

## Grupul Petrom: rezultatele<sup>1</sup> pentru trimestrul al patrulea si ianuarie – decembrie 2012

- ▶ T4/12 fata de T4/11: EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 7%, la 1.824 mil lei
- ▶ Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale mai mare cu 6%, la 1.362 mil lei
- ▶ Productie pe ansamblu stabila in E&P, datorita noilor sonde forate si activitatilor de redevoltare zacaminte
- ▶ Primul trimestru complet de exploatare comerciala pentru centrala de la Brazi, care a acoperit aproximativ 5% din productia de electricitate a Romaniei din T4/12
- ▶ Valoare pozitiva a EBIT CCA excluzand elementele speciale in R&M, datorita marjelor de rafinare imbunatatite comparativ cu T4/11
- ▶ Ponderea investitiilor din E&P a crescut la 76% din valoarea totala de 1,1 mld euro a investitiilor din 2012, in concordanta cu strategia noastra
- ▶ Pozitie financiara robusta pentru sustinerea proiectelor viitoare de crestere si un grad de indatorare de 7% la sfarsitul anului 2012

**Mariana Gheorghe, CEO al OMV Petrom S.A.:** „Dupa o perioada recenta caracterizata prin preturi volatile ale titeiului si incertitudine macroeconomica, 2012 a fost un an de relativa stabilitate, cu performanta operationala si financiara foarte buna pentru Petrom. Acesta a fost rezultatul investitiilor semnificative efectuate in activitatile noastre principale in anii precedenti si al accentului pus pe excelenta operationala. In activitatea operationala, am compensat in mare masura declinul natural al productiei de hidrocarburi si am urmarit oportunitatile de explorare, am demarat exploatarea comerciala a centralei electrice de la Brazi si am realizat imbunatatiri progresive ale structurii mixului nostru de produse din rafinare. Estimările preliminare ca urmare a forarii primei sonde de explorare offshore la mare adancime, in parteneriat cu ExxonMobil, la inceputul anului 2012, indica o descoperire de gaze. Am initiat, de asemenea, cel mai mare program de seismica 3D din sectorul romanesc al Marii Negre, in ape de mare si mica adancime. In 2013 vom continua sa ne concentram eforturile pe excelenta operationala, stabilizarea volumelor de productie si valorificarea oportunitatilor de crestere prin intermediul lucrarilor de explorare si al achizițiilor de licente de explorare. In acest scop, una dintre prioritatile noastre o reprezinta dialogul cu autoritatile pentru definirea unui cadru fiscal si de reglementare pe termen lung, stabil si rezonabil, conditie esentiala pentru efectuarea investitiilor semnificative si pe termen lung necesare in industria de titei si gaze.”

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	Indicatori principali (mil lei)	2012	2011	Δ%
1.286	1.673	1.182	42	EBIT	5.662	4.936	15
1.326	1.824	1.710	7	EBIT CCA excluzand elementele speciale <sup>2</sup>	5.855	5.475	7
870	1.056	838	26	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. <sup>3</sup>	3.953	3.757	5
916	1.362	1.282	6	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale <sup>2,3,4</sup>	4.307	4.206	2
0,0153	0,0186	0,0148	26	Profit pe actiune (lei)	0,0698	0,0663	5
0,0162	0,0240	0,0226	6	Profit pe actiune CCA excluzand elementele speciale (lei) <sup>2,4</sup>	0,0760	0,0743	2
1.335	2.804	1.682	67	Flux de numerar din exploatare	7.185	6.442	12
-	-	-	n.a.	Dividend pe actiune (lei)	n.a. <sup>5</sup>	0,031	n.a.

<sup>1</sup> 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 valutare ale Bancii Nationale a Romaniei.

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar

<sup>4</sup> Nu include elementele speciale de natura cheltuielilor, in valoare de 209 mil lei, inregistrate ca urmare a controlului fiscal de fond si care sunt reflectate in rezultatul financiar

<sup>5</sup> Propunere catre Consiliul de Supraveghere si Adunarea Generala a Actionarilor, in curs de analiza



## Aspecte financiare

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
6.983	7.073	6.390	11	Vanzari <sup>1</sup>	26.258	22.614	16
1.289	1.281	1.461	(12)	EBIT E&P <sup>2</sup>	5.467	5.236	4
59	135	113	20	EBIT G&E	360	149	142
266	(18)	(376)	(95)	EBIT R&M	138	(187)	n.m.
(29)	(39)	(31)	26	EBIT Sediul si Altele	(117)	(79)	48
(299)	313	15	n.m.	Consolidare	(185)	(183)	1
<b>1.286</b>	<b>1.673</b>	<b>1.182</b>	<b>42</b>	<b>EBIT Grup</b>	<b>5.662</b>	<b>4.936</b>	<b>15</b>
<b>(117)</b>	<b>(117)</b>	<b>(640)</b>	<b>(82)</b>	<b>Elemente speciale <sup>3</sup></b>	<b>(362)</b>	<b>(852)</b>	<b>(57)</b>
(1)	(15)	(11)	35	din care: Personal si restructurare	(80)	(18)	353
-	(39)	(132)	(70)	Depreciere aditionala	(39)	(151)	(74)
-	-	(504)	n.a.	Provizion pentru amenda primita de la Consiliul Concurentei	-	(504)	n.a.
(116)	(62)	7	n.m.	Altele	(242)	(178)	36
78	(34)	112	n.m.	Efecte CCA: Castig/(pierdere) din detinerea stocurilor din rafinare	169	312	(46)
1.405	1.329	1.547	(14)	E&P EBIT excluzand elemente speciale <sup>2,4</sup>	5.754	5.432	6
59	136	114	19	G&E EBIT excluzand elemente speciale <sup>4</sup>	359	150	139
189	80	61	29	R&M EBIT CCA excluzand elemente speciale <sup>4</sup>	31	152	(79)
(28)	(33)	(28)	18	EBIT Sediul si Altele excluzand elemente speciale <sup>4</sup>	(104)	(76)	37
(299)	313	15	n.m.	Consolidare	(185)	(183)	1
<b>1.326</b>	<b>1.824</b>	<b>1.710</b>	<b>7</b>	<b>EBIT CCA excluzand elemente speciale <sup>4</sup></b>	<b>5.855</b>	<b>5.475</b>	<b>7</b>
1.049	1.329	1.081	23	Profit din activitatea curenta	4.826	4.609	5
864	1.055	838	26	Profit net	3.946	3.759	5
870	1.056	838	26	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. <sup>5</sup>	3.953	3.757	5
916	1.362	1.282	6	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elemente speciale <sup>4, 5, 6</sup>	4.307	4.206	2
0,0153	0,0186	0,0148	26	Profit pe actiune (lei)	0,0698	0,0663	5
0,0162	0,0240	0,0226	6	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) <sup>4, 6</sup>	0,0760	0,0743	2
1.335	2.804	1.682	67	Flux de numerar din exploatare	7.185	6.442	12
0,0236	0,0495	0,0297	67	Fluxul de numerar pe actiune (lei)	0,1269	0,1137	12
3.234	1.711	1.955	(13)	Datorii nete	1.711	1.955	(13)
15	7	9	(21)	Grad de indatorare (%) <sup>7</sup>	7	9	(21)
1.178	1.424	1.873	(24)	Investitii	4.930	4.803	3
-	-	-	n.a.	Dividend pe actiune (lei) <sup>8</sup>	n.a. <sup>8</sup>	0,031	n.a.
-	-	-	n.a.	ROFA (%) <sup>9</sup>	19,8	19,2	3
-	-	-	n.a.	ROACE (%) <sup>9,10</sup>	16,5	17,3	(4)
-	-	-	n.a.	ROACE CCA excluzand elemente speciale (%) <sup>4</sup>	18,0	19,3	(7)
-	-	-	n.a.	ROE (%) <sup>9</sup>	17,9	19,2	(7)
18	21	22	(8)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	18	18	(1)
21.961	21.650	22.912	(6)	Angajat Grup Petrom la sfarsitul perioadei	21.650	22.912	(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.

<sup>1</sup> Vanzari excluzand accizele la produse petroliere; <sup>2</sup> Nu elimina profitul intre segmente, reprezentat in linia „Consolidare”

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

<sup>4</sup> 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

<sup>5</sup> Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar

<sup>6</sup> Nu include elementele speciale de natura cheltuielilor, in valoare de 209 mil lei, inregistrate ca urmare a controlului fiscal de fond si care sunt reflectate in rezultatul financiar

<sup>7</sup> Datoria neta impartita la capitaluri proprii

<sup>8</sup> Propunere catre Consiliul de Supraveghere si Adunarea Generala a Actionarilor, in curs de analiza

<sup>9</sup> Calculat la T4/12 ca medie a precedentelor patru trimestre. Cifrele istorice au fost modificate corespunzator

<sup>10</sup> Definitiiile NOPAT (Profitul operational net dupa impozitare) si a capitalului angajat au fost modificate la T4/12. Pentru detalii suplimentare consultati sectiunea „Abrevieri si definitii”. Cifrele istorice au fost modificate corespunzator.

## Segmentele de activitate

### Explorare si Productie (E&P)

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
1.289	1.281	1.461	(12)	EBIT <sup>1</sup>	5.467	5.236	4
(116)	(48)	(87)	(45)	Elemente speciale	(287)	(195)	47
1.405	1.329	1.547	(14)	EBIT excluzand elementele speciale <sup>1</sup>	5.754	5.432	6

  

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	Indicatori principali	2012	2011	Δ%
16,75	16,84	17,08	(1)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	66,87	67,77	(1)
182.000	183.000	186.000	(1)	Productie totala hidrocarburi (bep/zi) <sup>2</sup>	183.000	186.000	(2)
8,13	8,09	8,26	(2)	Productie titei si condensat (mil bbl)	32,49	33,08	(2)
1,32	1,34	1,35	(1)	Productie gaze naturale (mld mc)	5,27	5,32	(1)
46,69	47,34	47,74	(1)	Productie gaze naturale (mld cf)	186,04	187,69	(1)
109,26	109,32	109,12	0	Pret mediu Ural (USD/bbl)	110,76	109,60	1
91,21	93,61	93,02	1	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl) <sup>3</sup>	94,00	93,30	1
136,75	141,73	153,81	(8)	Pret mediu la gaze pentru producatorii interni din Romania (USD/1.000 mc) <sup>4</sup>	142,62	162,29	(12)
77	194	145	34	Investitii de explorare (mil lei)	530	436	21
69	159	37	329	Cheltuieli de explorare (mil lei)	328	420	(22)
14,67	15,51	15,52	-	Cost de productie (USD/bep)	15,37	16,22	(5)

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

### Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al patrulea 2011 (T4/11)

- ▶ **Productia de hidrocarburi a Grupului a fost pe ansamblu stabila, in pofida volumelor de titei mai mici din Romania**
- ▶ **Costurile de productie exprimate in USD/bep au fost stabile, datorita aprecierii USD fata de RON**
- ▶ **Marea Neagra: au fost initiate cele mai mari campanii de seismica 3D in sectoarele de mica si mare adancime ale blocului Neptun, ceea ce a condus la cresterea cheltuielilor de explorare**

In T4/12, mediul pretului la titei a fost stabil, pretul mediul al titeiului Ural mentinandu-se la nivelul din T4/11, la 109,32 USD/bbl. Pretul mediu realizat la titei a crescut cu 1%, ajungand la 93,61 USD/bbl.

EBIT-ul excluzand elementele speciale a scazut cu 14% comparativ cu T4/11, la 1.329 mil lei, in special din cauza cheltuielilor de explorare mai ridicate, compensate partial de rata de schimb favorabila (aprecierea USD fata de RON). Rezultatul efectelor instrumentelor de acoperire a riscului privind pretul la titei a avut un impact negativ de 84 mil lei, mai mic comparativ cu impactul negativ de 95 mil lei din T4/11. EBIT-ul raportat a scazut cu 12% fata de T4/11, reflectand elemente speciale de 48 mil lei, aferente, in cea mai mare parte, unui proiect comunitar.

Costurile de productie ale Grupului, exprimate in USD/bep, au ramas stabile comparativ cu T4/11, datorita efectelor pozitive ale ratei de schimb, care au compensat volumele de productie usor mai scazute si costurile de productie mai ridicate in moneda locala. In Romania, costurile de productie exprimate in USD/bep au scazut cu 2% fata de T4/11, la 14,95 USD/bep. Costurile de productie din Romania, exprimate in RON, au crescut cu 6%, la 52,21 lei/bep (T4/11: 49,17 lei/bep), fiind determinate, in special, de cheltuielile cu personalul mai ridicate, ca urmare a finalizarii negocierilor contractului colectiv de munca in T2/12.

Investitiile de explorare au ajuns la 194 mil lei, cu 34% mai mari comparativ cu T4/11, ca efect al campaniilor seismice initiate in T4/12 si al lucrarilor de foraj la trei sonde onshore. Cheltuielile de explorare, insumand 159 mil lei, au fost de patru ori mai mari decat in T4/11, pe seama activitatii seismice intensificate. In decembrie 2012, Petrom a demarat cel mai amplu studiu de seismica 3D in sectorul de mare adancime al blocului Neptun, in parteneriat cu ExxonMobil. Studiul, cu o durata de sase luni, acopera aproximativ 6.000 km<sup>2</sup>. Separat, a fost demarata o campanie de seismica 3D in apele de mica adancime ale blocului Neptun, desfasurata pe o suprafata de 1.600 km<sup>2</sup>.

In T4/12, programul de foraj a inclus 34 de sonde noi in Romania, comparativ cu 48 de sonde noi in T4/11.

Productia de titei, gaze si condensat a Grupului a ajuns la 16,8 mil bep in T4/12, cu 1% mai mica fata de T4/11. In Romania, productia totala de titei, gaze si condensat a scazut cu 2%, la 15,7 mil bep, din cauza declinului natural din cateva zacaminte-cheie. Productia domestica de titei a fost de 7,1 mil bbl, cu 3 % sub nivelul din T4/11, fiind determinata in special de volumele mai scazute din zacamintele Suplac si Videle. Productia domestica de gaze a ajuns la 8,6 mil bep, aproape neschimbata fata de T4/11, deoarece declinul din zacamintele Bulbuceni, Radinesti si Mamu a fost compensat de productia suplimentara din zacamantul Totea. In Kazahstan, productia de titei si gaze a fost cu 3% mai mare comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2011, totalizand 1,1 mil bep. Volumele de vanzari au fost cu 1% mai mari fata de T4/11.

### **Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2012 (T3/12)**

Comparativ cu T3/12, EBIT-ul excluzand elementele speciale a scazut cu 5%, in special din cauza ratei de schimb nefavorabile (aprecierea RON fata de USD) si a cheltuielilor de explorare mai ridicate. Rezultatul negativ al instrumentelor de acoperire a riscului a fost de 84 mil lei, aproximativ la acelasi nivel ca in T3/12. EBIT-ul raportat a scazut cu 1%, reflectand efectul negativ al elementelor speciale (48 mil lei in T4/12, comparativ cu 116 mil lei in T3/12). Productia de titei, gaze si condensat a Grupului a fost cu 1% peste nivelul din T3/12, datorita volumelor de productie mai ridicate, atat in Romania, cat si in Kazahstan. Costurile de productie ale Grupului, exprimate in USD/bep, au crescut cu 6%, determinate de efectul nefavorabil al ratei de schimb si de costurile nominale de productie mai ridicate in moneda locala. In Romania, costurile de productie exprimate in USD/bep au fost cu 5% mai mari comparativ cu T3/12, fiind influentate negativ de deprecierea cu 4% a USD fata de RON. Costurile productiei interne exprimate in RON/bep au fost usor mai ridicate, cu 1%, la 52,21 RON/bep, in special din cauza ajustarilor de depreciere a unor materiale neutilizabile. Volumele de vanzari ale Grupului au crescut cu 1%, reflectand evolutia productiei de hidrocarburi.

### **Ianuarie – decembrie 2012 comparativ cu ianuarie – decembrie 2011**

Pretul mediu al titeiului Ural a crescut cu 1% comparativ cu 2011, ajungand la 110,76 USD/bbl. Pretul mediu realizat la titei al Grupului a ramas la 94,00 USD/bbl, cu 1% mai mare decat in 2011.

EBIT-ul excluzand elementele speciale a crescut cu 6% fata de 2011, ajungand la 5.754 mil lei, influentat de efectul favorabil al ratei de schimb (aprecierea USD fata de RON ) si de preturile mai ridicate la titei. Impactul instrumentelor de acoperire a riscului asupra EBIT-ului a fost de -394 mil lei, fata de -404 mil lei in 2011. EBIT-ul raportat a ajuns la 5.467 mil lei, cu 4% mai mare decat in 2011, reflectand elementele speciale negative mai ridicate, respectiv 287 mil lei, aferente, in cea mai mare parte, unui proiect comunitar (T4/12), litigiului din Kazahstan pentru creante neincasate (T3/12) si restructurarii (T2/12).

Costurile de productie ale Grupului, exprimate in USD/bep, au scazut cu 5% fata de 2011, la 15,37 USD/bep, ca efect al ratei de schimb favorabile. Costurile de productie din Romania, exprimate in USD/bep, au scazut cu 6%, la 14,91 USD/bep, dat fiind ca USD s-a apreciat cu 14% fata de RON. Costurile productiei domestice, exprimate in RON, au crescut cu 7%, la 51,76 lei/bep, in special din cauza costurilor mai ridicate cu personalul si cu materialele.

Investitiile de explorare au crescut cu 21% comparativ cu 2011, pana la 530 mil lei, ca urmare a campaniilor ample de seismica si a forarii sondelor onshore. In 2012, cheltuielile de explorare au insumat 328 mil lei, cu 22% sub valoarea din 2011, care a fost afectata de deprecierea contabila a licentei de explorare azacamantului Kultuk din Kazahstan si de inregistrarea a opt sonde de explorare fara rezultat in Romania.

Productia de titei, gaze si condensat a Grupului a totalizat 66,9 mil bep in 2012, cu 1% sub nivelul din 2011. In Romania, productia totala de titei, gaze si condensat a scazut la 62,4 mil bep, cu 2% mai mica fata de anul anterior. Productia domestica de titei a fost de 28,7 mil bbl, cu 2% mai mica decat in 2011, programele noi de foraj si reparatii capitale nereusind sa compenseze integral efectele iernii dificile de la inceputul anului si declinul natural. Productia domestica de gaze a ajuns la 33,7 mil bep, cu 1% sub nivelul din 2011. Productia de titei si gaze din Kazahstan a crescut cu 3%, la 4,5 mil bep. Volumele de vanzari ale Grupului au scazut cu 1% comparativ cu 2011, reflectand evolutia productiei.

La 31 decembrie 2012, rezervele totale dovedite de titei si gaze ale Grupului Petrom au ajuns la 775 mil bep (Romania: 750 mil bep), in timp ce rezervele dovedite si probabile de titei si gaze au ajuns la 1.091 mil bep (Romania: 1.039 mil bep). Rata medie de inlocuire a rezervelor la nivel de Grup, calculata pe ultimii trei ani, a fost 61% in 2012 (2011: 70%), respectiv 61% (2011: 71%) in Romania. Pentru anul 2012, calculat individual, rata la nivel de Grup a fost 44% (2011: 70%), iar in Romania a fost 42% (2011: 70%, in principal ca rezultat al studiilor de zacamant efectuate).

## Gaze si Energie (G&E)

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
59	135	113	20	EBIT	360	149	142
-	(1)	(1)	0	Elemente speciale	1	(1)	n.m.
59	136	114	19	EBIT excluzand elementele speciale	359	150	139

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	Indicatori principali	2012	2011	Δ%
855	1.344	1.518	(11)	Vanzari consolidate de gaze (mil mc)	4.841	5.055	(4)
9,2	14,4	16,2	(11)	Vanzari consolidate de gaze (TWh)	52,2	54,2	(4)
137	142	154	(8)	Pretul mediu la gaze pentru producatorii din Romania (USD/1.000 mc)	143	162	(12)
495	495	495	0	Pretul mediu la gaze pentru producatorii din Romania (RON/1.000 mc)	495	495	0
420	409	485	(16)	Pretul gazelor de import (USD/1.000 mc) <sup>1</sup>	442	442	0

<sup>1</sup> 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 noiembrie 2012, prin urmare preturile pentru T4/12 si 2012 reprezinta estimari ale Petrom.

### Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al patrulea 2011 (T4/11)

- ▶ **EBIT mai mare datorita contributiei activitatilor de energie electrica si optimizarii costurilor**
- ▶ **Performanta operationala buna a activitatii de gaze, deoarece conditiile contractuale mai bune au compensat in mare parte scaderea volumelor de vanzari**
- ▶ **Primul trimestru complet de exploatare comerciala pentru centrala de la Brazi, care a acoperit aproximativ 5% din productia de electricitate a Romaniei din T4/12**

In T4/12, consumul estimat de gaze naturale al Romaniei a scazut cu 6% in comparatie cu perioada similara a anului trecut, din cauza scaderii cererii sectorului industrial si a vremii mai calduroase. Volumul vanzarilor consolidate de gaze ale Petrom a scazut cu 11%, inasa marjele au ramas favorabile. Abaterea de la evolutia pietei trebuie analizata in raport cu cota de import usor crescuta fata de T4/11 si cu faptul ca Petrom a vandut in principal gaze din productia proprie.

EBIT-ul excluzand elementele speciale, generat de activitatea de G&E in T4/12, a crescut fata de T4/11, datorita contributiei activitatilor de energie electrica si optimizarii costurilor. Desi contributia la EBIT a scazut usor comparativ cu T4/11, activitatea de gaze a avut o performanta operationala buna, deoarece efectul negativ al scaderii volumelor de vanzari a fost compensat, in mare masura, de conditiile contractuale imbunatatite.

Pretul recunoscut de ANRE pentru gazele domestice a ramas neschimbat, la nivelul de 495 lei/1.000 mc (sau echivalentul a 45,71 lei/MWh). Media preturilor efective pentru gazele de import, publicate retroactiv de ANRE pentru octombrie si noiembrie 2012 (ultimele date disponibile), a fost de 409 USD/1.000 mc (sau echivalentul a 136,21 lei/MWh).

In T4/12, cota medie de import fixata de ANRE pentru sectorul non-casnic a fost de 33% (cu un maxim de 35% in decembrie), putin peste nivelul de 31,5% din T4/11.

Dupa inceperea exploatarei comerciale in august 2012, T4/12 a reprezentat primul trimestru in care centrala electrica de la Brazi a fost in operare intreaga perioada. Centrala livreaza electricitate in sistemul energetic national, tinand cont de cerintele pietei de energie si respectand reglementarile romanesti in domeniu. In T4/12, productia neta totala de energie electrica a centralei Brazi a fost de 0,75 TWh, din care 45% a fost vanduta pe piata reglementata. In T4/12, centrala Brazi a acoperit aproximativ 5% din productia romaneasca de electricitate.

In T4/12, productia neta de energie electrica a parcului eolian Dorobantu a fost de 0,02 TWh, pentru care Petrom a primit 44.183 certificate verzi, cu 34% mai mult decat in T4/11.

Conform datelor preliminare publicate de OPCOM, pretul mediu al energiei electrice pe piata pentru ziua urmatoare a fost de 196 lei/MWh banda si 258 lei/MWh varf in T4/12.

Petrom a continuat procesul de inchidere a Doljchim si a progresat cu activitatile de demontare si decontaminare, respectand standardele europene de mediu si de siguranta.

### **Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2012 (T3/12)**

Comparativ cu T3/12, EBIT excluzand elementele speciale a crescut cu 130%, in principal datorita contributiei activitatii de gaze. Vanzarile consolidate de gaze ale Petrom au crescut sezonier cu 56%, in timp ce consumul total estimat al Romaniei a crescut cu 108%, pe seama cresterii cotei de import in T4/12. In T4/12, productia neta de electricitate a parcului eolian Dorobantu a crescut sezonier cu 16% fata de T3/12, ceea ce a condus la o crestere cu 16% a numarului de certificate verzi primite de Petrom. Productia neta de electricitate a centralei Brazi a fost cu 4% mai mica decat cea din T3/12, din cauza lucrarilor de reparatii prelungite efectuate de operatorul sistemului energetic national, in statia lor de transformare precum si a unor lucrari planificate de mentenanta preventiva la una dintre turbinele pe gaz.

### **Ianuarie – decembrie 2012 comparativ cu ianuarie – decembrie 2011**

In 2012, volumul vanzarilor consolidate de gaze ale Petrom a scazut usor fata de 2011, urmand tendinta consumului estimat de gaze naturale al Romaniei, care a scazut cu 4% din cauza scaderii generale a cererii.

La sfarsitul anului 2012, volumul total de gaze detinut de Petrom in depozitele subterane era de 398 mil mc, comparativ cu 406 mil mc la sfarsitul anului 2011.

EBIT-ul excluzand elementele speciale, generat de activitatea de G&E a crescut semnificativ fata de 2011, datorita conditiilor contractuale mai bune la vanzarile de gaze din productia interna, contributiei pozitive a activitatilor de energie electrica (parcul eolian Dorobantu si centrala electrica Brazi, puse in exploatare comerciala in T4/11 si, respectiv, august 2012) precum si optimizarii costurilor.

In 2012, productia neta de electricitate a centralei Brazi a fost de 1,58 TWh (incluzand si perioada de testare). De la demararea exploatarei comerciale in august 2012, centrala a acoperit aproximativ 6% din productia romaneasca de electricitate din aceeasi perioada. Incepand din septembrie 2012, centrala Brazi a fost alimentata exclusiv cu gaze naturale din productia interna.

Parcul eolian Dorobantu a avut o productie neta de electricitate de 0,09 TWh, pentru care Petrom a primit 182.784 certificate verzi.

Productia bruta estimata de energie electrica a Romaniei a scazut cu 5% in 2012 fata de 2011, in timp ce consumul estimat de energie electrica a crescut cu 0,2%, transformand Romania dintr-un exportator net intr-un importator net de electricitate. Conform datelor preliminare publicate de OPCOM, pretul mediu al energiei electrice pe piata pentru ziua urmatoare a fost de 217 lei/MWh banda si 275 lei/MWh varf in 2012.

## Rafinare si Marketing (R&M)

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
266	(18)	(376)	(95)	EBIT	138	(187)	n.m.
-	(63)	(550)	(89)	Elemente speciale	(63)	(651)	(90)
78	(34)	112	n.m.	Efect CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor <sup>1</sup>	169	312	(46)
189	80	61	29	EBIT CCA excluzand elementele speciale <sup>1</sup>	31	152	(79)

  

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	Indicatori principali	2012	2011	Δ%
(0,46)	(2,51)	(4,62)	(46)	Marja de rafinare (USD/bbl) <sup>2</sup>	(1,39)	(2,40)	(42)
0,86	1,05	1,00	5	Input rafinare (mil tone) <sup>3</sup>	3,34	3,79	(12)
76	93	83	12	Rata de utilizare a rafinarii (%) <sup>4</sup>	73	79	(8)
0,68	0,97	0,91	7	Livrari rafinare (mil tone) <sup>5</sup>	3,06	3,58	(15)
1,29	1,38	1,37	1	Vanzari totale produse rafinate (mil tone) <sup>6</sup>	5,00	5,23	(4)
1,09	0,97	1,10	(12)	din care vanzari marketing (mil tone) <sup>7</sup>	3,83	4,07	(6)
799	798	793	1	Statii de distributie marketing	798	793	1

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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; marjele de rafinare reale realizate de Petrom pot fi diferite fata de acest indicator si fata de marjele pietei, ca urmare a mixului diferit de titei si produse si a conditiilor diferite de operare

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

<sup>4</sup> Reflecta ajustarea capacitatii nominale a rafinarii Petrobrazi la 4,2 mil tone/an, incepand cu T3/12 (anterior 4,5 mil tone/an)

<sup>5</sup> Reprezinta volumul de vanzari din Rafinare, excluzand produsele achizitionate din afara Rafinarii

<sup>6</sup> Includ toate produsele vandute de Grupul Petrom

<sup>7</sup> Cifrele exclud vanzarile la export, acestea fiind incluse in vanzarile totale de produse rafinate

### Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al patrulea 2011 (T4/11)

- ▶ **Rezultat R&M mai mare datorita performantei operationale imbunatatite**
- ▶ **Indicatorul marja de rafinare a crescut datorita marjelor mai mari la produse, iar rata de utilizare a rafinarii a crescut la 93%**
- ▶ **Activitatea de marketing a fost afectata de nivelul ridicat al cotatei internationale, cu impact asupra volumelor de vanzari, in special a celor comercial**

EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 29% fata de T4/11, la 80 mil lei, in principal datorita marjelor de rafinare mai bune si imbunatatirii incrementale a structurii mixului de produse. Elementele speciale au insumat -63 mil lei, reflectand, in principal, ajustarea de depreciere contabila a activelor aferente activitatii de distributie ale filialei din Republica Moldova, in timp ce, in T4/11, elementele speciale de -550 mil lei au reflectat provizioanele inregistrate pentru amenda primita de la Consiliul Concurentei. Tendinta descendenta a cotatei la titei si produse de-a lungul ultimelor trei luni ale anului 2012 a condus la pierderi de 34 mil lei din detinerea stocurilor (efecte CCA).

Indicatorul marjei de rafinare s-a imbunatatit, ajungand la -2,51 USD/bbl in T4/12, in principal datorita cotatei mai mari la benzina si GPL, contrabalansate partial de o usoara crestere a cotatei la titei comparativ cu T4/11. Rezultatul CCA excluzand elementele speciale din rafinare a fost pozitiv, sustinut de imbunatatirea incrementală a structurii mixului de produse, in urma opririi planificate, de sase saptamani, a rafinarii Petrobrazi in T2/12. Cantitatea totala de materii prime procesate in T4/12 a fost usor mai mare decat in T4/11. Livrarile totale din rafinare in T4/12 au crescut cu 7% comparativ cu T4/11, datorita cresterii cantitatilor de produse exportate, ce au compensat limitarile logistice privind exporturile din T3/12. Vanzarile totale de produse rafinate au crescut cu 1%, tot datorita cresterii exporturilor.

Rata de utilizare a rafinarii a fost de 93%, comparativ cu 83% in perioada similara a anului anterior. Nivelul ridicat al ratei de utilizare reflecta, de asemenea, ajustarea capacitatii nominale la 4,2 mil tone/an, in urma modernizarii unitatii de distilare atmosferica si in vid a titeiului, realizata in T2/12 (anterior, capacitatea de rafinare era de 4,5 mil tone/an).

EBIT excluzand elementele speciale, generat de activitatea de marketing, a fost mai mic decat in T4/11, in special din cauza scaderii cu 12% a volumelor vandute, ca urmare a persistentei conditiilor de piata nefavorabile. Vanzarile cu amanuntul la nivel de Grup au reprezentat 65% din volumul vanzarilor totale din

marketing, fiind mai mari comparativ cu nivelul celor din T4/11 (cand au reprezentat 58%), din cauza scaderii accentuate a vanzarilor comerciale. Vanzarile cu amanuntul la nivel de Grup au scazut cu 2% comparativ cu T4/11, evoluand similar cu piata de retail. Volumul vanzarilor comerciale ale Grupului a scazut cu 27% comparativ cu T4/11, inregistrandu-se scaderi la aproape toate produsele, cu exceptia GPL, urmare a optimizarii portofoliului de vanzari in conditiile mediului de piata nefavorabil.

### **Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2012 (T3/12)**

EBIT CCA excluzand elementele speciale a scazut considerabil fata de T3/12, in special din cauza scaderii marjelor din rafinare. Ca urmare a cresterii treptate a activitatii de rafinare dupa oprirea planificata din T2/12, rata de utilizare a rafinarii Petrobrazi s-a imbunatatit, conducand la cresterea cantitatilor vandute din rafinare, cu 44% peste nivelul din trimestrul anterior. Indicatorul marjei de rafinare a scazut la -2,51 USD/bbl, de la -0,46 USD/bbl in T3/12, in principal din cauza marjelor mai mici la benzina, compensate partial de pretul mai mic al titeiului. Rezultatul activitatii de marketing s-a imbunatatit comparativ cu trimestrul precedent, deoarece imbunatatirea marjelor a compensat integral scaderea sezoniera a volumelor vanzarilor cu amanuntul.

### **Ianuarie – decembrie 2012 comparativ cu ianuarie – decembrie 2011**

EBIT CCA excluzand elementele speciale a scazut cu 79% comparativ cu 2011, din cauza conditiilor de piata nefavorabile, care au influentat negativ rezultatul activitatii de marketing. Atat marjele, cat si volumele au inregistrat scaderi din cauza cererii modeste din T1/12, ca efect al conditiilor meteo severe si a mediului nefavorabil al preturilor. Elementele speciale, de -63 mil lei, s-au redus semnificativ comparativ cu 2011, cand a fost inregistrat provizionul aferent amenzii primite de la Consiliul Concurentei.

Indicatorul marjei de rafinare s-a imbunatatit comparativ cu 2011, marjele mai mari la benzina si distilate medii compensand cresterea usoara a preturilor la titei.

Rata de utilizare a rafinarii Petrobrazi a fost de 73%, comparativ cu 79% in 2011, din cauza opririi planificate si a cererii mai scazute din T1/12.

Vanzarile totale din marketing au inregistrat un declin de 6% fata de 2011, reflectand, in mare, cererea de pe piata din regiunea in care operam. Vanzarile cu amanuntul la nivel de Grup au fost cu 2% mai mici decat in 2011, in special din cauza conditiilor nefavorabile din iarna si a cererii scazute, ca efect al cresterii pretului la titei. Volumul vanzarilor comerciale a scazut cu 13% comparativ cu 2011, tendinta de scadere reflectandu-se la toate produsele.

Rezultatul excluzand elementele speciale, generat de activitatea de marketing, a scazut semnificativ comparativ cu 2011, din cauza conditiilor de piata nefavorabile, ce au afectat atat marjele, cat si volumele vanzarilor cu amanuntul.



## Perspective 2013

### Mediul de piata

Pentru 2013, estimam ca pretul mediu al titeiului Brent se va situa peste valoarea de 100 USD/bbl, iar diferentialul Brent-Urals va continua sa fie relativ mic.

Pe piata locala a gazelor estimam ca cererea se va mentine stabila, desi vor exista unele presiuni. Efectele cresterii economice modeste se preconizeaza a fiacompaniate de masurile de eficientizare din industrie, in contextul liberalizarii pretului la gaze. In ceea ce priveste pretul gazelor, guvernul a aprobat un calendar de majorare treptata a preturilor reglementate la gazele din productie interna pentru perioada 2013-2014, in conformitate cu prevederile noii legi a energiei electrice si a gazelor precum si cu cea de-a saptea revizuire a programului economic al Romaniei de catre FMI si Comisia Europeana. Prima majorare se aplica sectorului non-casnic, incepand cu luna februarie 2013. Conform legii, termenul limita privind liberalizarea deplina a pietei gazelor naturale pentru sectorul non-casnic este sfarsitul anului 2014, cu posibilitate de prelungire pana la sfarsitul anului 2015, iar pentru consumatorii casnici termenul limita este sfarsitul anului 2018. De asemenea, incepand din februarie 2013, guvernul a introdus si un pachet de masuri fiscale, care afecteaza producatorii de titei si gaze, impunand o taxa de 60% pe veniturile suplimentare din liberalizarea preturilor la gazele din productia interna, din care se deduc redeventele aferente si investitiile din activitatea de explorare si productie (fara a depasi, insa, 30% din veniturile aditionale); in plus, guvernul a introdus si o taxa de 0,5% pe extractia de titei, ce a intrat in vigoare tot in luna februarie. Desi legislatia secundara inca nu a fost definita, in 2013 nu ne asteptam la un impact financiar substantial din liberalizarea preturilor la gaze si implementarea noilor masuri fiscale, tinand cont ca rezultatele anului 2012 reflecta deja conditiile contractuale mai bune pentru vanzarile de gaze din productie interna, comparativ cu nivelul introdus oficial, de 495 lei/1.000 mc. Cele doua masuri sunt in vigoare pana la sfarsitul anului 2014, an care coincide cu expirarea regimului actual de taxare pentru titei si gaze.

Dinamica ofertei pe piata energiei electrice estimam ca va exercita presiune asupra preturilor, ca urmare a punerii in exploatare a unor capacitati suplimentare din surse regenerabile, dar si ca efect al cererii reduse, ce reflecta cresterea economica modesta si masurile viitoare de eficientizare energetica.

Marjele si volumele din activitatea de rafinare si marketing vor continua sa ramana sub presiune, ca urmare a cotatiilor internationale ridicate la titei si produse petroliere precum si ca efect al revigorarii economice usoare in regiunea in care ne desfasuram activitatea.

### Grupul Petrom

- ▶ Managementul OMV Petrom S.A. ia in considerare alocarea unui buget investitional de peste 1 mld euro pentru 2013 si intentioneaza sa propuna alocarea de dividende pentru anul financiar 2012, aspecte ce vor fi supuse aprobarii ulterioare de catre Consiliul de Supraveghere si, respectiv Adunarea Generala a Actionarilor
- ▶ Vizam aplicarea celor mai bune practici privind standardele HSSE, cu zero fatalitati inregistrate, si reducerea, in continuare, a valorii indicatorului LTIR
- ▶ Ne concentram pe oportunitatile de crestere in E&P si pe implementarea initiativelor de imbunatatire a performantei in intreaga organizatie
- ▶ Angajarea in dialogul cu autoritatile romane pentru definirea unui cadru fiscal si de reglementare pe termen lung, stabil si propice investitiilor

### Explorare si Productie

- ▶ In vederea asigurarii unei productii stabile in Romania, vom continua derularea catorva proiecte de redevoltare a zacamintelor, axandu-ne pe foraj, reparatii capitale si pe injectia de apa si abur.
- ▶ Planuim ca, pana la sfarsitul anului, sa avem cinci proiecte de redevoltare a zacamintelor in faza de implementare
- ▶ Avem in plan sa foram mai mult de 110 sonde, dintre care doua sonde de evaluare in zacamantul Totea
- ▶ Investitiile in E&P vor reprezenta aproximativ 80% din totalul investitiilor la nivel de Grup; preconizam o crestere fata de 2012 a investitiilor de explorare si evaluare. Cea mai mare parte va fi alocata proiectelor "Neptun Deep", "Totea Deep" si proiectelor de redevoltare si foraj sonde de dezvoltare

- ▶ In Romania se afla in desfasurare o ampla prospectiune seismica 3D in blocul Neptun. Dupa interpretarea datelor, planificam inceperea unei noi campanii de foraj pana la sfarsitul anului 2013
- ▶ Kazakhstan: implementarea planului de injectie apa in zacamantul Komsomolskoe si a planului de redezvoltare a zacamantului TOC (Tasbulat, Aktas, Turkmenoi) cu scopul mentinerii nivelului de productie
- ▶ Urmarim oportunitatile de crestere prin achizitiile de perimetre de explorare din Marea Neagra: finalizarea acordului de transfer pentru achizitia, impreuna cu ExxonMobil, a unei participatii de 85% din perimetrul Midia (Romania); acordul de impartire a productiei pentru perimetrul Skifska (Ucraina) se afla in curs de negociere cu guvernul ucrainian
- ▶ Atingerea unei excelente operationale prin intermediul parteneriatelor pe termen lung

#### **Gaze si Energie**

- ▶ Mentinerea pozitiei de lider pe piata libera a gazelor, concomitent cu adaptarea strategiei de vanzari la liberalizarea asteptata conform noii legi a energiei
- ▶ Cresterea valorii gazelor din productie proprie prin continuarea optimizarii operarii centralei de la Brazi si prin consolidarea pozitiei sale pe piata
- ▶ Realizarea sinergiilor prin gruparea activitatilor de vanzare electricitate si gaze naturale catre clientii existenti
- ▶ O luna de oprire a centralei electrice Brazi pentru montarea instalatiei de tratare a gazelor naturale este planificata pentru T2/13, cu conditia primirii avizului operatorului national de transport si de sistem

#### **Rafinare si Marketing**

- ▶ Implementarea unor noi etape in cadrul programului de modernizare a rafinarii Petrobrazi, estimat a se finaliza pana la sfarsitul anului 2014: dupa modernizarea instalatiei de cocsare in ianuarie 2013, vizam punerea in functiune a noii instalatii de desulfurare a gazelor
- ▶ Continuum imbunatatirile privind eficienta energetica si reducerea emisiilor de CO<sub>2</sub>
- ▶ Vizam finalizarea lucrarilor de modernizare la depozitul de produse petroliere Bacau si demararea operatiunilor comerciale inainte de sfarsitul anului 2013
- ▶ Continuum masurile de management strict al costurilor si optimizarea performantei operationale

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

### Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare consolidate simplificate pentru anul 2012 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul Petrom la 31 decembrie 2012 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

### Schimbari in structura consolidata a Grupului

In T4/12, OMV Petrom a vandut filiala consolidata Korned LLP.

### 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.

### 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.

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	Rate de schimb BNR	2012	2011	Δ%
4,522	4,527	4,335	4	Rata medie de schimb EUR/RON	4,457	4,238	5
3,617	3,492	3,216	9	Rata medie de schimb USD/RON	3,470	3,048	14
4,533	4,429	4,320	3	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,429	4,320	3
3,503	3,358	3,339	1	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,358	3,339	1

### Situatia veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T3/12	T4/12	T4/11	Situatia consolidata a veniturilor si cheltuielilor (mil lei)	2012	2011
6.983,30	7.072,85	6.390,03	Venituri din vanzari	26.258,13	22.613,65
(164,08)	(180,57)	(133,60)	Cheltuieli directe de distributie	(696,04)	(564,14)
(4.859,64)	(4.396,10)	(4.145,00)	Costul vanzarilor	(17.305,65)	(14.320,74)
<b>1.959,58</b>	<b>2.496,18</b>	<b>2.111,43</b>	<b>Marja bruta</b>	<b>8.256,44</b>	<b>7.728,77</b>
56,80	50,13	123,47	Alte venituri de exploatare	186,58	432,51
(280,94)	(335,86)	(356,64)	Cheltuieli de distributie	(1.172,77)	(1.160,71)
(56,48)	(67,14)	(55,72)	Cheltuieli administrative	(242,12)	(237,36)
(68,67)	(159,24)	(37,00)	Cheltuieli de explorare	(327,72)	(420,25)
(324,04)	(310,91)	(603,85)	Alte cheltuieli de exploatare	(1.038,41)	(1.407,20)
<b>1.286,25</b>	<b>1.673,16</b>	<b>1.181,69</b>	<b>Profit inainte de dobanzi si impozitare (EBIT)</b>	<b>5.662,00</b>	<b>4.935,76</b>
(1,18)	(1,61)	(1,71)	Venituri aferente entitatilor asociate	2,18	3,12
(185,34)	(322,78)	(158,52)	Cheltuieli nete cu dobanzile	(765,73)	(332,88)
(50,74)	(19,70)	59,53	Alte venituri si cheltuieli financiare	(72,19)	2,59
<b>(237,26)</b>	<b>(344,09)</b>	<b>(100,70)</b>	<b>Rezultat financiar net</b>	<b>(835,74)</b>	<b>(327,17)</b>
<b>1.048,99</b>	<b>1.329,07</b>	<b>1.080,99</b>	<b>Profit din activitatea curenta</b>	<b>4.826,26</b>	<b>4.608,59</b>
(184,50)	(274,56)	(243,08)	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(880,16)	(849,97)
<b>864,49</b>	<b>1.054,51</b>	<b>837,91</b>	<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>3.946,10</b>	<b>3.758,62</b>
<b>870,16</b>	<b>1.056,40</b>	<b>837,96</b>	<b>din care: atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.</b>	<b>3.953,31</b>	<b>3.756,75</b>
(5,67)	(1,89)	(0,05)	din care: atribuibil interesului minoritar	(7,21)	1,87
<b>0,0153</b>	<b>0,0186</b>	<b>0,0148</b>	<b>Rezultatul pe actiune (lei)</b>	<b>0,0698</b>	<b>0,0663</b>

### Situatia rezultatului global (neauditata)

T3/12	T4/12	T4/11	Situatia consolidata a rezultatului global (mil lei)	2012	2011
<b>864,49</b>	<b>1.054,51</b>	<b>837,91</b>	<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>3.946,10</b>	<b>3.758,62</b>
10,49	(7,21)	(34,77)	Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor din strainatate	3,79	(10,78)
(212,18)	96,72	(181,59)	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	151,89	(151,89)
28,77	(11,60)	29,05	Impozit pe profit aferent elementelor rezultatului global	(25,61)	24,30
<b>(172,92)</b>	<b>77,91</b>	<b>(187,31)</b>	<b>Situatia rezultatului global al perioadei, neta de impozitul pe profit</b>	<b>130,07</b>	<b>(138,37)</b>
<b>691,57</b>	<b>1.132,42</b>	<b>650,60</b>	<b>Situatia rezultatului global total al perioadei</b>	<b>4.076,17</b>	<b>3.620,25</b>
<b>697,00</b>	<b>1.132,89</b>	<b>652,14</b>	<b>din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.</b>	<b>4.083,30</b>	<b>3.619,42</b>
(5,43)	(0,47)	(1,54)	din care atribuibil interesului minoritar	(7,13)	0,83

## Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

### Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al patrulea 2011 (T4/11)

Vanzarile consolidate au crescut cu 11% in T4/12 fata de T4/11, la 7.073 mil lei, datorita preturilor mai mari la produse petroliere, in principal ca efect al aprecierii USD in raport cu RON. Vanzarile din segmentul R&M au reprezentat 82% din totalul vanzarilor consolidate, cele din G&E au reprezentat 15%, 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 1.673 mil lei, fiind cu 42% mai mare comparativ cu T4/11 (1.182 mil lei), datorita diminuarii valorii elementelor speciale in T4/12 (amenda primita de la Consiliul Concurentei a influentat negativ semnificativ rezultatul din T4/11), partial contrabalansate de cresterea cheltuielilor de explorare in T4/12. EBIT-ul realizat la nivel de grup a fost, de asemenea, influentat pozitiv de cresterea pozitiei Consolidare (eliminarea profitului intre segmente<sup>1</sup>), la valoarea de 313 mil lei (T4/11: 15 mil lei), in principal ca efect al scaderii stocurilor de titei precum si al scaderii sezoniere a cantitatilor de gaze depozitate. EBIT CCA excluzand elementele speciale a inregistrat valoarea de 1.824 mil lei, cu 7% mai mare fata de 1.710 mil lei in T4/11. EBIT CCA excluzand elementele speciale este recalculat dupa eliminarea pierderilor din detinerea stocurilor, in suma de 34 mil lei, si a elementelor speciale nete de natura cheltuielilor in valoare de 117 mil lei, aferente, in principal, unui proiect comunitar in E&P si deprecierei contabile a activelor activitatii de distributie ale filialei din Republica Moldova.

Rezultatul financiar net, de -344 mil lei, a fost semnificativ mai mic comparativ cu valoarea de -101 mil lei din T4/11, in principal din cauza elementelor speciale de natura cheltuielilor in valoare de 209 mil lei, reprezentand dobanzi de intarziere pretinse in urma primirii rezultatelor preliminare ale controlului fiscal de fond pentru anii 2009 si 2010, dar si ca urmare a pierderilor din diferente de curs valutar (din cauza deprecierei USD fata de RON in T4/12) aferente imprumuturilor in USD acordate de Petrom filialelor din Kazahstan. Rezultatele preliminare ale controlului fiscal au fost primite de OMV Petrom S.A. in februarie 2013 si reprezinta un eveniment ulterior datei bilantului care necesita ajustarea situatiilor financiare, in conformitate cu IAS 10. In functie de rezultatul final al controlului fiscal de fond, OMV Petrom S.A. va demara procedurile necesare pentru contestarea acestuia.

Profitul din activitatea curenta a fost de 1.329 mil lei, iar impozitul pe profit a fost de 275 mil lei in T4/12. Cheltuielile cu impozitul pe profitul curent al Grupului au fost de 273 mil lei, iar cheltuielile aferente impozitului amanat au avut valoarea de 2 mil lei. Rata efectiva a impozitului pe profit in T4/12 a fost 21%, usor mai mica fata de T4/11, ultimul fiind influentat de amenda primita de la Consiliul Concurentei, in timp ce T4/12 a inclus cheltuielile legate de controlul fiscal de fond.

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.056 mil lei, cu 26% mai mare comparativ cu valoarea de 838 mil lei inregistrata in T4/11. Profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale a avut valoarea de 1.362 mil lei. Profitul pe actiune a fost de 0,0186 lei in T4/12, fata de 0,0148 lei din T4/11, in timp ce profitul pe actiune CCA excluzand elementele speciale a fost de 0,0240 lei, comparativ cu 0,0226 lei in T4/11.

### Trimestrul al patrulea 2012 (T4/12) comparativ cu trimestrul al treilea 2012 (T3/12)

Comparativ cu T3/12, vanzarile au crescut usor, cu 1%, in special datorita cresterii sezoniere a volumelor vandute in G&E, partial contrabalansate de scaderea preturilor la produsele petroliere vandute. Cantitatile mai mici de produse petroliere achizitionate in T4/12 si efectul pozitiv al eliminarii profitului intre segmente au dus la cresterea EBIT-ului cu 30%, la 1.673 mil lei (T3/12: 1.286 mil lei). EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 38%, la 1.824 mil lei, comparativ cu 1.326 mil lei in T3/12. Rezultatul financiar net a scazut la -344 mil lei in T4/12, de la -237 mil lei in T3/12. Aceasta scadere este determinata, in principal, de elementele speciale de natura cheltuielilor, in valoare de 209 mil lei, reprezentand dobanzi de intarziere pretinse in urma primirii rezultatelor preliminare ale controlului fiscal de fond pentru anii 2009 si 2010.

Cheltuiala cu impozitul pe profit al Grupului a fost de 275 mil lei (T3/12: 185 mil lei). Rata efectiva a impozitului pe profit a crescut la 21%, T4/12 fiind influentat de cheltuielile stabilite in urma controlului

<sup>1</sup> Aceasta eliminare reprezinta profitul 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.

fiscal de fond, in timp ce T3/12 a fost afectat de cresterea cheltuielilor cu impozitul pe profitul amanat, aferente entitatilor din Kazahstan. Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.056 mil lei, cu 21% mai mare fata de valoarea de 870 mil lei inregistrata in T3/12. Profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale a crescut cu 49%, de la 916 mil lei in T3/12 la 1.362 mil lei in T4/12.

#### **Ianuarie – decembrie 2012 comparativ cu ianuarie – decembrie 2011**

Vanzarile consolidate in 2012 au crescut cu 16% comparativ cu 2011, la 26.258 mil lei, in principal datorita evolutiei pozitive a preturilor produselor petroliere. Vanzarile din segmentul R&M au reprezentat 82% din totalul vanzarilor consolidate, cele din G&E au reprezentat 14%, iar cele din E&P aproximativ 4%.

EBIT-ul Grupului a atins valoarea de 5.662 mil lei, cu 15% mai mare decat in 2011, in principal datorita evolutiei favorabile a preturilor si a diminuarii elementelor speciale (2011 a fost afectat de amenda primita de la Consiliul Concurentei) precum si datorita scaderii cheltuielilor de explorare.

EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut la 5.855 mil lei in 2012. EBIT CCA excluzand elementele speciale este recalculat dupa eliminarea efectului net al pierderilor din elemente speciale de 362 mil lei, si a castigurilor din detinerea stocurilor, de 169 mil lei.

Rezultatul financiar net, semnificativ diminuat, de -836 mil lei, a fost influentat negativ de elementele speciale de natura cheltuielilor, in suma de 209 mil lei, reprezentand dobanzi de intarziere pretinse in urma primirii rezultatelor preliminare ale controlului fiscal de fond pentru anii 2009 si 2010, actualizarea creantelor si scaderea in 2012 a veniturilor din diferente de curs valutar aferente imprumuturilor in USD acordate de Petrom filialelor din Kazahstan, cat si de cresterea cheltuielilor cu dobanzile la imprumuturile bancare in EUR.

Profitul din activitatea curenta a crescut la 4.826 mil lei in 2012, iar impozitul pe profit a crescut, de asemenea, pana la 880 mil lei fata de anul 2011. Rata efectiva a impozitului pe profit a ramas la 18%, rezultatul anului 2012 fiind influentat de cheltuielile stabilite in urma controlului fiscal de fond, in timp ce rezultatul anului trecut a cuprins o cheltuiala substantiala nedeductibila legata de amenda primita de la Consiliul Concurentei.

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 3.953 mil lei, cu 5% mai mare comparativ cu 2011 (3.757 mil lei). Profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale a avut valoarea de 4.307 mil lei, fiind cu 2% mai mare comparativ cu 2011 (4.206 mil lei). Profitul pe actiune a fost de 0,0698 lei in 2012, fata de 0,0663 lei in 2011, in timp ce profitul pe actiune CCA excluzand elementele speciale a fost de 0,0760 lei, fata de 0,0743 lei in 2011.

## Situatia pozitiei financiare, investitii si indatorare (neauditata)

Situatia consolidata a pozitiei financiare (mil lei)	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<b>Active</b>		
Imobilizari necorporale	966,51	1.120,98
Imobilizari corporale	28.512,59	26.334,28
Investitii in entitati asociate	39,44	40,91
Alte active financiare	2.357,23	2.669,22
Alte creante	34,72	48,90
Creante privind impozitul pe profit amanat	866,16	807,22
<b>Active imobilizate</b>	<b>32.776,65</b>	<b>31.021,51</b>
Stocuri	2.250,54	2.349,04
Creante comerciale	1.968,09	1.825,72
Alte active financiare	98,93	112,10
Alte active	210,82	349,79
Numerar si echivalente de numerar	666,65	753,84
Active detinute pentru vanzare	172,94	76,44
<b>Active circulante</b>	<b>5.367,97</b>	<b>5.466,93</b>
<b>Total active</b>	<b>38.144,62</b>	<b>36.488,44</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>		
Capital social	18.983,37	18.983,37
Rezerve	4.454,90	2.119,03
<b>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.</b>	<b>23.438,27</b>	<b>21.102,40</b>
Interes minoritar	(32,93)	(25,79)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>23.405,34</b>	<b>21.076,61</b>
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	241,33	195,23
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	1.717,05	2.173,30
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	5.866,10	5.897,65
Alte provizioane	644,88	860,09
Alte datorii financiare	168,29	148,54
Datorii privind impozitul pe profit amanat	8,24	12,27
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>8.645,89</b>	<b>9.287,08</b>
Furnizori si alte datorii asimilate	2.880,08	2.982,58
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	524,64	463,95
Datorii cu impozitul pe profit curent	261,21	276,05
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	1.210,27	1.311,45
Alte datorii financiare	360,85	479,16
Alte datorii	764,96	611,56
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	91,38	-
<b>Datorii curente</b>	<b>6.093,39</b>	<b>6.124,75</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>38.144,62</b>	<b>36.488,44</b>

## Note la situatia pozitiei financiare din 31 decembrie 2012

Investitiile au crescut la valoarea de 4.930 mil lei (2011: 4.803 mil lei), ca urmare a investitiilor substantiale in E&P.

Investitiile in E&P (3.753 mil lei) au reprezentat 76% din valoarea totala inregistrata in 2012 si au fost directionate catre forajul sondelor de dezvoltare, lucrari de reparatii capitale, operatiuni de adancime, instalatii de suprafata, proiectele de redevoltare a zacamintelor precum si pentru proiectele „Neptun Deep” si „Totea Deep”.

Aproximativ 4% din investitii au fost realizate in G&E (221 mil lei), in principal pentru centrala electrica de la Brazi, care a inceput operarea comerciala pe 1 august.

Investitiile in R&M (899 mil lei) au reprezentat 18% din totalul investitiilor efectuate in 2012 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 legale si de mediu.

Investitiile in segmentul SEDIU si Altele au fost de 57 mil lei, vizand cu precadere proiecte IT.

Activele totale au crescut cu 1.656 mil lei fata de sfarsitul anului 2011, la valoarea de 38.145 mil lei. Schimbarea a constat, in principal, in cresterea neta a imobilizarilor corporale si necorporale cu 2.024 mil lei, investitiile realizate fiind mai mari decat amortizarea si deprecierea activelor in aceasta perioada. Aceasta crestere a fost partial contrabalansata de scaderea pozitiei alte active financiare si de scaderea numerarului si echivalentelor de numerar in urma platii dividendelor si a rambursarii imprumuturilor.

Capitalurile proprii au crescut la 23.405 mil lei la 31 decembrie 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 active<sup>1</sup> a crescut la 61% la sfarsitul lunii decembrie 2012, mai mare decat nivelul inregistrat la sfarsitul lunii decembrie 2011 (58%).

Imprumuturile purtatoare de dobanzi au scazut de la 2.637 mil lei la 31 decembrie 2011, pana la 2.242 mil lei la 31 decembrie 2012, in principal din cauza rambursarilor efectuate in T4/12. Aceasta scadere a fost partial compensata de cresterea imprumuturilor purtatoare de dobanzi ca urmare a deprecierei RON fata de EUR intre sfarsitul anului 2011 si sfarsitul anului 2012.

Datoriile grupului, altele decat imprumuturile purtatoare de dobanzi, au scazut cu 277 mil lei, in special din cauza scaderii altor provizioane si a datoriilor cu furnizorii.

Datoria neta<sup>2</sup> a Grupului Petrom a scazut la 1.711 mil lei fata de 1.955 mil lei la sfarsitul anului 2011. La 31 decembrie 2012, gradul de indatorare<sup>3</sup> a scazut la 7,31%, de la 9,28% in decembrie 2011, fiind influentat pozitiv de scaderea datoriei nete in 2012 si de rezultatul perioadei.

---

<sup>1</sup> Indicatorul capital propriu la total active =  $\text{Capital Propriu} / (\text{Total Active}) \times 100$

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

<sup>3</sup> Indicatorul aferent gradului de indatorare =  $\text{Datorie Neta} / (\text{Capital Propriu}) \times 100$



## Situatia fluxurilor de trezorerie (neauditata)

T3/12	T4/12	T4/11	Situatia sumarizata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	2012	2011
1.048,99	1.329,07	1.080,99	Profit inainte de impozitare	4.826,26	4.608,59
120,96	(10,80)	373,62	Miscarea neta a provizioanelor	(227,36)	200,07
16,43	67,12	1,97	Pierdere/(Castigul) din cedarea activelor imobilizate	74,38	(4,68)
748,23	777,11	733,74	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate incluzand reversari	2.852,22	2.830,21
169,33	368,98	19,56	Alte ajustari	706,31	203,86
<b>2.103,94</b>	<b>2.531,48</b>	<b>2.209,88</b>	<b>Surse de finantare</b>	<b>8.231,81</b>	<b>7.838,05</b>
(260,75)	446,35	110,19	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(25,46)	33,61
(277,39)	74,86	(462,94)	(Cresterea)/scaderea creantelor	(161,54)	(432,42)
(13,15)	25,61	132,72	(Scaderea)/cresterea furnizorilor	194,12	(53,45)
(18,40)	(39,23)	(81,21)	Dobanzi nete primite/(platite)	(67,79)	(99,70)
(199,22)	(234,99)	(226,31)	Impozit pe profit platit	(985,70)	(844,47)
<b>1.335,03</b>	<b>2.804,08</b>	<b>1.682,33</b>	<b>Trezoreria neta generata din activitatea de exploatare</b>	<b>7.185,44</b>	<b>6.441,62</b>
(1.361,78)	(1.269,53)	(1.542,58)	Imobilizari corporale si necorporale	(5.129,65)	(5.264,87)
18,97	19,30	74,17	Incasari din vanzarea de active imobilizate	64,42	113,17
-	9,92	-	Incasari din vanzarea companiilor din grup, mai putin numerar	9,92	59,25
<b>(1.342,81)</b>	<b>(1.240,31)</b>	<b>(1.468,41)</b>	<b>Trezoreria neta utilizata in activitatea de investitii</b>	<b>(5.055,31)</b>	<b>(5.092,45)</b>
37,04	(1.203,98)	(213,62)	(Scaderea)/cresterea imprumuturilor	(478,15)	(1.199,23)
(51,95)	(3,64)	(2,46)	Dividende platite	(1.741,39)	(993,32)
<b>(14,91)</b>	<b>(1.207,62)</b>	<b>(216,08)</b>	<b>Flux de trezorerie din activitati de finantare</b>	<b>(2.219,54)</b>	<b>(2.192,55)</b>
1,04	(3,96)	10,31	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	2,22	8,62
<b>(21,65)</b>	<b>352,19</b>	<b>8,15</b>	<b>(Scaderea)/cresterea neta in numerar si echivalente de numerar</b>	<b>(87,19)</b>	<b>(834,76)</b>
336,11	314,46	745,69	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	753,84	1.588,60
<b>314,46</b>	<b>666,65</b>	<b>753,84</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>666,65</b>	<b>753,84</b>

### Note la situatia fluxurilor de trezorerie

In 2012, 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 2.130 mil lei (2011: 1.349 mil lei). Fluxul de numerar extins fara dividende platite s-a concretizat in intrari de numerar de 389 mil lei (2011: intrari de 356 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 8.232 mil lei (2011: 7.838 mil lei). Variatia neta a provizioanelor indica o valoare negativa de 227 mil lei in 2012, in special din cauza platii amenzilor primite de la Consiliul Concurentei, in valoare de 504 mil lei. Aceasta a fost compensata de cresterea in alte provizioane, in principal efectul din actualizarea provizioanelor de dezafectare. Alte ajustari in suma de 706 mil lei au reprezentat cresterea cheltuielilor cu dobanzile si actualizarea creantelor.

Capitalul circulant net, dobanda si taxele au generat iesiri de numerar de 1.046 mil lei (2011: 1.396 mil lei).

Fluxul de numerar din activitatea de investitii (iesiri de 5.055 mil lei; 2011: 5.092 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 2.220 mil lei (2011: iesiri de 2.193 mil lei), in principal provenind din plata dividendelor in valoare de 1.741 mil lei, si de asemenea din rambursarile tragerilor din imprumuturile de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii si Banca pentru Comert si Dezvoltare a Marii Negre care au ajuns la scadenta in timpul anului.

## Situatia sumarizata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve <sup>1</sup>	Actiuni de trezorerie	Actionarii Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
<b>1 ianuarie 2012</b>	<b>18.983,37</b>	<b>2.198,73</b>	<b>(79,68)</b>	<b>(0,02)</b>	<b>21.102,40</b>	<b>(25,79)</b>	<b>21.076,61</b>
Profitul net al perioadei	-	3.953,31	-	-	3.953,31	(7,21)	3.946,10
Situatia rezultatului global al perioadei	-	-	129,99	-	129,99	0,08	130,07
Situatia rezultatului global al perioadei	-	<b>3.953,31</b>	<b>129,99</b>	-	<b>4.083,30</b>	<b>(7,13)</b>	<b>4.076,17</b>
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	-	-	8,53	-	8,53	-	8,53
<b>31 decembrie 2012</b>	<b>18.983,37</b>	<b>4.396,08</b>	<b>58,84</b>	<b>(0,02)</b>	<b>23.438,27</b>	<b>(32,93)</b>	<b>23.405,34</b>

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve <sup>1</sup>	Acțiuni de trezorerie	Actionarii Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
<b>1 ianuarie 2011</b>	<b>18.983,37</b>	<b>(555,42)</b>	<b>57,65</b>	<b>(0,02)</b>	<b>18.485,58</b>	<b>(26,54)</b>	<b>18.459,04</b>
Profitul net al perioadei	-	3.756,75	-	-	3.756,75	1,87	3.758,62
Situatia rezultatului global al perioadei	-	-	(137,33)	-	(137,33)	(1,04)	(138,37)
Situatia rezultatului global al perioadei	-	<b>3.756,75</b>	<b>(137,33)</b>	-	<b>3.619,42</b>	<b>0,83</b>	<b>3.620,25</b>
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 decembrie 2011</b>	<b>18.983,37</b>	<b>2.198,73</b>	<b>(79,68)</b>	<b>(0,02)</b>	<b>21.102,40</b>	<b>(25,79)</b>	<b>21.076,61</b>

<sup>1</sup> Pozitia „Alte rezerve” cuprinde, in principal, diferentele de curs valutar din translatarea operatiunilor din strainatate precum si castigul, respectiv pierderea nerealizate din instrumentele 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

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
2.988,00	3.049,79	2.872,17	6	Explorare si Productie	12.071,98	11.172,10	8
105,64	119,84	133,83	(10)	Gaze si Energie	446,63	436,24	2
35,88	42,64	43,46	(2)	Rafinare si Marketing	162,36	161,96	0
138,03	148,92	272,33	(45)	Sediu si Altele	561,49	576,91	(3)
<b>3.267,55</b>	<b>3.361,19</b>	<b>3.321,79</b>	<b>1</b>	<b>Total</b>	<b>13.242,46</b>	<b>12.347,21</b>	<b>7</b>

### Vanzari catre clienti externi

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
239,98	207,28	106,99	94	Explorare si Productie	919,94	571,34	61
717,80	1.031,10	1.049,72	(2)	Gaze si Energie	3.696,19	3.190,68	16
6.010,22	5.817,93	5.211,12	12	Rafinare si Marketing	21.587,19	18.795,16	15
15,30	16,54	22,20	(25)	Sediu si Altele	54,81	56,47	(3)
<b>6.983,30</b>	<b>7.072,85</b>	<b>6.390,03</b>	<b>11</b>	<b>Total</b>	<b>26.258,13</b>	<b>22.613,65</b>	<b>16</b>

### Total vanzari

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
3.227,98	3.257,07	2.979,16	9	Explorare si Productie	12.991,92	11.743,44	11
823,44	1.150,94	1.183,55	(3)	Gaze si Energie	4.142,82	3.626,92	14
6.046,10	5.860,57	5.254,58	12	Rafinare si Marketing	21.749,55	18.957,12	15
153,33	165,46	294,53	(44)	Sediu si Altele	616,30	633,38	(3)
<b>10.250,85</b>	<b>10.434,04</b>	<b>9.711,82</b>	<b>7</b>	<b>Total</b>	<b>39.500,59</b>	<b>34.960,86</b>	<b>13</b>

### Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T3/12	T4/12	T4/11	Δ%	mil lei	2012	2011	Δ%
1.289,03	1.281,34	1.460,84	(12)	EBIT Explorare si Productie	5.466,57	5.236,32	4
59,25	135,40	112,60	20	EBIT Gaze si Energie	359,80	148,84	142
266,47	(17,71)	(376,13)	(95)	EBIT Rafinare si Marketing	137,52	(187,37)	n.m.
(29,03)	(38,77)	(30,86)	26	EBIT Sediu si Altele	(116,52)	(78,98)	48
<b>1.585,72</b>	<b>1.360,26</b>	<b>1.166,46</b>	<b>17</b>	<b>EBIT total segmente</b>	<b>5.847,37</b>	<b>5.118,82</b>	<b>14</b>
(299,47)	312,90	15,23	n.m.	Consolidare: Eliminarea profiturilor dintre companii	(185,37)	(183,06)	1
<b>1.286,25</b>	<b>1.673,16</b>	<b>1.181,69</b>	<b>42</b>	<b>EBIT Grup Petrom</b>	<b>5.662,00</b>	<b>4.935,76</b>	<b>15</b>
<b>(237,26)</b>	<b>(344,09)</b>	<b>(100,70)</b>	<b>242</b>	<b>Rezultat financiar net</b>	<b>(835,74)</b>	<b>(327,17)</b>	<b>155</b>
<b>1.048,99</b>	<b>1.329,07</b>	<b>1.080,99</b>	<b>23</b>	<b>Profitul Grupului Petrom din activitatea curenta</b>	<b>4.826,26</b>	<b>4.608,59</b>	<b>5</b>

## Active<sup>1</sup>

mil lei	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Explorare si Productie	20.364,83	18.716,01
Gaze si Energie	3.146,14	2.930,96
Rafinare si Marketing	5.277,72	5.079,04
Sediu si Altele	690,41	729,25
<b>Total</b>	<b>29.479,10</b>	<b>27.455,26</b>

<sup>1</sup> *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.

### Evenimente ulterioare

La data de 7 ianuarie 2013 OMV Petrom a finalizat procesul de vanzare a participatiei de 99,99% in filiala consolidata Petrom LPG S.A. catre Crimbo Gas International. Vanzarea acestei participatii a avut la baza strategia Petrom de a se concentra pe activitatile de baza ale Grupului.

## Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare simplificate, pentru anul incheiat la 31 decembrie 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 anului 2012 si a impactului lor asupra situatiilor financiare simplificate.

**Bucuresti, 21 februarie 2013**

### Directoratul

**Mariana Gheorghe**  
Director General Executiv  
Presedinte al Directoratului



**Andreas Matje**  
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

---

AGA	Adunarea Generala a Actionarilor
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
FMI	Fondul Monetar International
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
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operational net dupa impozitare) = Profitul din activitatea curenta dupa impozitare plus dobanda neta, +/- rezultatul din activitati intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
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 31 decembrie 2012

#### Companie-mama

#### OMV Petrom S.A.

#### Filiale

Explorare si Productie		Rafinare si Marketing	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazahstan) <sup>1</sup>	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L. (Romania)	100,00%
Kom Munai LLP (Kazahstan)	95,00%	Petrom Aviation S.A. (Romania)	99,99%
Petrom Exploration & Production Ltd.	50,00%	Petrom LPG S.A. (Romania)	99,99%
		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%

<sup>1</sup> 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 Baci  
Strategie, Dezvoltare Corporativa si Relatia cu Investitorii  
Tel: +40 21 40 60765; Fax: +40 21 30 68518  
E-mail: [investor.relations.petrom@petrom.com](mailto:investor.relations.petrom@petrom.com)

#### Urmatorul comunicat:

Comunicarea rezultatelor consolidate ale Grupului Petrom, pregatite conform IFRS, pentru perioada ianuarie – martie 2013 va avea loc pe data de 14 mai 2013.