



Grupul OMV Petrom: rezultatele¹ pentru T3 si ianuarie – septembrie 2014, inclusiv situatiile financiare interimare la 30 septembrie 2014

T3/14 comparativ cu T3/13

- ▶ EBIT CCA excluzand elementele speciale a scazut cu 4%, in principal din cauza preturilor mai mici la titei
- ▶ Productia de hidrocarburi in Romania a fost relativ stabila
- ▶ Profitabilitate foarte buna a activitatii de rafinare, datorata in special imbunatatirii marjei de rafinare a Petrobrazii in urma modernizarii
- ▶ Marea Neagra: forajul la sonda Domino-2 a fost finalizat; s-a inceput forajul sondei Pelican South-1 pentru a testa o noua structura geologica in perimetrul Neptun

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

„Disciplina noastra financiara riguroasa din ultimii ani si alocarea stricta a capitalului ne-au permis indeplinirea obiectivelor pentru primele noua luni in pofida volatilitatii recente a pretului titeiului. In E&P am reusit sa stabilizam in linii mari productia din Romania si am implementat proiectele de investitii planificate. In acest an am efectuat cele mai ample investitii din activitatea de explorare de dupa privatizare, deruland un program complex de explorare, atat onshore, cat si offshore, cu 9 sonde forate pana in prezent. In Marea Neagra, evaluam datele obtinute de la sonda Domino-2, in timp ce platforma Ocean Endeavour foreaza sonda de explorare Pelican South-1 pentru a testa o noua structura geologica in perimetrul Neptun. Finalizarea modernizarii rafinarii Petrobrazii genereaza cresterea planificata, de 5 USD/bbl, a indicatorului marja de rafinare, ceea ce a contribuit la rezultatul imbunatatit al R&M. In schimb, mediul de piata in activitatea de gaze si energie a ramas dificil, cererea de gaze si preturile la electricitate contractandu-se.

Contextul de piata mai putin favorabil si cu volatilitate ridicata, ne determina sa revizuim planurile de investitii pentru 2015. Acestea vor fi anuntate pe 19 februarie 2015, odata cu rezultatele financiare ale Grupului pentru trimestrul al patrulea si a celor preliminare pe anul 2014. Un cadru fiscal si de reglementare stabil si predictibil, favorabil investitiilor, ramane o conditie-cheie pentru viitorul nostru program de investitii.”

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	Indicatori principali (mil lei)	1-9/14	1-9/13	Δ%
626	1.352	1.585	(15)	EBIT	3.449	4.556	(24)
1.147	1.552	1.619	(4)	EBIT CCA excluzand elementele speciale ²	4.176	4.637	(10)
311	1.020	1.272	(20)	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ³	2.407	3.663	(34)
827	1.189	1.301	(9)	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale ^{2,3}	3.096	3.731	(17)
0,0055	0,0180	0,0225	(20)	Profit pe actiune (lei)	0,0425	0,0647	(34)
0,0146	0,0210	0,0230	(9)	Profit CCA excl. elementele speciale pe actiune (lei) ²	0,0547	0,0659	(17)
1.318	1.589	2.399	(34)	Flux de numerar din activitati de exploatare	4.979	6.207	(20)

¹ Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele consolidate ale Grupului OMV Petrom (denumit in continuare si „Grupul”), intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara (IFRS); toti indicatorii se refera la Grupul OMV 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, OMV Petrom utilizeaza ca referinta ratele de schimb valutare 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

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
5.423	5.475	6.574	(17)	Vanzari ¹	16.195	18.150	(11)
836	1.355	1.539	(12)	EBIT E&P ²	3.564	4.263	(16)
(13)	(106)	(2)	n.m.	EBIT G&E	(82)	103	n.m.
60	179	111	61	EBIT R&M	311	279	12
(59)	(41)	(20)	109	EBIT Corporativ si altele	(110)	(59)	87
(199)	(36)	(44)	(17)	Consolidare	(234)	(30)	n.m.
626	1.352	1.585	(15)	EBIT Grup	3.449	4.556	(24)
(535)	(75)	(29)	161	Elemente speciale ³	(611)	(70)	n.m.
(1)	(75)	(4)	n.m.	din care: Personal si restructurare	(78)	(4)	n.m.
(491)	(4)	(25)	(85)	Depreciere aditionala	(495)	(66)	n.m.
(43)	3	-	n.a.	Altele	(38)	-	n.a.
14	(125)	(5)	n.m.	Efecte CCA: Castig/(pierdere) din detinerea stocurilor	(116)	(10)	n.m.
1.330	1.433	1.544	(7)	E&P EBIT excluzand elemente speciale ^{2, 4}	4.134	4.267	(3)
(14)	(107)	(2)	n.m.	G&E EBIT excluzand elemente speciale ⁴	(81)	144	n.m.
46	303	141	115	R&M EBIT CCA excluzand elemente speciale ⁴	424	314	35
(16)	(41)	(20)	108	EBIT Corporativ si altele excluzand elemente speciale ⁴	(68)	(59)	14
(199)	(36)	(44)	(17)	Consolidare	(234)	(30)	n.m.
1.147	1.552	1.619	(4)	EBIT CCA excluzand elemente speciale ⁴	4.176	4.637	(10)
571	1.276	1.530	(17)	Profit din activitatea curenta	3.187	4.396	(28)
312	1.020	1.273	(20)	Profit net	2.407	3.666	(34)
311	1.020	1.272	(20)	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ⁵	2.407	3.663	(34)
827	1.189	1.301	(9)	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elemente speciale ^{4, 5}	3.096	3.731	(17)
0,0055	0,0180	0,0225	(20)	Profit pe actiune (lei)	0,0425	0,0647	(34)
0,0146	0,0210	0,0230	(9)	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ⁴	0,0547	0,0659	(17)
1.318	1.589	2.399	(34)	Flux de numerar din activitati de exploatare	4.979	6.207	(20)
0,0233	0,0280	0,0423	(34)	Fluxul de numerar pe actiune (lei)	0,0879	0,1096	(20)
1.084	1.062	568	87	Datorii nete	1.062	568	87
4	4	2	75	Grad de indatorare (%) ⁶	4	2	75
1.657	1.575	1.407	12	Investitii	4.480	3.487	28
-	-	-	n.a.	ROFA (%)	15,2	20,9	(27)
-	-	-	n.a.	ROACE (%)	13,2	18,8	(30)
-	-	-	n.a.	ROACE CCA excl. elemente speciale (%) ⁴	15,7	20,2	(22)
-	-	-	n.a.	ROE (%)	13,3	19,6	(32)
45	20	17	20	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	24	17	47
19.428	18.210	20.017	(9)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	18.210	20.017	(9)

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 include eliminarea profitului intre segmente, prezentat 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)

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
836	1.355	1.539	(12)	EBIT ¹	3.564	4.263	(16)
(493)	(77)	(4)	n.m.	Elemente speciale	(571)	(4)	n.m.
1.330	1.433	1.544	(7)	EBIT excluzand elementele speciale ¹	4.134	4.267	(3)

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	Indicatori principali	1-9/14	1-9/13	Δ%
16,36	16,39	16,78	(2)	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	49,11	49,98	(2)
180	178	182	(2)	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi) ²	180	183	(2)
7,69	7,68	8,12	(5)	Productie titei si condensat (mil bbl)	23,20	24,08	(4)
1,33	1,33	1,33	0	Productie gaze naturale (mld mc)	3,97	3,97	0
46,89	47,04	46,84	0	Productie gaze naturale (mld cf)	140,07	140,15	0
108,20	100,93	110,63	(9)	Pret mediu Ural (USD/bbl)	105,44	108,09	(2)
96,95	89,77	98,10	(8)	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	94,13	96,54	(2)
329	370	108	243	Investitii de explorare (mil lei)	799	365	119
90	28	84	(67)	Cheltuieli de explorare (mil lei)	161	354	(54)
18,70	16,37	14,94	10	Cost de productie (USD/bep)	17,36	14,76	18

¹ Nu include eliminarea profitului intre segmente; ² Cifrele care exprima productia in mii bep/zi sunt rotunjite

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al treilea 2013 (T3/13)

- ▶ EBIT excluzand elementele speciale afectat de preturile mai mici la titei
- ▶ Productia de hidrocarburi a Grupului usor sub nivelul din T3/13, dar relativ stabila in Romania
- ▶ Costuri de productie in USD/bep mai mari, in principal din cauza noului impozit pe constructii din Romania
- ▶ Licenta de explorare reinnoita pentru noua perimetre
- ▶ Cel mai mare nivel al investitiilor in activitatea de explorare de dupa privatizare
- ▶ Neptun Deep: operatiunile de foraj la Domino-2 au fost finalizate; platforma de foraj Ocean Endeavour testeaza o noua structura geologica

In T3/14, pretul mediu Ural a inregistrat valoarea de 100,93 USD/bbl, in scadere cu 9% comparativ cu T3/13. Pretul mediu realizat la titei a scazut, de asemenea, cu 8%, atingand valoarea de 89,77 USD/bbl.

EBIT excluzand elementele speciale a scazut cu 7%, la 1.433 mil lei in T3/14, in principal din cauza vanzarilor mai mici de titei si a efectelor usor nefavorabile ale cursului de schimb (deprecierea USD fata de RON cu 1%), care au contrabalansat efectul cresterii usoare a vanzarilor de gaze si al cheltuielilor de explorare mai mici. EBIT-ul raportat a inregistrat valoarea de 1.355 mil lei, cu 12% sub nivelul inregistrat in T3/13, ca urmare a elementelor speciale inregistrate, in principal aferente restructurarii.

Costurile de productie ale Grupului in USD/bep au crescut cu 10%, in principal din cauza cresterii costurilor in Romania si scaderii productiei din Kazahstan. In Romania, costurile de productie in USD/bep au crescut cu 11%, iar in RON/bep au crescut cu 10% fata de T3/13, reflectand, in principal, noul impozit pe constructii introdus in 2014.

Investitiile de explorare au crescut pana la 370 mil lei, reflectand, in cea mai mare parte, forajul sondei Domino-2 in zona de adancime a Marii Negre (utilizand instalatia de foraj Ocean Endeavor), precum si forajul cu succes al sondei Marina-1 in apele de mica adancime ale Marii Negre. Cheltuielile de explorare

au înregistrat valoarea de 28 mil lei, fiind cu 67% mai mici comparativ cu cele din T3/13, care au reflectat, în principal, renunțarea la anumite perimetre de explorare.

În septembrie, licența de explorare pentru noua perimetre acoperind o suprafață de 19.000 km² a fost prelungită până în septembrie 2017, iar la un alt perimetru s-a renunțat. Toate cele noua perimetre aflate în explorare fac obiectul unui singur acord de concesiune privind explorarea, dezvoltarea și producția. OMV Petrom se află în parteneriat cu Hunt Oil pentru două perimetre și cu Repsol pentru alte patru perimetre.

Producția zilnică de hidrocarburi a Grupului a fost de 178,1 mii bep/zi (din care 169,9 mii bep/zi în România), iar producția totală a fost de 16,4 mil bep, cu 2,4% sub nivelul din T3/13, reflectând, în principal, producția mai mică realizată în Kazahstan. În România, producția totală de titei și gaze a fost de 15,63 mil bep, cu 0,8% mai mică decât în T3/13 (15,75 mil bep). Producția internă de titei a fost de 7,0 mil bbl, cu 3,3% sub nivelul înregistrat în T3/13 (7,23 mil bbl), din cauza lucrărilor de reparații capitale planificate. Producția internă de gaze a înregistrat o ușoară creștere, până la valoarea de 8,6 mil bep, susținută în principal de punerea în producție a unor sonde noi pe zăcămintele Totea și Mamu. În Kazahstan, producția a înregistrat valoarea de 0,76 mil bep, cu 26% mai mică față de perioada similară a anului 2013, reflectând, în principal, dificultățile legate de integritatea conductelor, precum și declinul natural al unor zăcămint-cheie. Volumul vânzărilor de hidrocarburi a scăzut cu 4% comparativ cu T3/13, deoarece ușoară creștere a volumului de vânzări de gaze în România a fost contrabalansată de volumele mai mici din Kazahstan, precum și de scăderea vânzărilor de titei și condensat în România.

În T3/14 a fost finalizat forajul a 56 de sonde noi și sidetrack-uri, comparativ cu 48 de sonde noi forate în perioada similară a anului precedent.

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al doilea 2014 (T2/14)

EBIT excluzând elementele speciale a crescut cu 8% în T3/14, în principal datorită costurilor de operare mai mici, scaderii cheltuielilor de explorare și cursului de schimb favorabil (aprecierea USD față de RON cu 3%). EBIT-ul raportat a crescut cu 62% comparativ cu valoarea T2/14, care a reflectat elementele speciale în valoare de (493) mil lei, aferente ajustării de depreciere din Kazahstan ca urmare a proiectului fără succes de redezvoltare a zăcămintelor TOC.

Costurile de producție ale Grupului exprimate în USD/bep au scăzut cu 12% comparativ cu T2/14. Costurile de producție în România exprimate în USD/bep au scăzut cu 14%, iar cele exprimate în RON/bep au scăzut cu 12% (52,61 RON /bep), în principal datorită costurilor mai mici cu personalul, rezultatul din T2/14 fiind influențat de costurile aferente negocierilor Contractului Colectiv de Muncă (incluzând și cheltuieli nerecurente).

Investitiile de explorare au crescut cu 13%, atingând valoarea de 370 mil lei, datorită intensificării activității de explorare în Marea Neagră.

Producția zilnică a Grupului a fost de 178,1 mii bep/zi, iar producția totală a fost de 16,39 mil bep (T2/14: 16,36 mil bep), reflectând nivelul relativ constant din România și creșterea cu 6,7% a producției în Kazahstan. Volumul de vânzări la nivel de Grup a înregistrat o ușoară scădere, de 1%, comparativ cu T2/14, în principal din cauza vânzărilor de titei mai mici în Kazahstan și România, parțial compensate de creșterea vânzărilor de condensat în România și a celor de gaze în Kazahstan.

Gaze si Energie (G&E)

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
(13)	(106)	(2)	n.m.	EBIT	(82)	103	n.m.
1	1	-	n.m.	Elemente speciale	0	(42)	n.m.
(14)	(107)	(2)	n.m.	EBIT excluzand elementele speciale	(81)	144	n.m.

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	Indicatori principali	1-9/14	1-9/13	Δ%
1.031	798	1.043	(23)	Vanzari de gaze (mil mc) ¹	3.079	3.633	(15)
11,24	8,68	11,24	(23)	Vanzari de gaze (TWh) ¹	33,39	39,13	(15)
51,8	53,3	48,5	10	Pret mediu reglementat al gazelor din productia interna pentru sectorul casnic (RON/MWh)	51,9	46,6	11
89,4	89,4	63,4	41	Pret mediu reglementat al gazelor din productia interna pentru sectorul non-casnic (RON/MWh)	83,6	55,5	51
116	104	129	(19)	Pret mediu al gazelor de import (RON/MWh) ²	116	132	(12)
0,11	0,08	0,78	(89)	Productia neta de energie electrica (TWh)	0,78	1,83	(57)
143	139	173	(20)	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (RON/MWh) ³	142	151	(6)
169	161	215	(25)	Pret mediu al energiei electrice livrate in orele de varf pe OPCOM (RON/MWh) ³	174	191	(9)

¹ Includ transferurile interne din cadrul OMV Petrom S.A. (ex. centrala electrica de la Brazi)

² Valorile reprezinta estimarile ANRE

³ Valorile pentru T3/14 si 1-9/14 sunt preliminare

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al treilea 2013 (T3/13)

- ▶ **EBIT excluzand elementele speciale s-a deteriorat din cauza contributiei negative a activitatilor de gaze si energie electrica**
- ▶ **Volumul vanzarilor de gaze a fost mai mic decat in T3/13, in principal din cauza scaderii cererii din partea marilor companii de furnizare si distributie a gazelor**
- ▶ **Marjele negative au condus la o utilizare redusa a centralei Brazi**

EBIT excluzand elementele speciale s-a deteriorat semnificativ fata de T3/13, reflectand contributia negativa a activitatilor de gaze si energie electrica, determinata de conditiile de piata nefavorabile. In T3/14, rezultatul activitatii de gaze a fost afectat si de tariful de transport (6 lei/MWh) impus de ANRE, incepand cu 1 august 2014, pentru volumele de gaze injectate in depozite subterane, precum si de provizionul in suma de 30 mil lei pentru clienti incerti.

Consumul estimat de gaze naturale al Romaniei a scazut cu 9%, in timp ce volumul vanzarilor de gaze ale OMV Petrom s-a diminuat cu 23% comparativ cu T3/13, cand vanzarile companiei au depasit nivelul mediu aferent perioadei respective. Cererea mai mare a industriei producatoare de ingrasaminte chimice si extinderea portofoliului de clienti nu au putut compensa scaderea cererii din partea marilor companii de furnizare si distributie de gaze si utilizarea redusa a centralei de la Brazi comparativ cu T3/13.

La sfarsitul T3/14, volumul total de gaze naturale aflat in depozitele subterane, detinut de OMV Petrom, era de 552 mil mc, comparativ cu 279 mil mc la sfarsitul T3/13.

In T3/14, pretul reglementat al gazelor din productie interna pentru sectorul non-casnic a fost stabilit la acelasi nivel cu T2/14, respectiv 89,4 lei/MWh, in timp ce pretul pentru sectorul casnic a crescut la

53,3 lei/MWh. Pretul mediu al gazelor de import estimat de ANRE a fost de 340 USD/1.000 mc (sau echivalentul a 104 lei/MWh).

În conformitate cu o nouă obligație în vigoare de la 15 iulie 2014, producătorii de gaze au început să vândă o parte din producția internă proprie pe platformele centralizate din România.

Cota medie de import stabilită de ANRE pentru sectorul non-casnic a fost de 4% în T3/14, cu mult sub media de 20% înregistrată în T3/13.

Producția brută estimată de energie electrică a României a crescut cu aproape 16% față de T3/13, iar consumul național brut estimat a crescut cu 2%, în T3/14 înregistrându-se exporturi-record (2,3 TWh balanță netă estimată export-import).

Conform datelor preliminare publicate de OPCOM, prețul la electricitate s-a situat la valoarea medie de 139 lei/MWh pentru energia electrică livrată în bandă și la 161 lei/MWh pentru energia electrică livrată în orele de vârf. Preturile mai mici la electricitate pe Piața Zilei Următoare coroborate cu creșterea pretului gazelor, ca urmare a procesului de liberalizare, au condus la marje negative în activitatea de electricitate pe parcursul întregii perioade. În acest context, în pofida disponibilității maxime, centrala Brazi a atins un nivel al producției nete de energie de 0,06 TWh.

În T3/14, parcul eolian Dorobantu a avut o disponibilitate netă de 91% și a generat o producție netă de electricitate de 0,01 TWh, cu 14% mai mică decât în T3/13. Pentru electricitatea produsă și livrată, OMV Petrom Wind Power S.R.L. a primit ~21.500 de certificate verzi, jumătate dintre ele urmând să devină eligibile pentru tranzacționare după 1 ianuarie 2018 (T3/13: ~25.000 de certificate verzi, jumătate dintre ele eligibile pentru tranzacționare).

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al doilea 2014 (T2/14)

Comparativ cu T2/14, EBIT excluzând elementele speciale s-a deteriorat semnificativ în T3/14, din cauza contribuției negative a activității de gaze.

Consumul de gaze estimat al României a înregistrat o scădere sezonieră de 24% față de T2/14, în timp ce volumul vânzărilor de gaze ale OMV Petrom a scăzut cu 23%.

Producția netă de electricitate a centralei de la Brazi a fost cu 31% mai mică față de cea din T2/14, ca efect al continuării deteriorării marjelor. Producția netă de electricitate a parcului eolian Dorobantu a scăzut sezonier cu 16%.

Rafinare si Marketing (R&M)

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
60	179	111	61	EBIT	311	279	12
-	1	(25)	n.m.	Elemente speciale	3	(25)	n.m.
14	(125)	(5)	n.m.	Efect CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ¹	(116)	(10)	n.m.
46	303	141	115	EBIT CCA excluzand elementele speciale ¹	424	314	35

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	Indicatori principali	1-9/14	1-9/13	Δ%
(1,88)	5,11	(4,31)	n.m.	Marja de rafinare (USD/bbl) ²	0,36	(2,30)	n.m.
0,68	1,19	1,03	16	Input rafinare (mil tone) ³	2,87	3,00	(4)
59	103	90	14	Rata de utilizare a rafinarii (%)	85	90	(5)
1,11	1,28	1,46	(12)	Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁴	3,50	3,91	(10)
0,83	0,94	1,03	(9)	din care vanzari marketing (mil tone) ⁵	2,49	2,69	(7)
782	779	785	(1)	Statii de distributie marketing	779	785	(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 cotationile internationale ale produselor [Augusta] si ale titeiului Ural, precum si pe o structura standard de produse, tipica rafinarii Petrobrazii; incepand cu T3/14, ca urmare a finalizarii programului de modernizare a rafinarii, structura standard de produse utilizata pentru calcularea indicatorului a fost actualizata; cifrele raportate anterior nu au fost ajustate; marjele de rafinare efectiv realizate de OMV 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

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

⁴ Includ toate produsele vandute de Grupul Petrom

⁵ Exclud vanzarile la export, acestea fiind incluse in vanzarile totale de produse rafinate

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al treilea 2013 (T3/13)

- ▶ **EBIT CCA excluzand elementele speciale s-a imbunatatit semnificativ ca urmare a contributiei substantiale a activitatii de rafinare**
- ▶ **Nivel-record al marjelor de rafinare, reflectand actualizarea mixului standard de produse si marjele mai mari ale produselor**
- ▶ **Rezultatul activitatii de marketing a fost sustinut de managementul strict al costurilor, in pofida cresterii concurentei si a taxelor la combustibili**

In T3/14, EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 162 mil lei, pana la 303 mil lei, sustinut de marjele de rafinare favorabile, de performanta operationala imbunatatita dupa modernizarea rafinarii si de rezultatul bun al activitatii de marketing. Scaderea pretului titeiului si a cotationilor produselor a generat pierderi in cuantum de (125) mil lei din detinerea stocurilor (efecte CCA), ceea ce a condus la un EBIT raportat de 179 mil lei.

Structura standard de produse utilizata pentru calcularea indicatorului marja de rafinare a fost actualizata in T3/14, ca urmare a finalizarii programului de modernizare a rafinarii. Finalizarea cu succes a acestui program a adaugat aproximativ 5 USD/bbl la rentabilitatea standard a rafinarii comparativ cu perioada anterioara modernizarii (cifrele raportate anterior nu au fost ajustate). Structura standard de produse actualizata, coroborata cu marjele mai mari pentru toate produsele petroliere, in special pentru benzina, au determinat atingerea nivelului de 5,11 USD/bbl al indicatorului marja de rafinare.

Rata de utilizare a rafinarii a crescut la 103% (90% in T3/13), reflectand procesarea unei cantitati temporar mai mari de materii prime dupa oprirea planificata a rafinarii in T2/14. In consecinta, cantitatea totala de materii prime procesate a crescut in T3/14 cu 16% fata de nivelul inregistrat in T3/13. Vanzarile totale de produse rafinate au scazut cu 12% ca urmare a cererii de piata scazute si a optimizarii lantului valoric dupa finalizarea opririi planificate din T2/14.

Volumul total al vanzarilor din marketing ale Grupului in T3/14 a fost cu 9% sub nivelul din T3/13. Vanzarile cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 71% din vanzarile totale din marketing, au scazut cu 6% fata de T3/13, fiind afectate in principal de cresterea taxelor la combustibili in Romania si de concurenta sporita. Vanzarile comerciale au scazut cu 16% fata de acelasi trimestru al anului trecut, reflectand vanzarile mai mici de motorina ca urmare a concurentei crescute si conditiile dificile pe piata de bitum din regiune.

La sfarsitul T3/14, numarul de statii de distributie operate in cadrul Grupului OMV Petrom era de 779, reducandu-se cu 6 fata de T3/13, in principal ca rezultat al optimizarii retelei de distributie in Bulgaria.

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al doilea 2014 (T2/14)

EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 257 mil lei comparativ cu T2/14, ca urmare a imbunatatirii performantei operationale a rafinarii dupa oprirea planificata, a cresterii marjelor de rafinare si a cresterii sezoniere a volumelor vanzarilor din marketing.

Indicatorul marja de rafinare a crescut la 5,11 USD/bbl in T3/14, de la valoarea negativa de (1,88) USD/bbl in T2/14, in principal ca urmare a structurii standard de produse, actualizate dupa finalizarea programului de modernizare a rafinarii Petrobrazi.

Rezultatul activitatii de marketing s-a imbunatatit in T3/14 datorita vanzarilor sezoniere mai mari.

Perspective 2014

Mediul de piata, fiscal si de reglementare

Ne asteptam ca pretul mediu al titeiului Brent pentru intregul an 2014 sa inregistreze o valoare medie de aproximativ 100 USD/bbl, in pofida volatilitatii recente din piata, iar differentialul Brent-Urals se anticipeaza ca va ramane relativ mic.

Planurile de investitii si tintele de productie pentru anul 2014 ale OMV Petrom raman in mare masura neschimbate. In conditiile scaderii recente a preturilor la titei, am inceput un proces de revizuire a proiectelor noastre de investitii. Acestea vor fi anuntate pe 19 februarie 2015, odata cu rezultatele financiare ale Grupului pentru trimestrul al patrulea si cele preliminare pentru anul 2014.

Cadrul de reglementare pentru gaze si energie electrica trece prin schimbari semnificative, cu impact puternic asupra rezultatelor financiare si operationale ale companiei.

In Romania, pretul **gazelor** din productia interna aplicabil sectorului non-casnic pentru T4/14 a fost stabilit la 89,4 lei/MWh (20,3 EUR/MWh), neschimbat de la 1 aprilie 2014. Pretul aplicabil sectorului casnic pentru T4/14 a fost inghetat la nivelul celui din T3/14, respectiv 53,3 lei/MWh (12,1 EUR/MWh). Potrivit unui nou ordin ANRE, dereglementarea pretului gazelor pentru consumatorii non-casnici se va finaliza pana la 31 decembrie 2014, iar noul termen pentru liberalizarea pretului gazelor pentru sectorul casnic prevazut in Legea Gazelor naturale si a Energiei este 30 iunie 2021, in loc de 31 decembrie 2018. Cererea de gaze a Romaniei in 2014 se estimeaza ca se va situa sub nivelul din 2013, fara a se redresa pe termen scurt, ceea ce, coroborat cu lipsa interconectarilor cu tarile vecine, ar putea duce la cresterea presiunii asupra producatorilor de gaze.

Pe piata de **electricitate**, preturile continua sa fie sub presiune in contextul cererii de electricitate relativ stabile, combinate cu o crestere a productiei din surse regenerabile.

Conform noilor prevederi legale in vigoare, OMV Petrom trebuie sa constituie si sa mentina niveluri mai mari de stocuri obligatorii de produse petroliere, care depasesc nivelul nostru optim actual al stocurilor, ceea ce afecteaza capitalul circulant net al companiei.

Volumele din **marketing** vor continua sa ramana sub presiune, ca urmare a concurentei sporite si a fiscalitatii in Romania.

Avand in vedere ciclul lung al investitiilor in sectorul de titei si gaze, schimbarile regimului fiscal au un impact direct asupra operatiunilor companiei. Cresterile accizei pe carburanti implementate in ianuarie si aprilie 2014 sporesc presiunea asupra volumelor din activitatea de marketing din Romania. Noul impozit de 1,5%, aplicat la valoarea bruta a constructiilor, creeaza dificultati in ceea ce priveste investitiile din sectorul de titei si gaze; in acest sens, autoritatile iau in calcul reducerea acestui impozit la 1%, incepand cu 1 ianuarie 2015.

Anticipam discutii cu autoritatile romane in vederea obtinerii unui cadru fiscal si de reglementare stabil pe termen lung si favorabil investitiilor, discutii care vor aborda sistemul de impozitare a hidrocarburilor si taxele nou introduse.

OMV Petrom Grup

- ▶ OMV Petrom a alocat un buget de investitii de peste 1,3 mld euro pentru 2014, din care aproximativ 85% va fi dedicat proiectelor din E&P (forarea sondelor de dezvoltare, proiectele de redezvoltare a zacamintelor, activitati de reparatii capitale/operatiuni de adancime, proiectul Neptun Deep);
- ▶ Urmărim aplicarea celor mai bune practici privind standardele HSSE si reducerea, in continuare, a valorii indicatorului LTIR.

Explorare si Productie

- ▶ In vederea stabilizarii productiei in Romania, vom continua derularea proiectelor de redezvoltare a zacamintelor, de foraj si de reparatii capitale, precum si initiativele de excelenta operationala, tinand cont si de mediul de operare;
- ▶ Vom continua activitatile operationale intensive: executarea a peste 1.400 de lucrari de reparatii capitale; forarea a circa 140 de sonde noi, din care aproape jumatate fac parte din

proiectele complexe de redezvoltare a zacamintelor, precum si sonde de explorare in cadrul parteneriatelor onshore;

- ▶ In Kazahstan vom continua implementarea planului de injectie apa in zacamintele TOC si Komsomolskoe pentru a mentine presiunea de zacamant si a incetini ritmul declinului natural al productiei;
- ▶ Forarea a 10 sonde de explorare conventionale onshore si offshore (in apele de mica adancime ale Marii Negre), incluzand forajul de explorare in parteneriat cu Hunt Oil si Repsol;
- ▶ Parteneriatele cu Exxon-Mobil: Neptun Deep – Forajul sondei de explorare Domino-2 a fost finalizat si datele obtinute sunt in curs de evaluare, rezultatele urmand a fi obtinute la inceputul anului 2015; instalatia Ocean Endeavour foreaza actualmente sonda de explorare Pelican South-1; Midia – interpretarea datelor de seismica 3D este in curs de desfasurare.

Gaze si Energie

- ▶ Vom optimiza lantul valoric al gazelor intr-o maniera integrata pentru a contracara dinamic provocarile din mediul de piata si pentru a maximiza valoarea generata;
- ▶ Estimam ca marjele din activitatea de energie electrica vor continua sa fie sub presiune, conducand la un rezultat negativ al acestei activitati in 2014; incercam sa diminuam aceasta tendinta prin explorarea pe mai departe a oportunitatilor oferite pe piata serviciilor tehnologice de sistem si de echilibrare, prin valorificarea flexibilitatii centralei.

Rafinare si Marketing

- ▶ Vom continua sa beneficiem de pe urma finalizarii cu succes a modernizarii rafinarii Petrobrazii de-a lungul intregului lant valoric in segmentul R&M; in plus, rafinaria va continua implementarea masurilor de crestere a eficientei energetice;
- ▶ Vom continua programul de optimizare a retelei de depozite de produse petroliere: operatiunile de reconstructie a terminalului din Cluj au fost demarate la inceputul lunii iunie si preconizam ca vor fi finalizate la sfarsitul anului 2015;
- ▶ Continuum masurile de management strict al costurilor si de optimizare operationala.

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

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru primele noua luni incheiate la 30 septembrie 2014 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 2013.

Politicile contabile si metodele de evaluare folosite pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013.

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 septembrie 2014 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-9/14 nu sunt auditate si nu au fost revizuite de catre un auditor extern.

Schimbari in structura consolidata a Grupului

In perioada 1-9/14, compania asociata OMV Petrom Global Solutions S.R.L. a fost consolidata in cadrul Grupului prin metoda punerii in echivalenta.

La 31 iulie, OMV Petrom a vandut catre GDF SUEZ Energy Romania SA participatia de 28,59% in Congaz SA, companie de distributie si furnizare a gazelor, care nu facea obiectul activitatii de baza a OMV Petrom.

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 2014 sunt furnizate ca parte a descrierii performantei activitatii segmentelor Grupului OMV Petrom.

Ratele de schimb

OMV Petrom utilizeaza in procesul de consolidare ratele de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR).

Situatiile veniturilor si cheltuielilor filialelor sunt convertite in RON, folosind ratele medii de schimb publicate de BNR si detaliate in tabelul de mai jos.

Situatiile pozitiei financiare ale filialelor straine sunt convertite 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.

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	Rate de schimb BNR	1-9/14	1-9/13	Δ%
4,429	4,414	4,440	(1)	Rata medie de schimb EUR/RON	4,448	4,407	1
3,228	3,326	3,354	(1)	Rata medie de schimb USD/RON	3,281	3,348	(2)
4,389	4,415	4,460	(1)	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,415	4,460	(1)
3,224	3,483	3,305	5	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,483	3,305	5

Situatia veniturilor si cheltuielilor (neauditata)

T2/14	T3/14	T3/13	Situatia consolidata a veniturilor si cheltuielilor (mil lei)	1-9/14	1-9/13
5.423,33	5.475,30	6.574,20	Venituri din vanzari	16.194,56	18.150,31
(117,04)	(106,08)	(180,91)	Cheltuieli directe de distributie	(355,49)	(472,78)
(4.174,59)	(3.541,62)	(4.300,28)	Costul vanzarilor	(10.986,11)	(11.508,85)
1.131,70	1.827,60	2.093,01	Marja bruta	4.852,96	6.168,68
52,91	125,68	58,64	Alte venituri de exploatare	248,55	160,49
(237,58)	(285,94)	(300,07)	Cheltuieli de distributie	(760,40)	(850,23)
(48,26)	(49,85)	(43,28)	Cheltuieli administrative	(141,59)	(139,30)
(89,65)	(27,56)	(84,22)	Cheltuieli de explorare	(160,94)	(353,71)
(183,20)	(238,38)	(138,59)	Alte cheltuieli de exploatare	(589,46)	(430,14)
625,92	1.351,55	1.585,49	Profit inainte de dobanzi si impozitare (EBIT)	3.449,12	4.555,79
10,04	5,98	0,12	Venituri / (pierderi) aferente entitatilor asociate	9,21	5,80
17,16	28,80	98,40	Venituri din dobanzi	63,97	182,69
(74,23)	(164,85)	(97,65)	Cheltuieli cu dobanzile	(363,49)	(285,64)
(7,48)	54,17	(56,66)	Alte venituri si cheltuieli financiare	27,85	(62,81)
(54,51)	(75,90)	(55,79)	Rezultat financiar net	(262,46)	(159,96)
571,41	1.275,65	1.529,70	Profit din activitatea curenta	3.186,66	4.395,83
(259,46)	(255,93)	(256,78)	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(779,98)	(730,10)
311,95	1.019,72	1.272,92	Profit net aferent perioadei	2.406,68	3.665,73
311,10	1.020,14	1.272,06	din care: atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.406,68	3.663,16
0,85	(0,42)	0,86	din care: atribuibil interesului minoritar	0,00	2,57
0,0055	0,0180	0,0225	Rezultatul pe actiune (lei)	0,0425	0,0647

Situatia rezultatului global (simplificata, neauditata)

T2/14	T3/14	T3/13	Situatia consolidata a rezultatului global (mil lei)	1-9/14	1-9/13
311,95	1.019,72	1.272,92	Profit net aferent perioadei	2.406,68	3.665,73
(5,73)	(18,04)	(4,25)	Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor din strainatate	(31,04)	(3,49)
(5,73)	(18,04)	(4,25)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(31,04)	(3,49)
0,48	(11,21)	2,92	Impozit pe profit aferent elementelor rezultatului global	(10,38)	1,39
(5,25)	(29,25)	(1,33)	Situatia rezultatului global al perioadei, neta de impozitul pe profit	(41,42)	(2,10)
306,70	990,47	1.271,59	Rezultatul global total al perioadei	2.365,26	3.663,63
305,70	993,56	1.269,68	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	2.367,66	3.660,56
1,00	(3,09)	1,91	din care atribuibil interesului minoritar	(2,40)	3,07

Note la situatia veniturilor si cheltuielilor

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al treilea 2013 (T3/13)

Valoarea vanzarilor consolidate a fost de 5.475 mil lei in T3/14, cu 17% mai mica decat in T3/13, in principal din cauza scaderii volumelor vanzarilor de produse petroliere si electricitate. Vanzarile din segmentul R&M au reprezentat 83% din totalul vanzarilor consolidate, cele din G&E au reprezentat 14%, iar cele din E&P 3% (vanzarile din E&P fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

EBIT-ul Grupului a insumat 1.352 mil lei, cu 15% mai mic comparativ cu rezultatul inregistrat in T3/13 (T3/13: 1.585 mil lei), in principal din cauza scaderii vanzarilor, generata de conditiile de piata dificile si de cresterea accizei. De asemenea, introducerea unui nou impozit pe constructii in Romania a influentat in mod negativ rezultatele si a contrabalansat impactul pozitiv obtinut in urma transferului de active imobilizate si a scaderii cheltuielilor de explorare.

EBIT CCA excluzand elementele speciale a inregistrat valoarea de 1.552 mil lei, fiind de asemenea mai mic fata de valoarea din T3/13, de 1.619 mil lei, din cauza conjuncturii nefavorabile a pretului la titei si introducerii impozitului pe constructii. EBIT CCA excluzand elementele speciale este calculat dupa eliminarea elementelor speciale nete de natura cheltuielilor in valoare de 75 mil lei si dupa eliminarea pierderilor in valoare de (125) mil lei din detinerea stocurilor.

Rezultatul financiar net, de (76) mil lei, s-a deteriorat comparativ cu valoarea negativa de (56) mil lei din T3/13, in principal din cauza cresterii cheltuielilor nete cu dobanzile aferente actualizarii creantelor, desi T3/14 a fost influentat pozitiv de castigurile din diferente de curs valutar aferente imprumuturilor in USD acordate filialelor din Kazahstan, ca urmare a aprecierii USD fata de RON in acest trimestru.

Profitul din activitatea curenta a fost de 1.276 mil lei, iar impozitul pe profit a fost de 256 mil lei in T3/14. Cheltuielile cu impozitul pe profitul curent al Grupului au fost de 285 mil lei, iar veniturile aferente impozitului amanat au avut valoarea de 29 mil lei. Rata efectiva a impozitului pe profit in T3/14 a fost 20%, fiind influentata negativ in principal de cheltuielile nedeductibile si de efectul diferentelor de curs valutar din Kazahstan.

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.020 mil lei, cu 20% mai mic comparativ cu valoarea de 1.272 mil lei din T3/13. Profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale a avut valoarea de 1.189 mil lei. Profitul pe actiune a fost de 0,0180 lei in T3/14, fata de 0,0225 lei in T3/13, in timp ce profitul pe actiune CCA excluzand elementele speciale a fost de 0,0210 lei, comparativ cu 0,0230 lei in T3/13.

Trimestrul al treilea 2014 (T3/14) comparativ cu trimestrul al doilea 2014 (T2/14)

Comparativ cu T2/14, vanzarile au crescut usor, cu 1%, datorita cresterii sezoniere a volumelor vanzarilor de produse petroliere, contrabalansata aproape integral de scaderea cantitatilor de titei si gaze naturale vandute. EBIT-ul a crescut semnificativ la valoarea de 1.352 mil lei (T2/14: 626 mil lei), intrucat rezultatul din T2/14 a fost afectat negativ de ajustarea de depreciere a unui grup de active din Kazahstan, de oprirea rafinarii Petrobrazii si de cheltuieli de explorare mai mari. Oprirea planificata pentru o luna a rafinarii a avut un impact negativ si asupra liniei de consolidare in T2/14 ca urmare a cantitatilor mari de titei ramase in stoc la finalul perioadei.

EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 35% comparativ cu T2/14 (T2/14: 1.147 mil lei).

Rezultatul financiar net, de (76) mil lei, s-a deteriorat comparativ cu (55) mil lei in T2/14, intrucat impactul pozitiv aferent castigurilor din diferente de curs valutar a fost depasit de cheltuielile cu dobanzile, in principal reprezentate de efectul generat de actualizarea creantelor.

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost de 256 mil lei (T2/14: 259 mil lei), iar rata efectiva a impozitului pe profit a fost de 20% in T3/14, mai mica decat rata de 45% din T2/14, aceasta din urma fiind afectata in principal de activitatile din Kazahstan. Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. a fost de 1.020 mil lei, mai mare decat in T2/14 (T2/14: 311 mil lei), in timp ce profitul net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale a crescut cu 44%, de la 827 mil lei in T2/14 la 1.189 mil lei in T3/14.

Situatia pozitiei financiare, investitii si indatorare (neauditata)

Situatia consolidata a pozitiei financiare (mil lei)	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Active		
Imobilizari necorporale	1.390,81	814,73
Imobilizari corporale	31.999,10	30.659,38
Investitii in entitati asociate	33,84	42,71
Alte active financiare	2.061,15	2.143,45
Alte active	20,29	22,34
Creante privind impozitul pe profit amanat	869,21	877,28
Active imobilizate	36.374,40	34.559,89
Stocuri	2.301,10	1.996,29
Creante comerciale	1.700,12	1.429,24
Alte active financiare	378,58	302,67
Alte active	419,86	314,67
Numerar si echivalente de numerar	571,55	1.408,24
Active circulante	5.371,21	5.451,11
Active detinute pentru vanzare	13,97	35,87
Total active	41.759,58	40.046,87
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	21.629,13	21.006,10
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	27.293,54	26.670,51
Interes minoritar	(31,27)	(28,83)
Total capitaluri proprii	27.262,27	26.641,68
Provizioane pentru beneficii de pensionare si alte obligatii similare	263,23	303,95
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	1.119,08	1.253,73
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si restaurarea	6.507,60	5.778,13
Alte provizioane	559,52	601,80
Alte datorii financiare	272,69	289,28
Datorii privind impozitul pe profit amanat	10,17	11,05
Datorii pe termen lung	8.732,29	8.237,94
Furnizori si alte datorii asimilate	2.893,11	2.958,26
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	226,59	189,04
Datorii cu impozitul pe profit curent	378,28	258,76
Alte provizioane si obligatii cu dezafectarea	722,02	651,84
Alte datorii financiare	649,73	318,87
Alte datorii	895,29	790,37
Datorii curente	5.765,02	5.167,14
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	0	0,11
Total capitaluri proprii si datorii	41.759,58	40.046,87

Note la situatia pozitiei financiare din 30 septembrie 2014

Investitiile au crescut la valoarea de 4.480 mil lei (1-9/13: 3.487 mil lei), ca urmare a investitiilor semnificativ mai mari in E&P si R&M.

Investitiile in E&P (3.698 mil lei) au reprezentat 83% din valoarea totala inregistrata in primele noua luni ale anului 2014, fiind cu 21% peste nivelul din 1-9/13. Aceste investitii au fost directionate catre forajul sondelor de dezvoltare, lucrari de reparatii capitale si operatiuni de adancime, instalatii de suprafata, proiecte de red dezvoltare a zacamintelor, precum si catre proiectul "Neptun Deep".

Investitiile in R&M (694 mil lei) au fost generate in principal de oprirea planificata a rafinarii Petrobrazii in vederea finalizarii programului de modernizare al acesteia (instalatia de conversie in vid a motorinei). In plus, investitiile au fost alocate si proiectelor de eficientizare, precum si unor proiecte de conformitate cu cerintele legale si de mediu.

Investitiile in segmentul Corporativ si Altele au fost de 87 mil lei, referindu-se in principal la proiecte IT si la investitia financiara in compania nou infiintata, OMV Petrom Global Solutions SRL, care ofera servicii de suport multiple exclusiv companiilor din Grupul OMV.

Activele totale au crescut cu 1.713 mil lei fata de sfarsitul anului 2013, la valoarea de 41.760 mil lei. Schimbarea a provenit din cresterea neta a imobilizarilor corporale si necorporale cu 1.916 mil lei, investitiile realizate fiind mai mari decat amortizarea si deprecierea activelor in aceasta perioada. Cresterea semnificativa a imobilizarilor necorporale se datoreaza operatiunilor de foraj din Marea Neagra, desfasurate in parteneriat cu ExxonMobil. Cresterea stocurilor si a altor active circulante a fost integral contrabalansata de scaderea numerarului si echivalentelor de numerar, ca urmare a platii de dividende.

Capitalurile proprii au crescut la 27.262 mil lei la 30 septembrie 2014, ca urmare a profitului net generat in perioada curenta, partial contrabalansat de distribuirea de dividende pentru anul financiar 2013 (1.745 mil lei). Indicatorul capital propriu la total active ¹ a fost de 65% la sfarsitul lunii septembrie 2014, usor mai mic fata de nivelul inregistrat la sfarsitul lunii decembrie 2013 (67%).

Imprumuturile purtatoare de dobanzi au scazut usor de la 1.443 mil lei la 31 decembrie 2013, pana la 1.346 mil lei la 30 septembrie 2014.

Datoriile grupului, altele decat imprumuturile purtatoare de dobanzi, au crescut cu 1.189 mil lei, in mare parte datorita cresterii provizioanelor de dezafectare (ca urmare a modificarii parametrilor si a ratei de actualizare), precum si datorita cresterii datoriilor aferente activitatilor de foraj marin.

Datoria neta ² a Grupului OMV Petrom a crescut de la 332 mil lei la sfarsitul lunii decembrie 2013 la 1.062 mil lei la sfarsitul lunii septembrie 2014. In consecinta, gradul de indatorare ³ a crescut la 3,89%, de la 1,25% in decembrie 2013.

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

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 = $\text{Datorie neta} / (\text{Capital Propriu}) \times 100$

Situatia fluxurilor de trezorerie (simplificata, neauditata)

T2/14	T3/14	T3/13	Situatia sumariata a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-9/14	1-9/13
571,41	1.275,65	1.529,70	Profit inainte de impozitare	3.186,66	4.395,83
(36,00)	15,23	(50,59)	Miscarea neta a provizioanelor	16,07	(143,49)
32,67	(45,50)	1,46	Pierdere/(Castigul) din cedarea activelor imobilizate	(16,32)	(1,77)
1.335,05	797,86	867,15	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate incluzand reversari	2.945,40	2.437,60
(20,15)	(10,33)	(8,33)	Dobanzi nete platite	(35,23)	(38,95)
(233,97)	(189,52)	(175,83)	Impozit pe profit platit	(652,58)	(663,31)
16,10	11,95	(14,32)	Alte ajustari	106,57	11,31
1.665,10	1.855,34	2.149,24	Surse de finantare	5.550,57	5.997,22
(176,83)	(71,33)	(29,66)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	(320,24)	170,07
(329,30)	(51,65)	160,91	(Cresterea)/scaderea creantelor	(411,59)	372,19
159,20	(143,55)	118,09	(Scaderea)/cresterea datoriilor	160,13	(332,84)
1.318,18	1.588,82	2.398,58	Trezoreria neta din activitatea de exploatare	4.978,87	6.206,64
(1.101,34)	(1.729,29)	(1.240,33)	Imobilizari corporale si necorporale	(4.239,40)	(3.560,91)
(45,00)	-	-	Investitii, imprumuturi si alte active financiare	(45,28)	(0,10)
25,62	227,99	12,87	Incasari din vanzarea de active imobilizate	261,09	35,54
-	-	-	Incasari din vanzarea companiilor din grup, mai putin numerar	15,99	53,76
(1.120,72)	(1.501,30)	(1.227,46)	Trezoreria neta din activitatea de investitii	(4.007,60)	(3.471,71)
122,78	(188,12)	(32,60)	Cresterea/(scaderea) imprumuturilor	(98,33)	(290,04)
(1.656,36)	(59,19)	(35,09)	Dividende platite	(1.715,91)	(1.564,96)
(1.533,58)	(247,31)	(67,69)	Trezoreria neta din activitatea de finantare	(1.814,24)	(1.855,00)
(5,57)	15,00	(0,41)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	6,28	(0,07)
(1.341,70)	(144,79)	1.103,02	(Scaderea)/cresterea neta in numerar si echivalente de numerar	(836,69)	879,86
2.058,04	716,34	443,49	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1.408,24	666,65
716,34	571,55	1.546,51	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	571,55	1.546,51

Note la situatia fluxurilor de trezorerie

In 1-9/14, fluxul de numerar extins (definit ca numerar net din activitatile de exploatare mai putin numerarul net utilizat pentru activitatile de investitii) s-a materializat in intrari de numerar de 971 mil lei (1-9/13: 2.735 mil lei). Fluxul de numerar extins, dupa plata dividendelor, s-a concretizat in iesiri de numerar de 745 mil lei (1-9/13: intrari de numerar de 1.170 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, precum si dobanzile nete si impozitul pe profit platite au fost in valoare de 5.551 mil lei (1-9/13: 5.997 mil lei).

Capitalul circulant net a generat iesiri de numerar de 572 mil lei (1-9/13: intrari de numerar de 209 mil lei), cauzate in principal de cresterea stocurilor in urma opririi rafinarii Petrobrazii si de cresterea creantelor din vanzarile de gaze.

Fluxul net de trezorerie utilizat pentru activitatea de investitii a generat iesiri de numerar de 4.008 mil lei (1-9/13: 3.472 mil lei) si include, in principal, plati pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale.

Fluxul net de trezorerie aferent activitatilor de finantare a reprezentat iesiri de numerar de 1.814 mil lei (1-9/13: 1.855 mil lei), in principal provenind din plata dividendelor in suma de 1.716 mil lei.

Situatia sumarizata a modificarilor capitalurilor proprii (neauditata)

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2014	5.664,41	21.000,68	5,44	(0,02)	26.670,51	(28,83)	26.641,68
Profitul net al perioadei	-	2.406,68	-	-	2.406,68	-	2.406,68
Situatia rezultatului global al perioadei	-	-	(39,02)	-	(39,02)	(2,40)	(41,42)
Rezultatul global total al perioadei	-	2.406,68	(39,02)	-	2.367,66	(2,40)	2.365,26
Dividende distribuite	-	(1.744,63)	-	-	(1.744,63)	(0,04)	(1.744,67)
Ajustari ale capitalului social si ale rezultatului reportat ²	-	-	-	-	-	-	-
Achizitii de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Modificare in detinerile de actiuni	-	-	-	-	-	-	-
30 septembrie 2014	5.664,41	21.662,73	(33,58)	(0,02)	27.293,54	(31,27)	27.262,27

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri Proprii
1 ianuarie 2013	18.983,37	4.396,08	58,84	(0,02)	23.438,27	(32,93)	23.405,34
Profitul net al perioadei	-	3.663,16	-	-	3.663,16	2,57	3.665,73
Situatia rezultatului global al perioadei	-	-	(2,60)	-	(2,60)	0,50	(2,10)
Rezultatul global total al perioadei	-	3.663,16	(2,60)	-	3.660,56	3,07	3.663,63
Dividende distribuite	-	(1.586,03)	-	-	(1.586,03)	(0,03)	(1.586,06)
Ajustari ale capitalului social si ale rezultatului reportat ²	(13.318,96)	13.318,96	-	-	-	-	-
Achizitii de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Distribuirea de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Modificare in detinerile de actiuni	-	50,83	(50,83)	-	-	0,01	0,01
30 septembrie 2013	5.664,41	19.843,00	5,41	(0,02)	25.512,80	(29,88)	25.482,92

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs valutar din tconversia operatiunilor din strainatate si rezerve din consolidarea de filiale in etape.

² Utilizarea ajustarilor de retratare a capitalului social, rezultate in urma adoptarii pentru prima data a IAS 29 "Raportarea in economiile hiperinflationiste", pentru acoperirea pierderii contabile reportate, provenita din implementarea IAS 29. Aceasta utilizare a fost aprobata in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 22 aprilie 2013.

Dividende

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 29 aprilie 2014, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2013, in suma bruta de 1.745 mil lei. Plata dividendelor a inceput pe data de 5 iunie 2014.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
3.224,53	3.130,45	3.180,33	(2)	Explorare si Productie	9.400,39	8.997,33	4
86,79	79,32	93,23	(15)	Gaze si Energie	272,88	334,10	(18)
42,71	39,45	45,40	(13)	Rafinare si Marketing	119,53	130,67	(9)
151,30	41,06	137,62	(70)	Corporativ si altele	332,06	413,07	(20)
3.505,33	3.290,28	3.456,58	(5)	Total	10.124,86	9.875,17	3

Vanzari catre clienti externi

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
222,31	180,08	305,44	(41)	Explorare si Productie	666,45	853,03	(22)
961,52	752,11	858,35	(12)	Gaze si Energie	2.758,54	2.802,83	(2)
4.211,77	4.537,40	5.393,23	(16)	Rafinare si Marketing	12.710,88	14.442,65	(12)
27,73	5,71	17,18	(67)	Corporativ si altele	58,69	51,80	13
5.423,33	5.475,30	6.574,20	(17)	Total	16.194,56	18.150,31	(11)

Total vanzari (neconsolidate)

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
3.446,84	3.310,53	3.485,77	(5)	Explorare si Productie	10.066,84	9.850,36	2
1.048,31	831,43	951,58	(13)	Gaze si Energie	3.031,42	3.136,93	(3)
4.254,48	4.576,85	5.438,63	(16)	Rafinare si Marketing	12.830,41	14.573,32	(12)
179,03	46,77	154,80	(70)	Corporativ si altele	390,75	464,87	(16)
8.928,66	8.765,58	10.030,78	(13)	Total	26.319,42	28.025,48	(6)

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T2/14	T3/14	T3/13	Δ%	mil lei	1-9/14	1-9/13	Δ%
836,27	1.355,31	1.539,41	(12)	EBIT Explorare si Productie	3.563,66	4.263,40	(16)
(12,64)	(105,61)	(1,84)	n.m.	EBIT Gaze si Energie	(81,62)	102,87	n.m.
59,92	179,38	111,22	61	EBIT Rafinare si Marketing	310,77	278,61	12
(58,62)	(41,18)	(19,75)	109	EBIT Corporativ si altele	(110,14)	(59,03)	87
824,93	1.387,90	1.629,04	(15)	EBIT total segmente	3.682,67	4.585,85	(20)
(199,01)	(36,35)	(43,55)	(17)	Consolidare: Eliminarea profiturilor intre segmente	(233,55)	(30,06)	n.m.
625,92	1.351,55	1.585,49	(15)	EBIT Grup OMV Petrom	3.449,12	4.555,79	(24)
(54,51)	(75,90)	(55,79)	36	Rezultat financiar net	(262,46)	(159,96)	64
571,41	1.275,65	1.529,70	(17)	Profitul Grupului OMV Petrom din activitatea curenta	3.186,66	4.395,83	(28)

Active¹

mil lei	30 septembrie 2014	31 decembrie 2013
Explorare si Productie	24.281,12	22.296,95
Gaze si Energie	2.841,58	2.948,54
Rafinare si Marketing	5.741,97	5.491,25
Corporativ si altele	525,24	737,37
Total	33.389,91	31.474,11

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	0,93
Indicatorul gradului de indatorare	Datorii nete/Capital propriu*100	3,89%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*270	26,09
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ¹	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,67

¹ Viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri la T3/14*(360/270) zile.

Evenimente ulterioare

Pe 27 octombrie, ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited si OMV Petrom au inceput forajul sondei de explorare Pelican South-1 pentru a testa o noua structura geologica in perimetrul Neptun. Platforma Ocean Endeavour foreaza sonda de explorare Pelican South-1 la aproximativ 155 de kilometri de tarm, in sectorul romanesc al Marii Negre.

La inceputul lunii octombrie, platforma Ocean Endeavour a finalizat forajul sondei Domino-2, iar datele obtinute de sonda sunt in curs de evaluare.

Pe 5 noiembrie, OMV Petrom a anuntat inlocuirea sistemelor conventionale de iluminat din 345 de statii de distributie Petrom cu un nou sistem bazat pe unitati LED (diode emitatoare de lumina), in urma unei investitii de 2,1 milioane de euro.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2014, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a situatiei veniturilor si cheltuielilor ale Grupului OMV 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 consolidate simplificate.

Bucuresti, 6 noiembrie 2014

Directoratul

Mariana Gheorghe
Director General Executiv
Presedinte al Directoratului



Andreas Matje
Director Financiar
Membru al Directoratului



Gabriel Selischi
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 (picioare cubice); 1 mld mc = 35,3147 mld cf pentru Romania sau 34,7793 mld cf pentru Kazahstan
EBIT	Profit inainte de dobanzi si impozite
E&P	Explorare si Productie
EUR	euro
ExxonMobil	ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited ("ExxonMobil")
G&E	Gaze si Energie
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara)
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
MWh	megawatt ora
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
sidetrack	resaparea sondei de origine la acelasi obiectiv sau la un obiectiv diferit in scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
T	trimestru
TOC	Tasbulat Oil Corporation
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul Petrom la 30 septembrie 2014

Companie-mama			
OMV Petrom S.A.			
Filiale			
Explorare si Productie		Rafinare si Marketing	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazahstan) ¹	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L. (Romania)	100,00%
OMV Petrom Ukraine E&P GmbH	100,00%	OMV Petrom Aviation S.A. (Romania)	99,99%
OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH	100,00%	ICS Petrom Moldova S.A. (Republica Moldova)	100,00%
Kom Munai LLP (Kazahstan)	95,00%	OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
Petrom Exploration & Production Ltd.	50,00%	OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%
Gaze si Energie		Corporativ si altele	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%
OMV Petrom Wind Power 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			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L. (Romania)			25,00%

Contact

OMV Petrom Relatia cu Investitorii
Tel: +40 372 088406; Fax: +40 21 30 68518
E-mail: investor.relations.petrom@petrom.com

Urmatorul comunicat:

Comunicarea rezultatelor preliminare consolidate ale OMV Petrom, pregatite conform IFRS, pentru T4 si perioada ianuarie – decembrie 2014, va avea loc pe data de 19 februarie 2015.