

S.C. OMV PETROM S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015**

Întocmite în conformitate cu standardele internaționale de
raportare financiară adoptate de către Uniunea Europeană

și raportul de revizuire al auditorului independent

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT DE REVIZUIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE	2
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	5 - 6
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	7
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	8
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE	10 - 15

Raport asupra revizuirii situațiilor financiare interimare consolidate simplificate adresat acționarilor OMV Petrom S.A.**Introducere**

Am revizuit situația interimară consolidată simplificată a poziției financiare a OMV Petrom S.A. și a filialelor sale („Grupul”) la 30 iunie 2015, anexată, incluzând cifrele comparative la data de 30 iunie 2014 și situațiile interimare consolidate simplificate ale veniturilor și cheltuielilor, rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie, pentru perioada de șase luni încheiată la această dată, precum și notele explicative. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării acestor situații financiare interimare consolidate simplificate conform IAS 34 „Raportarea financiară interimară” (IAS 34). Responsabilitatea noastră este ca, pe baza revizuirii efectuate, să întocmim un raport asupra acestor situații financiare interimare consolidate simplificate.

Cu excepția oricărei responsabilități ce rezultă din dispoziția 5.5.3R (2)(f) din Reglementările privind Prospectele față de orice persoană și în măsura prevăzută în acea dispoziție, în măsura maximă permisă de lege nu ne asumăm nicio responsabilitate și nu vom accepta nicio răspundere către orice altă persoană pentru orice pierdere suferită de orice asemenea altă persoană ca rezultat al, sau decurgând din, sau în legătură cu acest raport sau cu declarația noastră, cerută de și dată exclusiv în scopul respectării punctului 23.1 din Anexa X la Regulamentul Comisiei (CE) nr. 809/2004, prin care am consimțit la includerea sa în Prospect.

Obiectul revizuirii

Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Revizuire 2410 “Revizuirea informațiilor financiare interimare efectuată de către auditorul independent al societății”. O revizuire a informațiilor financiare interimare constă în interviuarea, în primul rând a persoanelor responsabile pentru aspectele financiare și contabile, precum și în aplicarea unor proceduri analitice și a altor proceduri de revizuire. O revizuire are o sferă semnificativ mai redusă față de cea a unui audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, de aceea, nu ne permite să obținem asigurarea că vom descoperi toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit. În consecință, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizuirii noastre, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că situațiile financiare interimare consolidate simplificate, anexate, nu sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34.

În numele

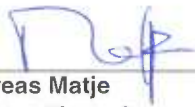
Ernst & Young Assurance Services SRL

Bogdan Ion
Partener19 august 2015
București, România

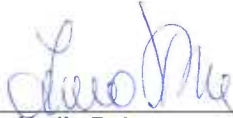
S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Neauditate	Auditate
	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Imobilizări necorporale	2.202,85	1.656,88
Imobilizări corporale	32.027,69	32.289,64
Investiții în entități asociate	37,41	35,30
Alte active financiare	2.227,54	2.191,79
Alte active	42,50	21,34
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.090,98	1.047,78
Active imobilizate	37.628,97	37.242,73
Stocuri	2.174,56	2.250,05
Creanțe comerciale	1.396,51	1.424,37
Alte active financiare	398,09	388,87
Alte active	708,28	537,06
Numerar și echivalente de numerar	372,06	1.267,98
Active circulante	5.049,50	5.868,33
Active deținute pentru vânzare	13,80	13,71
Total active	42.692,27	43.124,77
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	21.760,06	21.377,16
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	27.424,47	27.041,57
Interes minoritar	(44,49)	(36,29)
Total capitaluri proprii	27.379,98	27.005,28
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	283,57	283,01
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.542,34	1.588,96
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	7.229,49	7.254,92
Alte provizioane	564,50	553,85
Alte datorii financiare	273,56	279,10
Datorii pe termen lung	9.893,46	9.959,84
Datorii comerciale	2.227,16	2.899,24
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	521,69	273,67
Datorii cu impozitul pe profit	230,78	329,09
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	909,78	1.108,93
Alte datorii financiare	500,45	664,46
Alte datorii	1.028,97	884,26
Datorii curente	5.418,83	6.159,65
Total capitaluri proprii și datorii	42.692,27	43.124,77

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 15, au fost aprobate la data de 19 august 2015.


Andreas Matje
Director Financiar
Membru Directorat


Neil Morgan
Membru Directorat
Downstream Oil


Irina Nadia Dobre
Director Department Financiar


Eduard Petrescu
Șef Department
Raportare Financiară


EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
19. AUG. 2015
Signed for identification
Semnat pentru identificare

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Note la situația interimară consolidată simplificată a poziției financiare

Investițiile au scăzut la valoarea de 2.069 milioane RON (în perioada de șase luni ("1-6")/14: 2.906 milioane RON) ca urmare a investițiilor mai mici în Downstream Oil și Upstream.

Investițiile în segmentul Upstream (1.947 milioane RON) au reprezentat 94% din valoarea totală înregistrată în primele șase luni, fiind cu 15% sub nivelul celor din perioada 1-6/14, reacția promptă la scăderea prețului la țiței conducând la prioritizarea investițiilor. Investițiile din Upstream au fost direcționate către proiecte integrate de redezvoltare a zăcămintelor, lucrări de reparații capitale, forajul sondelor de dezvoltare, precum și către proiectul Neptun Deep.

Investițiile în Downstream Oil (118 milioane RON) au scăzut semnificativ comparativ cu perioada 1-6/14 (534 milioane RON), datorită finalizării programului de modernizare a rafinăriei Petrobrazi. Investițiile au fost în mare parte direcționate către programul de optimizare a rețelei de depozite de produse petroliere (lucrări de reconstrucție la terminalul din Cluj). Deasemenea, au fost alocate fonduri proiectelor de eficientizare, precum și celor de conformitate cu cerințele legale și de mediu.

Activele totale au scăzut cu 1% față de 31 decembrie 2014, atingând valoarea de 42.692 milioane RON. Variația a fost determinată, în principal, de scăderea numerarului și a echivalentelor de numerar, pe fondul plăților efectuate în urma finalizării controlului fiscal în OMV Petrom S.A. și a distribuirii de dividende. Reducerea activelor circulante a fost parțial compensată de investițiile efectuate în perioadă, care reflectă angajamentul de continuare a campaniei de foraj de explorare offshore.

Capitalurile proprii au crescut, comparativ cu 31 decembrie 2014, atingând valoarea de 27.380 milioane RON la 30 iunie 2015, ca urmare a profitului net generat în perioada curentă, parțial compensat de distribuirea de dividende pentru anul financiar 2014. Indicatorul capital propriu la total active al Grupului¹ s-a menținut la nivelul de 64% la sfârșitul lunii iunie 2015 (31 decembrie 2014: 63%).

Împrumuturile purtătoare de dobânzi au crescut ușor de la 1.863 milioane RON la 31 decembrie 2014 la 2.064 milioane RON la 30 iunie 2015.

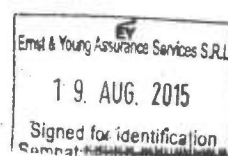
Datoriile Grupului, altele decât împrumuturile purtătoare de dobânzi, au scăzut cu 1.009 milioane RON, datorită plăților efectuate în urma finalizării controlului fiscal din OMV Petrom și a reducerii datoriilor comerciale.

Datoria netă² a Grupului OMV Petrom a crescut de la 890 milioane RON la 31 decembrie 2014 la 1.990 milioane RON la 30 iunie 2015. În consecință, gradul de îndatorare³ a crescut la 7,3% de la 3,3% la 31 decembrie 2014.

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

² Datoria netă = datorii purtătoare de dobândă, inclusiv datoria privind leasingul financiar - numerar și echivalente de numerar

³ Indicatorul aferent gradului de îndatorare = Datorie netă / (Capital propriu) x 100



S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Neauditare			Neauditare	
T2 2015	T2 2014		6 luni 2015	6 luni 2014
4.540,24	5.423,33	Venituri din vânzări	8.810,98	10.719,26
(102,65)	(117,04)	Cheltuieli directe de distribuție	(211,19)	(249,41)
(3.255,75)	(4.174,59)	Costul vânzărilor	(6.398,83)	(7.444,49)
1.181,84	1.131,70	Marja brută	2.200,96	3.025,36
232,93	52,91	Alte venituri de exploatare	286,61	122,87
(233,75)	(237,58)	Cheltuieli de distribuție	(465,57)	(474,46)
(45,40)	(48,26)	Cheltuieli administrative	(98,79)	(91,74)
(133,27)	(89,65)	Cheltuieli de explorare	(199,55)	(133,38)
(216,23)	(183,20)	Alte cheltuieli de exploatare	(443,39)	(351,08)
786,12	625,92	Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	1.280,27	2.097,57
2,07	10,04	Venituri aferente entităților asociate	3,74	3,23
139,96	17,16	Venituri din dobânzi	149,10	35,17
(72,98)	(74,23)	Cheltuieli cu dobânzile	(152,18)	(198,64)
(26,09)	(7,48)	Alte venituri și cheltuieli financiare	20,42	(26,32)
42,96	(54,51)	Rezultat financiar net	21,08	(186,56)
829,08	571,41	Profit din activitatea curentă	1.301,35	1.911,01
(138,00)	(259,46)	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(265,01)	(524,05)
691,08	311,95	Profitul net al perioadei	1.036,34	1.386,96
692,54	311,10	din care: repartizabil acționarilor societății-mamă	1.041,36	1.386,54
(1,46)	0,85	din care: repartizabil interesului minoritar	(5,02)	0,42
0,0122	0,0055	Rezultatul pe acțiune (lei)	0,0184	0,0245

Note la situația interimară consolidată simplificată a veniturilor și cheltuielilor

Al doilea trimestru 2015 (T2/15) comparativ cu al doilea trimestru 2014 (T2/14)

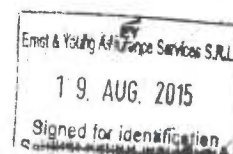
Valoarea vânzărilor consolidate a fost de 4.540 milioane RON în T2/15, cu 16% mai mică decât în T2/14, în principal din cauza scăderii veniturilor din vânzări de produse petroliere, în urma declinului accentuat al prețului la țitei, care a compensat creșterea cantităților vândute, și din cauza scăderii vânzărilor de gaze naturale. Vânzările din Downstream Oil au reprezentat 79% din totalul vânzărilor consolidate. Vânzările din Downstream Gas au reprezentat 17%, iar cele din Upstream 4% (vânzările din Upstream fiind, în mare parte, vânzări în interiorul Grupului, nu către terți).

EBIT-ul Grupului a fost în valoare de 786 milioane RON, fiind mai mare decât rezultatul înregistrat în T2/14 de 626 milioane RON, care a fost afectat de ajustarea de depreciere a activelor filialei Tasbulat, ca urmare a proiectului fără succes de redevoltare a zăcămintelor. Cu toate acestea, rezultatul T2/15 a fost afectat negativ de prețul de vânzare mai mic la produsele petroliere ca urmare a scăderii cotațiilor internaționale, precum și de cheltuieli de explorare mai mari.

Rezultatul financiar net de 43 milioane RON a crescut în T2/15 comparativ cu pierderea din T2/14 de 55 milioane RON, datorită efectului pozitiv al unui venit obținut în cadrul unei dispute juridice.

Profitul din activitatea curentă a fost de 829 milioane RON, iar impozitul pe profit a fost de 138 milioane RON în T2/15. Cheltuielile cu impozitul pe profit curent al Grupului au fost de 190 milioane RON, iar veniturile aferente impozitului amânat au avut valoarea de 52 milioane RON. Rata efectivă a impozitului pe profit în T2/15 a fost 17%, comparativ cu 45% în T2/14, când a fost afectată îndeosebi de ajustarea de depreciere a activelor din filiala Tasbulat.

Rezultatul net repartizabil acționarilor (și anume rezultatul net repartizabil acționarilor societății-mamă) a fost de 693 milioane RON. Rezultatul pe acțiune a fost de 0,0122 RON în T2/15 comparativ cu 0,0055 RON în T2/14.



S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Perioada ianuarie - iunie 2015 (1-6/15) comparativ cu perioada ianuarie –iunie 2014 (1-6/14)

Valoarea vânzărilor consolidate în perioada 1-6/15 a scăzut cu 18% comparativ cu 1-6/14, la 8.811 milioane RON, în principal ca urmare a unor prețuri de vânzare mai mici pentru produsele petroliere, parțial contrabalansate de cantitatea mai mare de gaze naturale vândută. Downstream Oil a reprezentat 73% din totalul vânzărilor consolidate, Downstream Gas 23%, iar Upstream 4% (vânzările aferente Upstream fiind în mare parte, vânzări în interiorul Grupului, nu către terți).

EBIT-ul Grupului a atins valoarea de 1.280 milioane RON (1-6/14: 2.098 milioane RON), fiind afectat în mod semnificativ de conjunctura nefavorabilă a prețului la țiței care a anulat efectul generat de cheltuiala nerecurrentă aferentă ajustării de depreciere a unui activ din Kazakstan în T2/14. Veniturile de exploatare mai mari obținute în urma unei dispute juridice au fost contrabalansate de cheltuieli de explorare mai ridicate și de creșterea provizioanelor înregistrate pentru creanțe incerte.

Îmbunătățirea rezultatului financiar la valoarea de 21 milioane RON este în principal consecința rezultatului pozitiv al unei dispute litigioase, precum și a faptului că perioada 1-6/14 a fost afectată de provizioanele constituite în urma revizuirii fiscale ale sucursalei OMV Petrom din Kazakhstan.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent în 1-6/15 a fost de 304 milioane RON, iar venitul din impozit amânat a fost în sumă de 39 milioane RON; rata efectivă a impozitului pe profit în 1-6/15 a fost de 20%, în principal în relație cu activitățile din Kazakhstan și cu finalizarea controlului fiscal în România, comparativ cu rata de 27% în 1-6/14, care a fost afectată îndeosebi de ajustarea de depreciere a activelor din filiala Tasbulat.

Rezultatul net repartizabil acționarilor (și anume rezultatul net repartizabil acționarilor societății-mamă) a fost de 1.041 milioane RON, cu 25% mai mic în comparație cu 1-6/14 (1.387 milioane RON). Rezultatul pe acțiune a fost de 0,0184 RON în 1-6/15 (1-6/14: 0,0245 RON).

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Neauditare			Neauditare	
T2 2015	T2 2014		6 luni 2015	6 luni 2014
691,08	311,95	Profitul net al perioadei	1.036,34	1.386,96
12,43	(5,73)	Diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor în străinătate	(0,52)	(13,00)
(13,79)	-	Câștiguri / (pierderi) nerealizate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor	(10,14)	-
(1,36)	(5,73)	Totalul elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(10,66)	(13,00)
8,88	0,48	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(16,49)	0,83
8,88	0,48	Impozitul pe profit total aferent elementelor rezultatului global	(16,49)	0,83
7,52	(5,25)	Situația rezultatului global al perioadei, netă de impozitul pe profit	(27,15)	(12,17)
698,60	306,70	Rezultatul global total al perioadei	1.009,19	1.374,79
698,78	305,70	repartizabil acționarilor societății-mamă	1.017,31	1.374,10
(0,18)	1,00	repartizabil interesului minoritar	(8,12)	0,69

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
19. AUG. 2015
Signed for identification
cannot perform identification

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Acțiuni proprii	Acționarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015 (auditate)	5.664,41	21.341,07	36,11	(0,02)	27.041,57	(36,29)	27.005,28
Profitul net al perioadei	-	1.041,36	-	-	1.041,36	(5,02)	1.036,34
Situația rezultatului global al perioadei	-	-	(24,05)	-	(24,05)	(3,10)	(27,15)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.041,36	(24,05)	-	1.017,31	(8,12)	1.009,19
Dividende distribuite *)	-	(634,41)	-	-	(634,41)	(0,09)	(634,50)
Modificare în deținerile de acțiuni	-	-	-	-	-	0,01	0,01
Sold la 30 iunie 2015 (neauditate)	5.664,41	21.748,02	12,06	(0,02)	27.424,47	(44,49)	27.379,98

¹⁾ Poziția "Alte rezerve" cuprinde, în principal, diferențele de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate, rezerve din consolidarea de filiale în etape și diferențe de curs valutar aferente creditelor considerate investiții nete într-o operațiune din străinătate.

*) La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 28 aprilie 2015, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2014, în sumă brută de 634 milioane RON (0,0112 RON/acțiune). Plata dividendelor a început pe data de 12 iunie 2015.

	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Acțiuni proprii	Acționarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2014 (auditate)	5.664,41	21.000,68	5,44	(0,02)	26.670,51	(28,83)	26.641,68
Profitul net al perioadei	-	1.386,54	-	-	1.386,54	0,42	1.386,96
Situația rezultatului global al perioadei	-	-	(12,44)	-	(12,44)	0,27	(12,17)
Rezultatul global total al perioadei	-	1.386,54	(12,44)	-	1.374,10	0,69	1.374,79
Dividende distribuite *)	-	(1.744,63)	-	-	(1.744,63)	(0,04)	(1.744,67)
Sold la 30 iunie 2014 (neauditate)	5.664,41	20.642,59	(7,00)	(0,02)	26.299,98	(28,18)	26.271,80

¹⁾ Poziția "Alte rezerve" cuprinde, în principal, diferențele de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate, rezerve din consolidarea de filiale în etape și diferențe de curs valutar aferente creditelor considerate investiții nete într-o operațiune din străinătate.

*) La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 29 aprilie 2014, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2013, în sumă brută de 1.745 milioane RON (0,0308 RON/acțiune). Plata dividendelor a început pe data de 5 iunie 2014.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
19. AUG. 2015
Signed for identification
Serban Solomon

S S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Neauditare	
	6 luni 2015	6 luni 2014
Profit înainte de impozitare	1.301,35	1.911,01
Mișcarea netă a provizioanelor	(226,43)	0,84
Pierdere/(Câștigul) din cedarea activelor imobilizate	(4,58)	29,18
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări	1.847,43	2.147,52
Dobânzi nete primite/(plătite)	124,79	(24,90)
Impozit pe profit plătit	(420,03)	(463,06)
Alte ajustări nemonetare	(112,78)	94,63
Trezoreria generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	2.509,75	3.695,22
(Creșterea) / Scăderea stocurilor	56,24	(248,91)
Creșterea creanțelor	(103,12)	(359,94)
Creșterea / (Scăderea) datoriilor	(12,52)	303,68
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	2.450,35	3.390,05
Imobilizări corporale și necorporale	(2.898,34)	(2.510,11)
Investiții, împrumuturi și alte active financiare	-	(45,28)
Încasări din vânzarea de active imobilizate	24,63	33,10
Încasări din vânzarea entităților din Grup, mai puțin numerarul cedat	-	15,99
Trezoreria netă din activitatea de investiții	(2.873,71)	(2.506,30)
Încasări nete aferente împrumuturilor	149,57	89,79
Dividende plătite	(628,35)	(1.656,72)
Trezoreria netă din activitatea de finanțare	(478,78)	(1.566,93)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	6,22	(8,72)
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(895,92)	(691,90)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.267,98	1.408,24
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	372,06	716,34

Note la situația interimară consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie

În perioada 1-6/15, fluxul de numerar extins (definit ca trezoreria netă din activitatea de exploatare mai puțin trezoreria netă din activitatea de investiții) s-a materializat în ieșiri de numerar de 423 milioane RON (1-6/14: intrări de 884 milioane RON). Fluxul de numerar extins, după plata de dividende, s-a concretizat în ieșiri de numerar de 1.052 milioane RON (1-6/14: 773 milioane RON).

Intrările de numerar din profit înainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea, mișcarea netă a provizioanelor și alte ajustări nemonetare, precum și cu dobânzile nete și impozitul pe profit plătit, au fost în valoare de 2.510 milioane RON (1-6/14: 3.695 milioane RON), în timp ce capitalul circulant net a generat ieșiri de numerar de 59 milioane RON (1-6/14: 305 milioane RON). Reducerea trezoreriei nete din activitatea de exploatare a fost în principal consecința scăderii abrupte a cotațiilor internaționale la țiței în 1-6/15 comparativ cu 1-6/14.

Fluxul net de numerar utilizat în activitatea de investiții (ieșiri de numerar de 2.874 milioane RON; 1-6/14: 2.506 milioane RON) include, în principal, plăți pentru investiții în imobilizări necorporale și corporale.

Fluxul net de trezorerie aferent activităților de finanțare s-a concretizat în ieșiri de numerar de 479 milioane RON (1-6/14: 1.567 milioane RON), provenind în principal din plata dividendelor în sumă de 628 milioane RON.

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

Structura detaliată a societăților consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2014 este prezentată mai jos:

Societatea-mamă

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream

Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan) ¹	100,00%
OMV Petrom Ukraine E&P GmbH	100,00%
OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH	100,00%
Kom Munai LLP (Kazakhstan)	95,00%
Petrom Exploration & Production Ltd.	50,00%

Downstream Oil

OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Aviation S.A.	99,99%
ICS Petrom Moldova S.A. (Republica Moldova)	100,00%
OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%

Downstream Gas

OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%

Corporate & Other

Petromed Solutions S.R.L.	99,99%
---------------------------	--------

¹ Deținută prin intermediul Tasbulat Oil Corporation BVI drept societate de tip holding

Entități asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență

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

3. Sezonalitate și ciclicitate

Sezonalitatea este semnificativă mai ales în diviziile downstream, după cum este prezentat mai jos.

Consumul de gaze naturale, electricitate, energie termică și anumite produse petroliere este sezonier și este influențat în mod semnificativ de condițiile climatice. Consumul de gaze naturale este în general mai ridicat pe perioada lunilor de iarnă cu temperaturi scăzute. Consumul de energie electrică este, de asemenea, mai mare în timpul iernii, constituind o sursă suplimentară pentru producerea căldurii, precum și datorită necesității crescute pentru iluminat artificial, în contextul zilelor mai scurte. Cu toate acestea, în timpul perioadelor de vară foarte călduroase, utilizarea intensivă a sistemelor de răcire a aerului poate conduce, de asemenea, la creșterea consumului de energie electrică. Vânzările de gaze naturale și generarea de energie electrică pot fi afectate și de condițiile climatice, precum temperaturi neobișnuit de ridicate sau scăzute. În consecință, rezultatele noastre reflectă caracterul sezonier al cererii de gaze naturale și energie electrică, și pot fi influențate de variațiile în condițiile climatice.

Ca atare, rezultatele operațiunilor din segmentul Downstream Gas și, într-o mai mică măsură, cele din segmentul Downstream Oil, precum și comparabilitatea acestora între perioade, pot fi afectate de modificările în condițiile meteo.

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

4. Ratele de schimb valutar

OMV Petrom utilizează în procesul de consolidare ratele de schimb valutar comunicate de Banca Națională a României (BNR). Situațiile veniturilor și cheltuielilor filialelor sunt transformate în RON, folosind medii ale ratelor de schimb zilnice publicate de BNR și detaliate în tabelul de mai jos.

Situațiile poziției financiare ale filialelor straine sunt transformate în RON, folosind metoda cursului de închidere ce utilizează ratele de schimb publicate de BNR și detaliate în tabelul de mai jos.

<u>T2 2015</u>	<u>T2 2014</u>	Ratele de schimb BNR	<u>6 luni 2015</u>	<u>6 luni 2014</u>
4,444	4,429	Rata de schimb medie EUR/RON	4,447	4,466
4,018	3,228	Rata de schimb medie USD/RON	3,989	3,258
4,474	4,389	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,474	4,389
3,997	3,224	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,997	3,224

5. Raportare pe segmente

Vânzări inter-segment

<u>T2 2015</u>	<u>T2 2014</u>		<u>6 luni 2015</u>	<u>6 luni 2014</u>
2.400,79	3.224,53	Upstream	4.453,86	6.269,94
79,03	99,27	Downstream *	165,85	201,58
25,63	42,71	din care Downstream Oil	52,94	80,08
84,78	86,79	din care Downstream Gas	180,31	193,56
(31,38)	(30,23)	din care eliminări inter-segment	(67,40)	(72,06)
		Downstream Oil și Downstream Gas		
50,51	151,30	Corporativ și Altele	97,92	291,00
2.530,33	3.475,10	Total	4.717,63	6.762,52

Vânzări către clienți externi

<u>T2 2015</u>	<u>T2 2014</u>		<u>6 luni 2015</u>	<u>6 luni 2014</u>
169,61	222,31	Upstream	310,66	486,37
4.364,46	5.173,29	Downstream *	8.488,77	10.179,91
3.598,97	4.211,77	din care Downstream Oil	6.420,85	8.173,48
765,49	961,52	din care Downstream Gas	2.067,92	2.006,43
6,17	27,73	Corporativ și Altele	11,55	52,98
4.540,24	5.423,33	Total	8.810,98	10.719,26

Total vânzări ¹

<u>T2 2015</u>	<u>T2 2014</u>		<u>6 luni 2015</u>	<u>6 luni 2014</u>
2.570,40	3.446,84	Upstream	4.764,52	6.756,31
4.443,49	5.272,56	Downstream *	8.654,62	10.381,49
3.624,60	4.254,48	din care Downstream Oil	6.473,79	8.253,56
850,27	1.048,31	din care Downstream Gas	2.248,23	2.199,99
(31,38)	(30,23)	din care eliminări inter-segment	(67,40)	(72,06)
		Downstream Oil și Downstream Gas		
56,68	179,03	Corporativ și Altele	109,47	343,98
7.070,57	8.898,43	Total	13.528,61	17.481,78

¹ Neconsolidate

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

Profitul pe segmente și la nivel de Grup

T2 2015	T2 2014		6 luni 2015	6 luni 2014
531,20	836,27	EBIT Upstream	695,28	2.208,35
421,57	47,28	EBIT Downstream	766,30	155,38
505,64	59,92	din care EBIT Downstream Oil	847,22	131,39
(84,07)	(12,64)	din care EBIT Downstream Gas	(80,92)	23,99
(10,48)	(58,62)	EBIT Corporativ și Altele	(36,09)	(68,96)
942,29	824,93	EBIT total segmente	1.425,49	2.294,77
(156,17)	(199,01)	Consolidare: Eliminarea profiturilor între segmente	(145,22)	(197,20)
786,12	625,92	EBIT Grup OMV Petrom	1.280,27	2.097,57
42,96	(54,51)	Rezultat financiar net	21,08	(186,56)
829,08	571,41	Profitul Grupului OMV Petrom din activitatea curentă	1.301,35	1.911,01

Active pe segmente¹

	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Upstream	26.240,06	25.703,71
Downstream *	7.476,85	7.717,88
din care Downstream Oil	5.443,74	5.629,47
din care Downstream Gas	2.033,11	2.088,41
Corporativ și Altele	513,63	524,93
Total	34.230,54	33.946,52

¹ Activele segmentelor constau în imobilizări corporale și necorporale

* Începând cu 1 aprilie 2015, segmentele au fost redenumite după cum urmează: Explorare și Producție în Upstream, Rafinare și Marketing în Downstream Oil, Gaze și Energie în Downstream Gas. Vânzări Downstream = vânzări Downstream Oil + vânzări Downstream Gas - eliminări inter-segment Downstream Oil și Downstream Gas.

6. Tranzacții semnificative cu părți afiliate

În mod constant și regulat au loc tranzacții semnificative cu societăți din Grupul OMV având ca obiect bunuri și servicii.

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2015, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 30 iunie 2015):

Părți afiliate	Achiziții 6 luni 2015	Sold datorii 30 iunie 2015
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	250,29	79,40
OMV Refining & Marketing GmbH	128,70	81,38
OMV Supply & Trading Limited	80,17	-
OMV Exploration & Production GmbH	41,68	47,90
Părți afiliate	Venituri 6 luni 2015	Sold creanțe 30 iunie 2015
OMV Supply & Trading Limited	506,30	3,80
OMV Deutschland GmbH	127,36	31,73
OMV Supply & Trading AG	59,98	0,66
OMV International Services GmbH	1,48	25,40

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2014, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2014):

Părți afiliate	Achiziții 6 luni 2014	Sold datorii 31 dec 2014
OMV Refining & Marketing GmbH	155,18	71,65
OMV International Oil & Gas GmbH	48,05	9,89
OMV Exploration & Production GmbH	23,36	52,98
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	0,85	79,62

Părți afiliate	Venituri 6 luni 2014	Sold creanțe 31 dec 2014
OMV Supply & Trading AG	873,02	3,46
OMV Deutschland GmbH	124,26	20,65
OMV International Services GmbH	1,81	14,28

7. Determinarea valorii juste

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă sunt prezentate în conformitate cu nivelul ierarhic al valorii juste, după cum urmează:

Nivelul 1: Utilizând prețurile cotate de pe piață pentru aceleași active sau datorii.

Nivelul 2: Utilizând informații despre activ sau datorie, altele decât prețurile cotate, observabile fie direct (ca prețuri) fie indirect (derivate din prețuri). Metodele de evaluare includ modele bazate pe prețuri forward și prețuri options. Modelele conțin diverse informații precum evoluția instrumentului financiar în funcție de rata forward, prețurile spot, scadența, etc.

Nivelul 3: Utilizând informații despre activ sau datorie care nu provin din date de pe piață observabile, cum sunt prețurile, dar provin din modele interne sau alte metode de evaluare.

Instrumente financiare înregistrate la active	30 iunie 2015				31 decembrie 2014			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte instrumente financiare derivate	-	3,22	-	3,22	-	3,24	-	3,24
Total	-	3,22	-	3,22	-	3,24	-	3,24

Instrumente financiare înregistrate la datorii	30 iunie 2015				31 decembrie 2014			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Datorii privind instrumentele financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	(7,33)	-	(7,33)	-	-	-	-
Datorii privind alte instrumente financiare derivate	-	(17,44)	-	(17,44)	-	-	-	-
Total	-	(24,77)	-	(24,77)	-	-	-	-

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhice ale valorii juste.

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

Împrumuturile purtătoare de dobânzi în valoare de 2.064,03 milioane RON (31 decembrie 2014: 1.862,63 milioane RON) sunt măsurate la cost amortizat. Valoarea justă estimată a acestor datorii a fost de 2.113,64 milioane RON (31 decembrie 2014: 1.826,83 milioane RON) și a fost determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare utilizând rata dobânzii valabilă pentru cel mai recent contract încheiat pentru o datorie similară (nivelul de ierarhizare 3).

Valoarea contabilă a celorlalte active financiare și datorii financiare care sunt măsurate la cost amortizat aproximează valoarea lor justă.

8. Angajamente

La 30 iunie 2015 angajamentele totale asumate de către Grupul OMV Petrom pentru investiții, inclusiv partea aferentă angajamentelor în comun, este de 1.480,59 milioane RON (31 decembrie 2014: 1.647,43 milioane RON).

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 15, au fost aprobate la data de 19 august 2015.