au fost la nivelul celor din T3/11, evoluand similar cu piata. Volumul vanzarilor comerciale ale Grupului a fost semnificativ mai mic fata de T3/11, inregistrandu-se scaderi la aproape toate produsele, cu exceptia motorinei, datorita mediului de piata nefavorabil.

Trimestrul al treilea 2012 (T2/12) comparativ cu trimestrul al doilea 2012 (T2/12)

EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut considerabil fata de T2/12, cand a avut loc oprirea planificata, cu durata de sase saptamani, a rafinarii Petrobrazi. Rata de utilizare mai mare a rafinarii a dus la cresterea cu 15% a livrarilor din rafinare, comparativ cu trimestrul anterior. Indicatorul marjei de rafinare a scazut la -0,46 USD/bbl, de la 1,16 USD/bbl in T2/12, in principal din cauza marjelor mai mici la GPL si a pretului crescut al titeiului Ural, efecte compensate partial de marjele imbunatatite la benzina si distilate medii.

Rezultatul activitatii de marketing s-a imbunatatit in T3/12 comparativ cu trimestrul precedent, in special datorita cresterii sezoniere a cererii (sezonul estival). In plus, rezultatul a reflectat managementul bun al costurilor la nivel de Grup.

Perspective 2012

Mediul de piata

Pentru restul anului 2012 estimam ca pretul mediu al titeiului Brent se va mentine peste valoarea de 100 USD/bbl si ca diferentialul Brent-Urals va continua sa fie relativ mic. In conformitate cu prevederile noii legi a energiei electrice si a gazelor, ANRE a publicat un calendar de eliminare treptata a preturilor reglementate la gaze si energie electrica. In sectorul gazelor, termenul limita al liberalizarii preturilor pentru sectorul non-casnic este sfarsitul anului 2014, respectiv sfarsitul anului 2018 pentru consumatorii casnici. In sectorul energiei electrice, termenul limita al liberalizarii preturilor pentru consumatorii industriali este decembrie 2013, respectiv decembrie 2017 pentru consumatorii casnici. Conform declaratiilor autoritatilor romane din ultima scrisoare de intentie catre FMI, Guvernul are in vedere elaborarea (in consultare cu industria petrolului si gazelor) unui proiect de pachet ce va contine masuri fiscale, de redevente si de reglementare pentru sectorul petrol si gaze. Deocamdata, nu pot fi raportate masuri specifice in acest sens. Marjele si volumele din activitatea de rafinare si marketing vor continua sa ramana sub presiune, ca urmare a preturilor ridicate la titei si a volatilitatii mediului economic in regiunea in care ne desfasuram activitatea.

Grupul

- ▶ Pentru 2012, Petrom a angajat instrumente swap de acoperire a riscului privind pretul la titei, ce asigura, pentru 30.000 bbl/zi, un nivel al pretului Brent de 101,0 USD/bbl
- ▶ Bugetul de investitii al OMV Petrom S.A. pentru 2012 insumeaza 5,2 mld lei
- ▶ Vizam aplicarea celor mai bune practici privind standardele HSSE si reducerea, in continuare, a valorii indicatorului LTIR
- ▶ Ne concentram pe oportunitatile de crestere si pe identificarea initiativelor de imbunatatire a performantei

Explorare si Productie

- ▶ Continuarea unor proiecte de redezvoltare a zacamintelor, axandu-ne pe foraj, lucrari de reparatii capitale, injectie de apa si abur, cu scopul stabilizarii nivelului productiei din Romania
- ▶ Marea Neagra, Romania: continuarea lucrarilor de evaluare pentru a stabili daca descoperirea semnificativa de gaze, la sonda in ape de mare adancime, Domino-1, este comercial viabila; initierea unei achizitii suplimentare de seismica 3D in blocul offshore Neptun
- ▶ Continuarea forajului de evaluare in zacamantul Totea, care ar putea confirma cea mai importanta descoperire de gaze onshore din Romania, din ultimii sase ani
- ▶ Continuarea optimizarii sistemelor de productie a gazelor si modernizarea instalatiilor si echipamentelor din zacamintele majore selectate
- ▶ Kazahstan: urmarim stabilizarea volumelor de productie din zacamantul Komsomolskoe si planul de redezvoltare in zacamintele TOC (Tasbulat, Aktas, Turkmenoi), preconizat a contribui la o usoara crestere a productiei

Gaze si Energie

- ▶ Sporirea contributiei valorice a activitatii de gaze si energie
- ▶ Ne asteptam ca centrala electrica de la Brazi sa aiba o contributie pozitiva la EBIT in T4/12

Rafinare si Marketing

- ▶ Atentie continua asupra performantei rafinarii si executiei programului de modernizare a Petrobrazi
- ▶ Estimam ca noul depozit de produse petroliere, Isalnita (cu o capacitate de aprox. 11.000 mc), va incepe operatiunile comerciale inainte de sfarsitul anului 2012
- ▶ Continuum masurile de management strict al costurilor si optimizarea performantei operationale, cu accent pe eficienta energetica, imbunatatirea mixului de produse si a ratei de utilizare a rafinarii

Situatiile financiare interimare ale Grupului si notele la situatiile financiare (simplificate, neauditate)

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru noua luni incheiate la 30 septembrie 2012 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Situatii Financiare Interimare.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informatiile si elementele publicate in raportarea anuala si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2011.

Politicile si metodele contabile folosite in intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Grupului, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011. Metodele de evaluare in vigoare la 31 decembrie 2011 au ramas neschimbate. Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul Petrom la 30 septembrie 2012 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Situatiile financiare interimare consolidate pentru 1-9/12 nu sunt auditate si nu au fost supuse revizuirii unui auditor extern.

Schimbari in consolidarea Grupului

In T3/12 nu s-a produs nicio schimbare in structura consolidata a Grupului.

Sezonalitate si ciclicitate

Sezonalitatea este semnificativa mai ales in segmentele G&E si R&M; pentru detalii, a se vedea sectiunea ce prezinta segmentele de activitate.

In plus fata de situatiile financiare interimare si notele acestora, informatii suplimentare despre principalii factori ce influenteaza situatiile financiare interimare intocmite la 30 septembrie 2012 sunt furnizate ca parte a descrierii activitatii segmentelor Grupului Petrom.

Ratele de schimb

Petrom utilizeaza in procesul de consolidare ratele de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Situatiile veniturilor si cheltuielilor filialelor sunt transformate in RON, folosind ratele medii de schimb publicate de BNR si detaliate in tabelul de 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 si detaliate in tabelul de mai jos.

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	Rate de schimb BNR	1-9/12	1-9/11	Δ%
4,425	4,522	4,276	6	Rata medie de schimb EUR/RON	4,434	4,205	5
3,451	3,617	3,096	17	Rata medie de schimb USD/RON	3,463	2,991	16
4,449	4,533	4,322	5	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,533	4,322	5
3,536	3,503	3,163	11	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,503	3,163	11

Situatia veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T2/12	T3/12	T3/11	Situatia consolidata a veniturilor si cheltuielilor (mil lei)	1-9/12	1-9/11
6.196,99	6.983,30	5.952,54	Venituri din vanzari	19.185,28	16.223,62
(157,59)	(164,08)	(160,53)	Cheltuieli directe de distributie	(515,47)	(430,54)
(4.479,55)	(4.859,64)	(3.938,26)	Costul vanzarilor	(12.909,55)	(10.175,74)
1.559,85	1.959,58	1.853,75	Marja bruta	5.760,26	5.617,34
42,49	56,80	106,73	Alte venituri de exploatare	136,45	309,04
(282,41)	(280,94)	(292,60)	Cheltuieli de distributie	(836,91)	(804,07)
(63,02)	(56,48)	(64,62)	Cheltuieli administrative	(174,98)	(181,64)
(81,49)	(68,67)	(44,60)	Cheltuieli de explorare	(168,48)	(383,25)
(266,37)	(324,04)	(220,37)	Alte cheltuieli de exploatare	(727,50)	(803,35)
909,05	1.286,25	1.338,29	Profit inainte de dobanzi si impozitare (EBIT)	3.988,84	3.754,07
2,73	(1,18)	(0,02)	Venituri aferente entitatilor asociate	3,79	4,83
(187,89)	(185,34)	(60,34)	Cheltuieli nete cu dobanzile	(442,95)	(174,36)
69,08	(50,74)	117,16	Alte venituri si cheltuieli financiare	(52,49)	(56,94)
(116,08)	(237,26)	56,80	Rezultat financiar net	(491,65)	(226,47)
792,97	1.048,99	1.395,09	Profit din activitatea curenta	3.497,19	3.527,60
(150,40)	(184,50)	(218,65)	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(605,60)	(606,89)
642,57	864,49	1.176,44	Profit net aferent perioadei	2.891,59	2.920,71
642,91	870,16	1.175,28	din care: atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.896,91	2.918,79
(0,34)	(5,67)	1,16	din care: atribuibil interesului minoritar	(5,32)	1,92
0,0114	0,0153	0,0207	Rezultatul pe actiune (lei)	0,0511	0,0515

Situatia rezultatului global (neauditata)

T2/12	T3/12	T3/11	Situatia consolidata a rezultatului global (mil lei)	1-9/12	1-9/11
642,57	864,49	1.176,44	Profit net aferent perioadei	2.891,59	2.920,71
2,24	10,49	(32,78)	Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor din strainatate	11,00	23,99
638,71	(212,18)	232,21	Castiguri/(pierderi) nerealizate din reevaluarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor	55,17	29,70
(102,20)	28,77	(37,15)	Impozit pe profit aferent elementelor rezultatului global	(14,01)	(4,75)
538,75	(172,92)	162,28	Situatia rezultatului global, neta de impozitul pe profit	52,16	48,94
1.181,32	691,57	1.338,72	Rezultatul global total	2.943,75	2.969,65
1.183,75	697,00	1.339,52	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.950,41	2.967,28
(2,43)	(5,43)	(0,80)	din care atribuibil interesului minoritar	(6,66)	2,37

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Trimestrul al treilea 2012 (T3/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2011 (T3/11)

Vanzarile consolidate au crescut cu 17% in T3/12 fata de T3/11, la 6.983 mil lei, datorita preturilor mai mari la produse petroliere, in principal ca efect al aprecierii USD in raport cu RON, partial contrabalansat de scaderea volumelor vandute. Vanzarile din segmentul R&M au reprezentat 86% din totalul vanzarilor consolidate, cele din G&E au reprezentat 10%, iar cele din E&P aproximativ 3% (vanzarile E&P au fost, in mare parte, vanzari in interiorul grupului, nu catre terti).

EBIT-ul Grupului a insumat 1.286 mil lei, fiind cu 4% sub valoarea de 1.338 mil lei din T3/11, in principal din cauza elementelor speciale referitoare la litigiul din Kazahstan si a cresterii usoare a cheltuielilor de explorare. In T3/12, EBIT-ul realizat la nivel de grup a fost, de asemenea, influentat negativ de cresterea pozitiei Consolidare (eliminarea profitului intre segmente¹), la valoarea de -299 mil lei (T3/11: -187 mil lei), ca efect al cresterii preturilor si cantitatilor de produse din rafinare si a cresterii cantitatilor de gaze depozitate. EBIT CCA excluzand elementele speciale a inregistrat valoarea de 1.326 mil lei, cu 2% mai mare fata de 1.306 mil lei in T3/11. EBIT CCA excluzand elementele speciale este recalculat dupa eliminarea castigurilor din detinerea stocurilor, in suma de 78 mil lei, si a elementelor speciale in valoare de -117 mil lei.

Rezultatul financiar net, de -237 mil lei, a fost semnificativ mai mic comparativ cu valoarea de 57 mil lei inregistrata in T3/11. Rezultatul financiar din T3/12 a fost afectat de cresterea cheltuielilor cu dobanzile, in principal a celor asociate actualizarii creantelor, in timp ce rezultatul financiar din T3/11 a beneficiat de castiguri din deprecierea semnificativa a RON fata de USD, comparativ cu aprecierea usoara din T3/12.

In T3/12, profitul din activitatea curenta a fost de 1.049 mil lei, iar impozitul pe profit a fost de 185 mil lei. Cheltuiala cu impozitul pe profitul curent al Grupului a fost de 231 mil lei, iar cheltuielile aferente impozitului amanat au avut valoarea negativa de -46 mil lei. Rata efectiva a impozitului pe profit in T3/12 a fost 17,6%, usor mai mare fata de T3/11, din cauza elementelor speciale legate de litigiul din Kazahstan.

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 870 mil lei, cu 26% mai mic comparativ cu valoarea de 1.175 mil lei inregistrata in T3/11. Profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale a avut valoarea de 916 mil lei. Profitul pe actiune a fost de 0,0153 lei in T3/12, fata de 0,0207 lei din T3/11, in timp ce profitul pe actiune CCA excluzand elementele speciale a fost de 0,0162 lei, comparativ cu 0,0203 lei in T3/11.

Trimestrul al treilea 2012 (T3/12) comparativ cu trimestrul al doilea 2012 (T2/12)

Comparativ cu T2/12, vanzarile au crescut cu 13%, in special datorita volumelor mai mari de produse petroliere vandute, partial contrabalansate de scaderea volumelor de gaze vandute. Evolutia favorabila a preturilor precum si reducerea cheltuielilor de explorare au dus la cresterea EBIT cu 41%, la 1.286 mil lei (T2/12: 909 mil lei). EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 25%, la 1.326 mil lei, comparativ cu 1.059 mil lei in T2/12. Rezultatul financiar net a scazut la -237 mil lei in T3/12, de la -116 mil lei in T2/12, din cauza aprecierii cu 1% a RON fata de USD la cursul de inchidere al perioadei, ceea ce a determinat un impact negativ din imprumuturile in USD acordate de Petrom filialelor din Kazahstan. In T2/12, in schimb, deprecierea semnificativa, cu 8%, a RON fata de USD la cursul de inchidere a determinat un efect pozitiv asupra rezultatului financiar aferent imprumuturilor acordate filialelor din Kazahstan. Ca urmare a cresterii profitului obtinut din activitatea curenta, cheltuiala cu impozitul pe profit al Grupului a fost de 185 mil lei (T2/12: 150 mil lei). Rata efectiva a impozitului pe profit a scazut la 18%, de la 19% in T2/12, cand au fost inregistrate cheltuieli mai mari cu impozitul pe profitul amanat, aferente entitatilor din Kazahstan. Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 870 mil lei, cu 35% mai mare fata de valoarea de 643 mil lei inregistrata in T2/12. Profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale a crescut cu 19%, la 916 mil lei, de la 769 mil lei in T2/12.

¹ Aceasta eliminare reprezinta un profit nerealizat, aferent cantitatilor de titei si gaze transferate de catre E&P, dar care se afla in stocurile altor segmente ale Grupului Petrom, sub forma de materie prima sau produse finite.

Situatia pozitiei financiare, investitii si indatorare (neauditata)

Situatia consolidata a pozitiei financiare (mil lei)	30 septembrie 2012	31 decembrie 2011
Active		
Imobilizari necorporale	993,59	1.120,98
Imobilizari corporale	28.101,63	26.334,28
Investitii in entitati asociate	41,05	40,91
Alte active financiare	2.366,00	2.669,22
Alte creante	24,15	48,90
Creante privind impozitul pe profit amanat	886,08	807,22
Active imobilizate	32.412,50	31.021,51
Stocuri	2.792,76	2.349,04
Creante comerciale	2.028,52	1.825,72
Alte active financiare	100,75	112,10
Alte active	220,24	349,79
Numerar si echivalente de numerar	314,46	753,84
Active detinute pentru vanzare	173,63	76,44
Active circulante	5.630,36	5.466,93
Total active	38.042,86	36.488,44
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	18.983,37	18.983,37
Rezerve	3,313,48	2.119,03
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	22.296,85	21.102,40
Interes minoritar	(32,46)	(25,79)
Total capitaluri proprii	22.264,39	21.076,61
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	190,45	195,23
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	2.373,67	2.173,30
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	5.996,28	5.897,65
Alte provizioane	684,79	860,09
Alte datorii financiare	104,65	148,54
Datorii privind impozitul pe profit amanat	8,95	12,27
Datorii pe termen lung	9.358,79	9.287,08
Furnizori si alte datorii asimilate	2.902,61	2.982,58
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	1.107,67	463,95
Datorii cu impozitul pe profit curent	217,08	276,05
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	1.004,41	1.311,45
Alte datorii financiare	434,76	479,16
Alte datorii	682,00	611,56
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	71,15	-
Datorii curente	6.419,68	6.124,75
Total capitaluri proprii si datorii	38.042,86	36.488,44

Note la situatia pozitiei financiare din 30 septembrie 2012

Investitiile au crescut la valoarea de 3.506 mil lei (1-9/11: 2.930 mil lei), ca urmare a investitiilor substantiale in E&P si R&M.

Investitiile in E&P (2.468 mil lei) au reprezentat 70% din valoarea totala inregistrata in primele noua luni din 2012 si au fost directionate catre forajul sondelor de dezvoltare, lucrari de reparatii capitale, operatiuni de adancime, instalatii de suprafata, proiectele de redezvoltare a zacamintelor precum si pentru proiectele Neptun si Totea.

Aproximativ 6% din investitii au fost realizate in G&E (197 mil lei), in principal pentru centrala electrica de la Brazi, care a inceput operarea comerciala pe 1 august.

Investitiile in R&M (800 mil lei) au reprezentat 23% din totalul investitiilor efectuate in 1-9/12 si au fost directionate, in special, catre programul de modernizare a rafinarii Petrobrazi (incluzand modernizarea instalatiei de distilare atmosferica si in vid a titeiului si a instalatiei de cocsare). In plus, o parte din investitii au fost directionate catre dezvoltarea unor proiecte de eficienta precum si a unor proiecte de conformitate cu cerintele de mediu.

Investitiile in segmentul SEDIU si Altele au fost de 41 mil lei, vizand cu precadere proiecte IT.

Activele totale au crescut cu 1.554 mil lei fata de sfarsitul anului 2011, la valoarea de 38.043 mil lei. Schimbarea a constat, in principal, in cresterea neta a imobilizarilor corporale si necorporale cu 1.640 mil lei, investitiile realizate fiind mai mari decat amortizarea si deprecierea activelor in aceasta perioada. Activele circulante au crescut in principal din cauza cresterii stocurilor, ca efect al opririi rafinarii Petrobrazi, partial compensat de scaderea numerarului si echivalentelor de numerar in urma platii dividendelor.

Capitalurile proprii au insumat 22.264 mil lei la 30 septembrie 2012, cresterea datorandu-se profitului net generat in perioada curenta, contrabalansata partial de dividendele alocate, aferente anului financiar 2011 (1.756 mil lei). Indicatorul capital propriu la total active¹ a crescut la 59% la sfarsitul lunii septembrie 2012, usor peste nivelul inregistrat la sfarsitul lunii decembrie 2011 (58%).

Imprumuturile purtatoare de dobanzi au crescut de la 2.637 mil lei la 31 decembrie 2011, pana la 3.481 mil lei la 30 septembrie 2012, in principal din cauza tragerilor inregistrate in T2/12, care au depasit rambursarile efectuate in primele noua luni ale anului 2012. In plus, imprumuturile purtatoare de dobanzi au crescut ca urmare a deprecierei RON fata de EUR intre sfarsitul anului 2011 si sfarsitul T3/12.

Datoriile grupului, altele decat imprumuturile purtatoare de dobanzi, au scazut cu 477 mil lei, in special din cauza scaderii altor provizioane si a datoriilor cu furnizorii, partial compensate de cresterea valorii altor datorii.

Datoria neta² a Grupului Petrom a crescut la 3.234 mil lei fata de 1.955 mil lei la sfarsitul anului 2011. La 30 septembrie 2012, gradul de indatorare³ a crescut la 14,53%, de la 9,28% in decembrie 2011, fiind influentat de cresterea datoriei nete in primele noua luni ale anului 2012.

¹ Indicatorul capital propriu la total active = Capital Propriu/(Total Active) x 100

² Datoria neta reprezinta datorii purtatoare de dobanda, inclusiv datoria privind leasingul financiar si exclude numerarul si echivalente de numerar

³ Indicatorul aferent gradului de indatorare = Datorie Neta/(Capital Propriu) x 100

Situatia fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T2/12	T3/12	T3/11	Situatia sumarizata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-9/12	1-9/11
792,97	1,048,99	1,395,09	Profit inainte de impozitare	3.497,19	3.527,60
(164,40)	120,96	(97,24)	Miscarea neta a provizioanelor	(216,56)	(173,55)
(5,46)	16,43	3,68	Pierdere/(Castigul) din cedarea activelor imobilizate	7,26	(6,65)
710,29	748,23	660,92	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate incluzand reversari	2.075,11	2.096,47
(52,84)	169,33	(115,06)	Alte ajustari	337,33	184,30
1.280,56	2.103,94	1.847,39	Surse de finantare	5.700,33	5.628,17
(166,36)	(260,75)	(179,81)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(471,81)	(76,58)
209,14	(277,39)	(143,94)	(Cresterea)/scaderea creantelor	(236,40)	30,52
34,75	(13,15)	176,20	(Scaderea)/cresterea furnizorilor	168,51	(186,17)
(12,79)	(18,40)	(7,39)	Dobanzi nete primite/(platite)	(28,56)	(18,49)
(261,32)	(199,22)	(215,51)	Impozit pe profit platit	(750,71)	(618,16)
1.083,98	1.335,03	1.476,94	Trezoreria neta generata din activitatea de exploatare	4.381,36	4.759,29
(1.234,86)	(1.361,78)	(1.226,03)	Imobilizari corporale si necorporale	(3.860,12)	(3.722,29)
15,06	18,97	9,34	Incasari din vanzarea de active imobilizate	45,12	39,00
	-	59,25	Incasari din vanzarea companiilor din grup, mai putin numerar	-	59,25
(1.219,80)	(1.342,81)	(1.157,44)	Trezoreria neta utilizata in activitatea de investitii	(3.815,00)	(3.624,04)
690,04	37,04	(5,24)	(Scaderea)/cresterea imprumuturilor	725,83	(985,61)
(1.685,35)	(51,95)	(30,27)	Dividende platite	(1.737,75)	(990,86)
(995,31)	(14,91)	(35,51)	Flux de trezorerie din activitati de finantare	(1.011,92)	(1.976,47)
4,90	1,04	15,98	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	6,18	(1,69)
(1.126,23)	(21,65)	299,97	(Scaderea)/cresterea neta in numerar si echivalente de numerar	(439,38)	(842,91)
1.462,34	336,11	445,72	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	753,84	1.588,60
336,11	314,46	745,69	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	314,46	745,69

Note la situatia fluxurilor de trezorerie

In 1-9/12, fluxul de numerar extins (definit ca numerar net din activitatile de exploatare mai putin numerarul net folosit in activitatile de investitii) s-a materializat in intrari de numerar de 566 mil lei (1-9/11: 1.135 mil lei). Fluxul de numerar extins fara dividende platite s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.171 mil lei (1-9/11: intrari de 144 mil lei).

Intrarile de numerar din profit inainte de impozitare, ajustate pentru elemente nemonetare cum ar fi amortizarea, modificarile nete in provizioane si alte ajustari nemonetare au fost de 5.700 mil lei (1-9/11: 5.628 mil lei). Variatia neta a provizioanelor indica o valoare negativa semnificativa, de 217 mil lei in 1-9/12, in special din cauza platii amenzilor primite de la Consiliul Concurentei, in valoare de 504 mil lei, compensata de cresterea in alte provizioane – in principal efectul din actualizarea provizioanelor de dezafectare. Alte ajustari in suma de 337 mil lei reprezinta in principal actualizarea creantelor.

Capitalul circulant net, dobanda si taxele au generat iesiri de numerar de 1.319 mil lei (1-9/11: 869 mil lei).

Fluxul de numerar din activitatea de investitii (iesiri de 3.815 mil lei; 1-9/11: 3.624 mil lei) include, in principal, plati pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale.

Fluxul de trezorerie din activitatile de finantare a reprezentat iesiri de numerar de 1.012 mil lei (1-9/11: iesiri de 1.976 mil lei), in principal provenind din plata dividendelor in valoare de 1.738 mil lei, partial compensata de cresterea imprumuturilor trase de OMV Petrom S.A.. Intrarile nete aferente imprumuturilor reflecta tragerile din al treilea imprumut sindicalizat si o facilitate de credit, ce au depasit rambursarile catre Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii si Banca pentru Comert si Dezvoltare a Marii Negre in 1-9/12.

Situatia sumarizata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni de trezorerie	Actionarii Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2012	18.983,37	2.198,73	(79,68)	(0,02)	21.102,40	(25,79)	21.076,61
Rezultatul global al perioadei	-	2.896,91	53,50	-	2.950,41	(6,66)	2.943,75
Dividende distribuite	-	(1.755,96)	-	-	(1.755,96)	(0,01)	(1.755,97)
Achizitii de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Modificari in interesul minoritar	-	-	-	-	-	-	-
30 septembrie 2012	18.983,37	3.339,68	(26,18)	(0,02)	22.296,85	(32,46)	22.264,39

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni de trezorerie	Actionarii Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2011	18.983,37	(555,42)	57,65	(0,02)	18.485,58	(26,54)	18.459,04
Rezultatul global al perioadei	-	2.918,79	48,49	-	2.967,28	2,37	2.969,65
Dividende distribuite	-	(1.002,60)	-	-	(1.002,60)	(0,08)	(1.002,68)
Achizitii de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Modificari in interesul minoritar	-	-	-	-	-	-	-
30 septembrie 2011	18.983,37	1.360,77	106,14	(0,02)	20.450,26	(24,25)	20.426,01

¹ Pozitia „Alte rezerve” cuprinde, in principal, diferentele de curs valutar din translatarea operatiunilor din strainatate precum si castigul, respectiv pierderea nerealizate din reevaluarea instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor.

Dividende

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 27 aprilie 2012, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2011, in cuantum de 1.756 mil lei. Plata dividendelor a inceput pe data de 18 iunie 2012.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
2.878,89	2.988,00	2.830,72	6	Explorare si Productie	9.022,19	8.299,93	9
96,04	105,64	91,90	15	Gaze si Energie	326,79	302,41	8
36,35	35,88	35,56	1	Rafinare si Marketing	119,72	118,50	1
143,11	138,03	101,65	36	Sediu si Altele	412,57	304,58	35
3.154,39	3.267,55	3.059,83	7	Total	9.881,27	9.025,42	9

Vanzari catre clienti externi

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
238,15	239,98	171,39	40	Explorare si Productie	712,66	464,35	53
674,28	717,80	560,97	28	Gaze si Energie	2.665,09	2.140,96	24
5.274,18	6.010,22	5.203,10	16	Rafinare si Marketing	15.769,26	13.584,04	16
10,39	15,30	17,08	(10)	Sediu si Altele	38,27	34,27	12
6.196,99	6.983,30	5.952,54	17	Total	19.185,28	16.223,62	18

Total vanzari

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
3.117,04	3.227,98	3.002,11	8	Explorare si Productie	9.734,85	8.764,28	11
770,32	823,44	652,87	26	Gaze si Energie	2.991,88	2.443,37	22
5.310,53	6.046,10	5.238,66	15	Rafinare si Marketing	15.888,98	13.702,54	16
153,50	153,33	118,73	29	Sediu si Altele	450,84	338,85	33
9.351,38	10.250,85	9.012,37	14	Total	29.066,55	25.249,04	15

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T2/12	T3/12	T3/11	Δ%	mil lei	1-9/12	1-9/11	Δ%
1.192,02	1.289,03	1.344,45	(4)	EBIT Explorare si Productie	4.185,23	3.775,48	11
28,88	59,25	12,20	386	EBIT Gaze si Energie	224,40	36,24	n.m.
(197,67)	266,47	184,84	44	EBIT Rafinare si Marketing	155,23	188,76	(18)
(36,61)	(29,03)	(15,92)	82	EBIT Sediu si Altele	(77,75)	(48,12)	62
986,62	1.585,72	1.525,57	4	EBIT total segmente	4.487,11	3.952,36	14
(77,57)	(299,47)	(187,28)	60	Consolidare: Eliminarea profiturilor dintre companii	(498,27)	(198,29)	151
909,05	1.286,25	1.338,29	(4)	EBIT Grup Petrom	3.988,84	3.754,07	6
(116,08)	(237,26)	56,80	n.m.	Rezultat financiar net	(491,65)	(226,47)	117
792,97	1.048,99	1.395,09	(25)	Profitul Grupului Petrom din activitatea curenta	3.497,19	3.527,60	(1)

Active¹

mil lei	30 septembrie 2012	31 decembrie 2011
Explorare si Productie	19.836,40	18.716,01
Gaze si Energie	3.165,33	2.930,96
Rafinare si Marketing	5.396,57	5.079,04
Sediu si Altele	696,92	729,25
Total	29.095,22	27.455,26

¹ Activele segmentelor constau in imobilizari corporale si necorporale

Alte note

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In mod constant si regulat au loc tranzactii comerciale, concretizate in achizitia de bunuri si servicii, cu companii din Grupul OMV, precum OMV Supply & Trading AG si OMV Refining & Marketing GmbH.

Indicatori economico-financiari (in conformitate cu Regulamentul nr. 1/2006 al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0,88
Indicatorul gradului de indatorare	Datorii nete/Capital propriu*100	15%
Viteza de rotatie a debitelor-clientii	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*270	27,12
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ¹	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,91

¹ Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri la $T3/12*(360/270)$ zile.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare simplificate, pentru perioada de noua luni terminata la 30 septembrie 2012, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere ale Grupului Petrom, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor noua luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare interimare simplificate.

Bucuresti, 7 noiembrie 2012

Directoratul

Mariana Gheorghe
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului



Daniel Turnheim
Director Financiar
Membru al Directoratului



Johann Pleininger
Membru al Directoratului
Explorare si Productie



Cristian Secosan
Membru al Directoratului
Gaze si Energie



Neil Anthony Morgan
Membru al Directoratului
Rafinare si Marketing



Abrevieri si definitii

ANRE	Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei
Bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
Bep	baril echivalent petrol
BNR	Banca Nationala a Romaniei
CCA	Costul curent de achizitie
CEO	Chief Executive Officer (Director General Executiv)
Cf	cubic feet; 1.000 metri cubi standard = 35,3147 miliarde cf pentru Romania sau 34,7793 miliarde cf pentru Kazahstan
EBIT	Profit inainte de dobanzi si impozite
E&P	Explorare si Productie
EUR	Euro
Excl.	Excluzand
G&E	Gaze si Energie
GPL	Gaz Petrol Lichefiat
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara)
IT	Information Technology (Tehnologia Informatiei)
HSSE	Health, Safety, Security and Environment (Sanatate, Siguranta, Securitate si Mediu)
LTIR	Lost Time Injury Rate (Frecventa medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucratoare pierdute fata de timpul de lucru prestat)
Mc	metri cubi
Mil	Milioane
Mld	Miliarde
n.a.	not applicable (nu se aplica)
n.m.	not meaningful (nesemnificativ): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea Medie a Capitalului Angajat) = NOPAT/Capitalul mediu angajat
ROE	Return On Equity (Rentabilitatea capitalului propriu) = Profit net/Capitalul propriu mediu
ROFA	Return On Fixed Assets (Rentabilitatea activelor fixe) = EBIT/Active fixe medii
RON	Leu
R&M	Rafinare si Marketing
S.A.; S.R.L.	Societate pe Actiuni; Societate cu Raspundere Limitata
T	Trimestru
TOC	Tasbulat Oil Corporation
TWh	Terawatt ora
USD	Dolar american

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul Petrom la 30 septembrie 2012

Companie-mama

OMV Petrom S.A.

Filiale

Explorare si Productie		Refinare si Marketing	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazahstan) ¹	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L. (Romania)	100,00%
Korned LLP (Kazahstan)	100,00%	Petrom Aviation S.A. (Romania)	99,99%
Kom Munai LLP (Kazahstan)	95,00%	Petrom LPG S.A. (Romania)	99,99%
Petrom Exploration & Production Ltd.	50,00%	ICS Petrom Moldova S.A. (Republica Moldova)	100,00%
		OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
		OMV Srbija DOO (Serbia)	99,90%
Gaze si Energie		Sediu si Altele	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%		
Petrom Distributie Gaze S.R.L.	99,99%		
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%

¹ Detinuta prin intermediul Tasbulat Oil Corporation BVI drept companie de tip holding.

Companii asociate, contabilizate prin metoda punerii in echivalenta

Congaz S.A. (Romania)	28,59%
-----------------------	--------

Contact

Sorana Baciu
Strategie, Dezvoltare Corporativa si Relatia cu Investitorii
Tel: +40 21 40 60765; Fax: +40 21 30 68518
E-mail: investor.relations.petrom@petrom.com

Urmatorul comunicat:

Comunicarea rezultatelor preliminare consolidate ale Grupului Petrom, pregatite conform IFRS, pentru T4 si perioada ianuarie – decembrie 2012 va avea loc pe data de 21 februarie 2013.