

Rezultate trimestriale

Ianuarie – Martie 2005

Bucuresti, 25 mai 2005

REZULTATELE FINANCIARE PENTRU T1/2005 EVIDENTIAZA O PERFORMANTA RIDICATA

- Profitul net creste la 2,831 mld lei (76 milioane Euro) pe fondul unei piete puternice
- Cresterea semnificativa a EBIT-ului la 5,076 mld lei (137 milioane Euro)

Petrom, cel mai mare producator de titei si gaze din Europa de Sud-Est a inregistrat rezultate foarte bune in primul trimestru al anului 2005, primele rezultate trimestriale prezentate dupa incheierea procesului de privatizare in 2004. Profitul net in primul trimestru al anului 2005 a atins 2.831 mld lei (76 milioane Euro). Profitul inainte de dobanzi si impozit pe profit (EBIT) a inregistrat o crestere semnificativa in primul trimestru al anului 2005, la nivelul de 5.076 mld lei (137 milioane Euro). Ca rezultat al cresterii preturilor, vanzarile totale au crescut cu 10% in primul trimestru al anului 2005 pana la valoarea de 20.242 mld lei (546 milioane Euro). Premisele acestor rezultate sunt in principal preturile mai ridicate la titei si ca urmare preturile mai mari ale produselor, schimbarile in contabilitate in ceea ce priveste inregistrarea cotei geologice, precum si o imbunatatire a eficientei si administrarii costurilor in relatiile de afaceri.

“Rezultatele financiare pozitive ale Petrom in primul trimestru al anului 2005 reflecta aplicarea unor noi strategii manageriale si a programelor de investitii sustinute, destinate asigurarii cresterii profitabile a companiei. Avem obiective bine definite pe care ne-am angajat sa le indeplinim. Continuarea demersului intreprins, ca si restructurarile suplimentare vor face din Petrom o companie mai puternica si ii vor consolida pozitia de lider in Europa de Sud-Est”, a declarat Gheorghe Constantinescu, Directorul General Executiv al Petrom.

Rezultate T1/2005

T1/05	T1/04	%	Mld lei	2004	2003	%
5.076	507	902	Profit inainte de dobanzi, impozit pe profit (EBIT)	(5.812)	4.579	-
7.016	2.434	188	Profit inainte de dobanzi, impozit pe profit si amortizare (EBITDA)	1.136	10.107	(89)
2.831	225	1.161	Profit net	(9.737)	1.440	-
20.242	18.455	10	Vanzari	86.879	71.346	22
2.466	2.115	17	Investitii*	13.028	9.824	33
49.696	56.459	(12)	Angajati la sfarsitul perioadei	50.010	56.694	(12)

*includ investitii sediu

- **EBIT-ul primului trimestru al anului 2005 (T1/05)** a fost de 5.076 mld lei (137 milioane Euro).
- **Explorarea si Productia (E&P)** a beneficiat de preturile mai ridicate ale titeiului si gazelor naturale, care au compensat reducerea cantitatilor vandute in comparatie cu aceeaasi perioada a anului anterior.
- In segmentul de **Rafinare**, datorita unei cantitati mai reduse de titei procesat, rata de utilizare a fost de 75% fata de 79% in 2004.
- **Cifra de afaceri** a crescut cu 10% in primul trimestru al anului 2005, la 20.242 mld lei (546 milioane Euro), ca urmare a cresterii preturilor.
- **Profitul net** a fost 2,831 mld lei (76 milioane Euro), crescand in principal ca urmare a cresterii veniturilor din exploatare din segmentele de E&P si Marketing cat si datorita preturilor mai ridicate la titei si gaze naturale si a aplicarii diferite a cotei geologice dupa cum se mentioneaza in sectiunea „Rezultate Financiare”.
- **De la inceputul anului au fost luate o serie de initiative strategice:**
 - ❖ Definirea Viziunii Petrom pentru 2008;
 - ❖ Aprobarea si comunicarea noilor Instructiuni de lucru in cadrul tuturor sucursalelor din Petrom;
 - ❖ Modificarea politicii preturilor de vanzare cu amanuntul, prin ajustarea periodica a acestora in functie de cotatele internationale.
 - ❖ Modificarea structurii organizatorice a companiei prin definirea a 3 regiuni principale in segmentul de E&P si a 7 regiuni in segmentul de Marketing cu o delimitare clara intre responsabilitatile sediului central si cele ale segmentelor de activitate.

Mediul economic:

- **Dolarul US (USD) s-a depreciat in T1/05** in comparatie cu aceeaasi perioada din 2004. Rata de schimb medie USD/ROL a scazut in T1/05 cu 14,61% fata de T1/04, de la 32.430 lei/USD la 28.297 lei/USD. **Euro a inregistrat aceeaasi tendinta**, la un ritm mai scazut, cursul mediu de schimb reducandu-se in T1/05 cu 9.38% fata de T1/04, de la 40.574 lei/Euro la 37.094 lei/Euro.

Segmente de activitate: Explorare si Productie (E&P)

T1/05	T1/04	%		2004	2003	%
19,76	20,36	(3)	Productie (milioane barili echivalent)	81,31	80,73	0,7
1.020	1.429	(29)	Investitii* (mld lei)	6.607	6.114	8
26.826	33.120	(19)	Numar de angajati	26.974	33.268	(19)

*include investitii Internationale si investitii sediu

- **Investitiile E&P** s-au ridicat la 1,020 mld lei (27 milioane Euro), din care 62% au reprezentat foraj de explorare si productie. Au fost forate 5 sonde de explorare si 31 de sonde de productie, si au fost modernizate 35 parcuri de separare si depozite, precum si 10 retele de distributie a gazelor naturale. In comparatie cu T1/04, investitiile din segmentul de E&P au scazut cu 29%.
- **Productia totala de titei si gaze naturale** s-a redus cu 3% datorita declinului natural si programului de intretinere a echipamentelor activitatii de gaze naturale determinand o scadere de 6% a productiei de gaze naturale fata de T1/04. Reducerea a fost contrabalansata partial de o usoara crestere a productiei de titei (cu 0,4%) de la 9.462 mii barili echivalent la 9.501 mii barili echivalent ca urmare a saparii a 31 de sonde noi.

Rafinare si Petrochimie

T1/05	T1/04	%		2004	2003	%
1.497,1	1.588,7	(6)	Titei procesat (mii tone)	6.427	6.119	5
1.118	405	176	Investitii (mld lei)	3.748	1.983	89
7.406	7.444	(0,5)	Numar de angajati	7.424	7.464	(0,5)

- **Vanzarile de produse petrochimice** au crescut in primul trimestru al anului 2005 cu 2%, de la 138 mii tone in T1/04 la 141 mii tone in T1/05. Cresterea semnificativa a preturilor aliniate la cele de pe piata Vest-Europeana si piata puternica au condus la marje mai mari pentru produsele petrochimice.
- **Cantitatea de titei procesat** de cele doua rafinarii, Arpechim si Petrobrazi, s-a ridicat la 1.497 mii tone, cu 6% mai mica decat cantitatea procesata in T1/04, in principal datorita scaderii importului de titei de la 375 mii tone in T1/04 la 295 mii tone in T1/05. Acest lucru a influentat negativ **capacitatea de utilizare**, care s-a redus de la 79% in T1/04 la 75% in T1/05.
- **Investitiile in segmentul de rafinare** din primul trimestru al anului 2005 s-au ridicat la 1.118 mld lei (30 milioane Euro), cu 176% mai mari decat cele din T1/04. Cresterea a fost determinata de proiectele initiale in anii precedenti si finantate din imprumutul BERD, care se gasesc in ultimul stadiu de finalizare. Investitiile vizeaza imbunatatirea calitatii produselor si a protectiei mediului in vederea alinierii la standardele UE. Celalalt motiv principal pentru aceasta crestere inregistrata in primul trimestru al anului 2005 a fost raportarea platilor in avans ca investitii, plati ce constituie o suma semnificativa in special in rafinare. Principalele investitii au vizat o noua instalatie de hidrogen, recuperarea energiei termale rezultate prin arderea gazelor CAN la Arpechim si modernizarea instalatiei de cracare catalitica si modernizarea skidului de cale ferata pentru produse petroliere la Petrobrazi.

Marketing

T1/05	T1/04	%		2004	2003	%
1.043	1.129	(8)	Vanzari (mii tone)	1.730	1.830	(6)
295	216	37	Investitii (mld lei)	2.588	1.643	58
13.013	13.571	(4)	Numar de angajati	13.301	13.635	(2)

- **Vanzarile totale** au scazut cu 8%, datorita reducerii atat a vanzarilor pe piata interna, cat si a exporturilor. **Vanzarile la export** au scazut cu 12% de la 494 mii tone in T1/04 la 433 mii tone in T1/05, in timp ce **vanzarie pe piata interna** au inregistrat o scadere mai redusa de doar 2,6% (T1/04: 432 mii tone versus T1/05: 420 mii tone).
- **Investitiile** s-au ridicat la 295 mld lei (8 milioane Euro) crescand cu 37% fata de T1/04. Acestea au vizat in principal modernizarea si constructia de statii de distributie si depozite.
- Incepand cu primul trimestru al anului 2005, **politica de preturi** s-a modificat. Daca inainte sucursalele Petrom primeau un pret de referinta stabilit la nivelul sediului central pe care il puteau ajusta cu +/- 5%, in functie de conditiile de pe piata, incepand cu 2005, preturile sunt stabilite la nivel central periodic si trebuie utilizate intocmai. Ajustarile saptamanale se realizeaza pe baza cotelor internationale ale produselor.
- Incepand cu 2005, **toate vanzarile** atat din rafinarii, cat si din marketing sunt raportate de catre segmentul de Marketing.

Doljchim

T1/05	T1/04	%		2004	2003	%
168	130	29	Vanzari (mii tone)	570	453	26
2	65	(97)	Investititii (mld lei)	86	84	2
1.545	1.606	(4)	Numar de angajati	1.548	1.611	(4)

- **Productia Doljchim** a crescut cu 20% de la 204 mii tone (T1/04) la 245 mii tone (T1/05), ca urmare a unei productii superioare de metanol, amoniac si uree.
- **Vanzarile de ingrasaminte** au crescut in T1/05 cu 29% fata de aceeaasi perioada din anul anterior, in principal datorita cresterii semnificative a exportului de metanol si uree.

Rezultate Financiare

- **Cifra de afaceri** a companiei a crescut cu 10% in T1/05, ridicandu-se la 20.242 mld lei (546 milioane Euro) (T1/04: 18.455 mld lei – 455 milioane Euro). In ciuda reducerii productiei vandute (cu 5%), cresterea se datoreaza preturilor mai ridicate ale produselor ca urmare a unor preturi internationale mai mari ale titeiului si produselor.
- **EBIT-ul** a avut o evolutie pozitiva in primul trimestru al anului 2005 fata de aceeaasi perioada din anul anterior, inregistrand o crestere determinata de contributia tuturor segmentelor de activitate dar si de o schimbare in contabilitate, deoarece incepand cu 2005 cota geologica este inregistrata ca o rezerva in bilantul contabil si nu ca o cheltuiala in contul de profit si pierderi.
- **Rezultatul financiar** a scazut semnificativ de la -164 mld lei (-4 milioane Euro) la -2.245 mld lei (-61 milioane Euro) datorita aprecierii monedei nationale in fata Euro si USD, care nu a putut fi compensata de cresterea veniturilor financiare rezultata din cresterea de capital.
- In primul trimestru al anului 2005, **profitul net** a crescut de la 225 mld lei (5,5 milioane Euro) (T1/04) la 2.831 mld lei (76 milioane Euro) (T1/05), datorita unui EBIT superior.

Personal

- In T1/05 **numarul de angajati** a scazut cu 12% fata de T1/04, datorita externalizarii activitatilor de interventii, teste de productie si reparatii capitale in trimestrul al doilea al anului 2004, impreuna cu personalul aferent.
- La 31 martie 2005, numarul de angajati a fost mai mic cu 0,6% fata de sfarsitul anului 2004, datorita fluctuatiei naturale a personalului.

Evolutia Bursei: Ianuarie – Martie 2005

- In primul trimestru al anului 2005, Bursa de Valori Bucuresti a avut o evolutie spectaculoasa. La inceputul anului, pretul actiunilor Petrom a crescut semnificativ.
- Pe 24 februarie 2005, pretul a atins maximul istoric de 5.300 lei/actiune. Catre sfarsitul trimestrului pretul tuturor actiunilor cotate la bursa a inceput sa scada, actiunile Petrom urmand acelasi trend, ajungand la un pret de circa 3.500 lei/actiune.

Informatii generale

Petrom SA

Petrom este cea mai mare companie de titei si gaze naturale din Romania, desfasurand operatiuni in sectoarele de Explorare si Productie, Rafinare si Petrochimice, ca si Vanzari si Marketing. Petrom are rezerve estimate de titei si gaze de 1 miliard boe, o capacitate de rafinare de 8 milioane tone si detine 600 de benzinarii. In 2004 veniturile din vanzari ale Petrom s-au ridicat la 2.143 milioane EUR, iar EBITDA a fost de 28 milioane EUR. Din decembrie 2004 OMV, cel mai important grup de titei si gaze naturale din Europa Centrala detine 51% din actiunile Petrom. OMV desfasoara activitati in Rafinare si Marketing, Explorare si Productie, Gaze naturale si Chimicale in 28 de tari, pe cinci continente. Statul roman detine 40,74% din actiunile Petrom, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, 2,03% in timp ce 6,23% revin actionarilor minoritari.

Pentru informatii suplimentare contactati urmatoarele persoane:

Lacramioara Diaconu, Dezvoltare Corporativa (incl. Relatia cu Investitorii)

Tel: +40 (21) 3156438, Fax: +40 (21) 2129892,

e-mail: lacramioara.diaconu@petrom.ro

Gabriel Nastase, Comunicare Corporativa

Tel: +40 (21) 2129873, Fax: +40 (21) 2125399,

e-mail: gabriel.nastase@petrom.ro

Anuntarea urmatoarelor rezultate: Ianuarie – Iunie 2005 si T2 pe 24 August 2005.

**Cont de Profit si Pierdere
la data de 31 martie 2005**

mii lei

		Nr.	Exercitiul financiar	
	Denumirea indicatorului	rd.	31/03/2004	31/03/2005
	A	B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	18,455,231,257	20,241,506,329
	Productia vanduta	02	13,823,300,327	13,177,409,055
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	4,631,930,930	7,064,097,274
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	04	-	-
2	Variatia stocurilor (ct. 711)			
	Sold C	05	205,572,266	1,313,336,459
	Sold D	06	-	-
3	Productia imobilizata (ct. 721 + 722)	07	155,153,076	85,108,184
4	Alte venituri din exploatare	08	80,105,239	1,025,737,994
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 05-06 + 07 + 08)	09	18,896,061,838	22,665,688,966
5	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	14,564,763,932	7,466,398,368
	Alte cheltuieli materiale	11	90,166,857	171,336,693
	b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	12	1,691,843,355	1,816,734,815
	c) Cheltuielile privind marfurile (ct. 607)	13	3,737,417,661	603,145,568
6	Cheltuieli cu personalul (rd.15 + 16), din care:	14	2,949,700,142	2,702,178,444
	a) Salarii (ct. 641-7414)	15	2,142,202,542	1,973,733,967
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	16	807,497,600	728,444,478
7	a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 18 - 19)	17	1,927,197,511	2,031,791,317
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813)	18	1,927,711,857	2,515,472,779

		Nr.	Exercitiul financiar	
	Denumirea indicatorului	rd.	31/03/2004	31/03/2005
	A	B	1	2
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7815)	19	514,346	483,681,462
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21 - 22)	20	(9,154,036)	(3,164,613,039)
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	21	1,382,736	823,080,053
	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	22	10,536,772	3,987,693,092
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd.24 la 26)	23	(6,556,061,448)	6,513,972,256
	8.1 Cheltuieli privind prestatii externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 -7416)	24	2,920,360,726	4,809,410,735
	8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	25	1,026,812,981	1,233,755,408
	8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	26	(10,503,235,155)	470,806,113
	Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28-29)	27	(6,268,181)	(552,190,550)
	Cheltuieli (ct. 6812)	28	-	294,749,244
	Venituri (ct. 7812)	29	6,268,181	846,939,794
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14 + 17 + 20 + 23 + 27)	30	18,389,605,793	17,588,753,872
	REZULTATUL DIN EXPLOATARE:			
	- Profit (rd. 09-30)	31	506,456,045	5,076,935,094
	- Pierdere (rd. 30-09)	32	-	-
9	Venituri din interese de participare (ct. 7613 + 7614 + 7615 + 7616)	33	-	-
	- din care, in cadrul grupului	34	-	-
10	Venituri din alte investitii financiare si creante ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611 + 7612)	35	17,102,388	-
	- din care, in cadrul grupului	36	-	-
11	Venituri din dobanzi (ct. 766)	37	59,311,192	327,626,497
	- din care, in cadrul grupului	38	-	-
	Alte venituri financiare	39	105,127,320	1,769,823,795

		Nr.	Exercitiul financiar	
	Denumirea indicatorului	rd.	31/03/2004	31/03/2005
	A	B	1	2
	(ct. 7617 + 762 + 763 + 764 + 765 + 767 + 768 + 788)			
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33 + 35 + 37 + 39)	40	181,540,900	2,097,450,292
12	Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 42-43)	41	(115,000)	35,006,175
	Cheltuieli (ct. 686)	42	-	35,006,175
	Venituri (ct. 786)	43	115,000	-
13	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	44	261,007,864	144,010,891
	- din care, in cadrul grupului	45	-	-
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668 + 688)	46	84,553,466	4,164,316,040
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41 + 44 + 46)	47	345,446,330	4,343,333,106
	REZULTATUL FINANCIAR - TOTAL			
	- Profit (rd. 40-47)	48	-	-
	- Pierdere (rd. 47-40)	49	163,905,430	2,245,882,814
14	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 09 + 40-30-47)	50	342,550,615	2,831,052,279
	- Pierdere (rd. 30 + 47-09-40)	51	-	-
15	Venituri extraordinare	52	-	-
16	Cheltuieli extraordinare	53	-	-
17	REZULTATUL EXTRAORDINAR :			
	- Profit (rd. 52-53)	54	-	-
	- Pierdere (rd.53-52)	55	-	-
	VENITURI TOTALE (rd. 09 + 40 + 52)	56	19,077,602,738	24,763,139,258
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 30 + 47 + 53)	57	18,735,052,123	21,932,086,979
18	REZULTATUL BRUT:			
	- Profit (rd. 56-57)	58	342,550,615	2,831,052,279
	- Pierdere (rd. 57-56)	59	-	-
19	Impozitul pe profit			

		Nr.	Exercitiul financiar	
	Denumirea indicatorului	rd.	31/03/2004	31/03/2005
	A	B	1	2
	- Cheltuieli	60	118,028,385	-
	- Venituri	61		-
20	Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus	62	-	-
21	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (rd. 58-60 + 61-62)	63	224,522,230	2,831,052,279
	- Pierdere (rd. 59 + 60-61 + 62); (rd.60-61 + 62-58)	64		

**Bilant simplificat
la data de 31 martie 2005**

mii lei

	Sold la 31/03/2005
A	
A. Active Imobilizate	
I Imobilizari Necorporale	1,869,934,436
II Imobilizari Corporale	75,669,928,477
III Imobilizari Financiare	19,182,477,688
Active Imobilizate - Total	96,722,340,601
(rd. 06 + 11 + 19)	
B. Active Circulante	
I. Stocuri	13,404,341,571
II. Creante	12,043,112,575
III. Investitii Financiare Pe Termen Scurt	11,627,682
IV. Casa Si Conturi La Banci	39,513,996,485
Active Circulante - Total	64,973,078,313
C. Cheltuieli In Avans	1,137,459,561
D. Datorii Ce Trebuie Platite Intr-O Perioada De Un An	15,986,929,186
E. Active Circulante, Respectiv Datorii Curente Nete	49,693,484,083
F. Total Active Minus Datorii Curente	146,333,134,444
G. Datorii Ce Trebuie Platite Intr-O Perioada Mai Mare De Un An	4,936,005,112
H. Provizioane Pentru Riscuri Si Cheltuieli	44,661,006,117
I. Venituri In Avans	512,814,845
(rd. 63 + 64)	
1. Subventii pentru investitii (ct.131)	82,690,240
2. Venituri inregistrate in avans (ct.472)	430,124,605
J. Capital Si Rezerve	
I. Capital (rd. 66 la 68)	56,000,506,078
din care:	
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	-
- capital subscris varsat (ct. 1012)	56,000,506,078
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	-
II. Prime De Capital	20,600,963,846
III. Rezerve Din Reevaluare (ct. 105)	
Sold C	8,305,440,546
Sold D	-
IV. Rezerve (ct. 106) (rd. 73 la 76)	44,784,241,920
V. Rezultatul Reportat (ct. 117)	
Sold C	-
Sold D	20,763,052,025
VI. Rezultatul Exercitiului (ct. 121)	
Sold C	-
Sold D	6,905,721,002
Repartizarea profitului (ct. 129)	5,286,256,146
Total Capitaluri Proprii	96,736,123,217
Patrimoniul public (ct. 1016)	-
Total Capitaluri (rd. 82 + 83)	96,736,123,217

Indicatori Economico-Financiari (calculati in cf cu Instructiunea CNVM 6/2005)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	4.20
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu * 100	5.07
	Capital imprumutat/Capital angajat * 100	4.82
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 365	184.11
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.21