

S.C. OMV PETROM S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE
SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2016**

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	1 - 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 - 16

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 2016, anexată 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.

Alte aspecte

Pe 18 august 2016, după data la care situațiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise și înainte de data raportului nostru de revizuire, a expirat data la care partea adversă putea să facă apel într-un litigiu care a fost câștigat de Societate. În situațiile financiare interimare consolidate simplificate la 30 iunie 2016 este înregistrat un provizion în legătură cu respectivul litigiu.

Impactul reluării la venituri a provizionului pentru litigii în perioada ulterioară datei de 30 iunie 2016 conduce la o creștere a Profitului înainte de dobânzi și impozitare și a Rezultatului financiar net cu 40,3 milioane RON și respectiv cu 65,8 milioane RON (corespunzător unei reduceri a datoriilor curente cu 106,1 milioane RON) și la o creștere a Cheltuielilor cu impozitul pe profit cu 17,0 milioane RON (corespunzător unei scăderi a Creanței privind impozitul pe profit amânat cu 17,0 milioane RON), rezultând într-un impact total net de creștere a Profitului net aferent perioadei și a Capitalurilor proprii totale cu 89,1 milioane RON.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL



Bogdan Ion
Partener

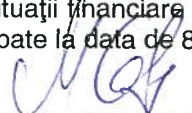
15 septembrie 2016
București, România

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2016

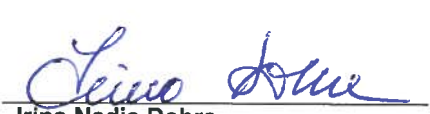
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Neauditate	Auditate
	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE		
Imobilizări necorporale	2.522,99	2.430,02
Imobilizări corporale	28.815,69	29.278,19
Investiții în entități asociate	42,07	40,69
Alte active financiare	2.687,40	2.627,56
Alte active	79,44	80,29
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.550,24	1.562,88
Active imobilizate	35.697,83	36.019,63
Stocuri	1.951,52	1.965,12
Creanțe comerciale	1.288,41	1.318,28
Alte active financiare	211,58	257,09
Alte active	610,71	626,90
Numerar și echivalente de numerar	724,46	812,56
Active circulante	4.786,68	4.979,95
Active deținute pentru vânzare	116,96	118,58
Total active	40.601,47	41.118,16
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	20.478,08	20.078,72
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă	26.142,49	25.743,13
Interes minoritar	(57,47)	(55,10)
Total capitaluri proprii	26.085,02	25.688,03
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	237,22	238,72
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.263,92	1.423,70
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	7.877,10	7.941,21
Alte provizioane	494,68	498,99
Alte datorii financiare	239,39	266,26
Datorii privind impozitul pe profit amânat	2,36	12,72
Datorii pe termen lung	10.114,67	10.381,60
Datorii comerciale	1.980,08	2.317,81
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	443,84	378,72
Datorii cu impozitul pe profit	57,28	107,10
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	881,46	911,08
Alte datorii financiare	262,30	548,13
Alte datorii	768,05	775,27
Datorii curente	4.393,01	5.038,11
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	8,77	10,42
Total capitaluri proprii și datorii	40.601,47	41.118,16

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 16, au fost aprobate la data de 8 august 2016.


Mariana Gheorghe
 Director General Executiv


Andreas Matje
 Director Financiar


Irina Nadia Dobre
 Director Departament Financiar


Eduard Petrescu
 Șef Departament
 Raportare Financiară

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Note la situația interimară consolidată simplificată a poziției financiare

Investițiile de capital au scăzut la valoarea de 1.337 milioane RON (în perioada de șase luni 2015 "1-6/15": 2.069 milioane RON), influențate de o scădere semnificativă pe partea de Upstream.

Investițiile în segmentul Upstream (1.064 milioane RON) au reprezentat 80% din valoarea totală înregistrată în primele șase luni ale anului 2016, fiind cu 45% sub nivelul celor din perioada 1-6/15 de 1.947 milioane RON, întrucât s-a continuat prioritizarea investițiilor ca reacție la scăderea prețului țițeiului. Investițiile din Upstream au fost direcționate către finalizarea proiectelor de redezvoltare a zăcămintelor, lucrări de reparații capitale, forajul sondelor de dezvoltare, instalații de suprafață, precum și către proiectul Neptun Deep.

Investițiile în Downstream Oil (263 milioane RON) au fost semnificativ mai mari decât în primele șase luni ale anului 2015 (118 milioane RON), determinate în principal de lucrările aferente reviziei generale planificate a rafinării și de investițiile direcționate către proiectele de eficiență, precum și proiectele de înlocuire și aferente cerințelor legale și de mediu.

Comparativ cu 31 decembrie 2015, activele totale s-au redus cu 517 milioane RON, la 40.601 milioane RON, în principal ca urmare a scăderii nete a activelor imobilizate și a reducerii ușoare a numerarului și echivalentelor de numerar. Creșterea imobilizărilor necorporale cu 93 milioane RON, determinată în principal de operațiunile în blocul Neptun Deep din Marea Neagră, a fost anulată de scăderea netă cu 463 milioane RON a imobilizărilor corporale, cheltuielile cu amortizarea și ajustările de depreciere depășind valoarea investițiilor efectuate în această perioadă.

Capitalurile proprii au crescut ușor la valoarea de 26.085 milioane RON la 30 iunie 2016, comparativ cu valoarea de 25.688 milioane RON de la 31 decembrie 2015, ca urmare a profitului net generat în perioada curentă. Indicatorul capital propriu la total active al Grupului¹ a crescut la nivelul de 64% la sfârșitul lunii iunie 2016, fiind ușor mai ridicat față de nivelul înregistrat la sfârșitul lunii decembrie 2015 (62%).

Împrumuturile purtătoare de dobânzi au scăzut de la 1.802 milioane RON la 31 decembrie 2015 la 1.708 milioane RON la 30 iunie 2016, ca urmare a rambursărilor parțiale și a aprecierii RON în raport cu USD în primele șase luni ale anului 2016.

Datoriile Grupului, altele decât împrumuturile purtătoare de dobânzi, au scăzut cu 819 milioane RON, în principal ca o consecință a datoriilor comerciale și a altor datorii financiare mai mici, reflectând în bună măsură reducerea investițiilor și finalizarea campaniei de foraj de explorare din Marea Neagră.

Datoria netă² a Grupului OMV Petrom a rămas la un nivel similar cu 31 decembrie 2015, în jurul valorii de 1.3 miliarde RON. Gradul de îndatorare³ a scăzut ușor la 4,83% (31 decembrie 2015: 5,01%).

¹ Indicatorul capital propriu la total active = Total capitaluri proprii / (Total active) x 100

² Datoria netă = împrumuturile purtătoare de dobânzi plus datoriile privind leasingul financiar minus numerarul și echivalentele 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 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Neauditare			Neauditare	
T2 2016	T2 2015		6 luni 2016	6 luni 2015
3.633,09	4.540,24	Venituri din vânzări	7.191,63	8.810,98
(66,96)	(102,65)	Cheltuieli directe de distribuție	(145,66)	(211,19)
(2.966,66)	(3.255,75)	Costul vânzărilor	(5.883,42)	(6.398,83)
599,47	1.181,84	Marja brută	1.162,55	2.200,96
79,22	232,93	Alte venituri de exploatare	345,92	286,61
(245,75)	(233,75)	Cheltuieli de distribuție	(459,59)	(465,57)
(26,48)	(45,40)	Cheltuieli administrative	(63,90)	(98,79)
(86,78)	(133,27)	Cheltuieli de explorare	(143,60)	(199,55)
(101,62)	(216,23)	Alte cheltuieli de exploatare	(280,72)	(443,39)
218,06	786,12	Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	560,66	1.280,27
2,10	2,07	Venituri aferente entităților asociate	5,33	3,74
14,49	139,96	Venituri din dobânzi	83,84	149,10
(85,31)	(72,98)	Cheltuieli cu dobânzile	(160,95)	(152,18)
(17,46)	(26,09)	Alte venituri și cheltuieli financiare	(14,00)	20,42
(86,18)	42,96	Rezultat financiar net	(85,78)	21,08
131,88	829,08	Profit înainte de impozitare	474,88	1.301,35
(15,24)	(138,00)	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(70,02)	(265,01)
116,64	691,08	Profit net aferent perioadei	404,86	1.036,34
117,73	692,54	din care: repartizabil acționarilor societății-mamă	408,27	1.041,36
(1,09)	(1,46)	din care: repartizabil interesului minoritar	(3,41)	(5,02)
0,0021	0,0122	Profit pe acțiune (lei)	0,0072	0,0184

Note la situația interimară consolidată simplificată a veniturilor și cheltuielilor

Al doilea trimestru 2016 (T2/16) comparativ cu al doilea trimestru 2015 (T2/15)

Valoarea vânzărilor consolidate a fost de 3.633 milioane RON în T2/16, cu 20% mai mică decât în T2/15, în principal pe fondul scăderii veniturilor din vânzările de produse petroliere, din cauza continuării declinului prețului la țiței și cantităților vândute mai mici (determinate de oprirea planificată a rafinării Petrobrazi pentru revizie generală), precum și din cauza vânzărilor mai mici de gaze naturale. Aceste efecte negative au fost parțial contrabalansate de vânzările mai mari de electricitate. Vânzările din Downstream Oil au reprezentat 75% din totalul vânzărilor consolidate, în timp ce vânzările din Downstream Gas au reprezentat 22%, iar cele din Upstream 3% (vânzările din Upstream fiind, în mare parte, vânzări în interiorul Grupului, nu către terți).

EBIT-ul Grupului a atins valoarea de 218 milioane RON la T2/16, cu mult sub nivelul rezultatului din T2/15 de 786 milioane RON, ca urmare a veniturilor din vânzări mai mici și a unor venituri din exploatare mai reduse, T2/15 fiind influențat în mod pozitiv de rezultatul unui litigiu. Aceste efecte au fost compensate doar parțial de scăderea cheltuielilor de explorare, în special ca urmare a reducerii cheltuielilor în perimetrul Neptun, și de evoluția favorabilă a provizioanelor pentru creanțe restante din divizia de gaze.

Rezultatul financiar net din T2/16 a arătat o pierdere de (86) milioane RON, comparativ cu un câștig de 43 milioane RON în T2/15, întrucât T2/15 a fost influențat în mod pozitiv de venitul obținut în urma unui litigiu.

În consecință, profitul înainte de impozitare din T2/16 de 132 milioane RON a fost semnificativ mai mic decât valoarea de 829 milioane RON înregistrată în T2/15.

Nivelul impozitului pe profit de 15 milioane RON a condus la o rată efectivă a impozitului pe profit de 12% în T2/16.

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 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Profitul net atribuibil acționarilor (și anume profitul net repartizabil acționarilor societății-mamă) a fost de 118 milioane RON, în timp ce profitul pe acțiune a fost de 0,0021 RON în T2/16, față de 0,0122 RON în T2/15.

Perioada ianuarie – iunie 2016 (1-6/16) comparativ cu perioada ianuarie – iunie 2015 (1-6/15)

Valoarea vânzărilor consolidate în perioada 1-6/16 a fost de 7.192 milioane RON, cu 18% mai mică față de 1-6/15, în principal din cauza mediului caracterizat de prețuri la țiței în scădere, precum și ca urmare a vânzărilor mai mici de gaze naturale, compensate parțial de cantitățile mai mari de energie electrică vândute. Downstream Oil a reprezentat 70% din totalul vânzărilor consolidate, Downstream Gas 27%, iar Upstream 3% (vânzările aferente Upstream fiind, în mare parte, în interiorul Grupului, nu către terți).

EBIT-ul Grupului a atins valoarea de 561 milioane RON (1-6/15: 1.280 milioane RON), fiind afectat în mod semnificativ de scăderea cotațiilor internaționale, parțial compensată de costurile de explorare mai mici și de evoluția favorabilă a provizioanelor pentru creanțe neîncasate din activitatea de gaze.

Rezultatul financiar net s-a diminuat la o pierdere de (86) milioane RON, comparativ cu câștigul de 21 milioane RON din 1-6/15, cel din urma fiind influențat de dobânzile de întârziere la plată primite în urma unui litigiu. Evoluția RON în raport cu USD în perioada 1-6/16 comparativ cu 1-6/15 a avut, de asemenea, un efect negativ asupra rezultatului financiar.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent în 1-6/16 a fost de 65 milioane RON, iar cheltuiala cu impozitul amânat a fost în sumă de 5 milioane RON; rata efectivă a impozitului pe profit în 1-6/16 a fost de 15% (20% în 1-6/15). Rata efectivă a impozitului pe profit din perioada 1-6/15 a fost afectată de activitățile din Kazahstan și de finalizarea controlului fiscal în România.

Profitul net atribuibil acționarilor (și anume profitul net repartizabil acționarilor societății-mamă) a fost de 408 milioane RON (1-6/15: 1.041 milioane RON), iar profitul net pe acțiune a fost de 0,0072 RON în 1-6/16 (1-6/15: 0,0184 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 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Neauditare			Neauditare	
T2 2016	T2 2015		6 luni 2016	6 luni 2015
116,64	691,08	Profit net aferent perioadei	404,86	1.036,34
(0,06)	12,43	Diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor în străinătate	(1,82)	(0,52)
(2,74)	(13,79)	Câștiguri / (pierderi) din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor	(14,21)	(10,14)
(2,80)	(1,36)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(16,03)	(10,66)
(8,35)	8,88	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	8,18	(16,49)
(8,35)	8,88	Impozitul pe profit total aferent elementelor rezultatului global	8,18	(16,49)
(11,15)	7,52	Situația rezultatului global al perioadei, netă de impozitul pe profit	(7,85)	(27,15)
105,49	698,60	Rezultatul global total al perioadei	397,01	1.009,19
108,39	698,78	repartizabil acționarilor societății-mamă	399,30	1.017,31
(2,90)	(0,18)	repartizabil interesului minoritar	(2,29)	(8,12)

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 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Alte rezerve ¹</u>	<u>Acțiuni proprii</u>	<u>Acționarii OMV Petrom</u>	<u>Interes minoritar</u>	<u>Capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2016 (auditate)	5.664,41	20.059,80	18,94	(0,02)	25.743,13	(55,10)	25.688,03
Profitul/(pierderea) net(ă) al/(a) perioadei	-	408,27	-	-	408,27	(3,41)	404,86
Situația rezultatului global al perioadei	-	-	(8,97)	-	(8,97)	1,12	(7,85)
Rezultatul global total al perioadei	-	408,27	(8,97)	-	399,30	(2,29)	397,01
Dividende distribuite *)	-	-	-	-	-	(0,08)	(0,08)
Alte creșteri	-	-	0,06	-	0,06	-	0,06
Sold la 30 iunie 2016 (neauditate)	5.664,41	20.468,07	10,03	(0,02)	26.142,49	(57,47)	26.085,02

*) La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2016, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat propunerea Directoratului de a nu distribui dividende pentru anul financiar 2015.

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Alte rezerve ¹</u>	<u>Acțiuni proprii</u>	<u>Acționarii OMV Petrom</u>	<u>Interes minoritar</u>	<u>Capitaluri proprii</u>
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/(pierderea) net(ă) al/(a) 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

*) 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.

¹⁾ Poziția "Alte rezerve" cuprinde, în principal, diferențele de curs valutar din translatarea operațiunilor din străinătate, rezerve din consolidarea de filiale în etape, câștiguri/ (pierderi) nerealizate din instrumente de acoperire împotriva riscurilor, diferențe de curs valutar aferente împrumuturilor considerate investiții nete într-o operațiune din străinătate, și terenuri pentru care s-au obținut certificate de proprietate, dar nu au fost încă incluse în capitalul social

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 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Neauditare	
	6 luni 2016	6 luni 2015
Profit înainte de impozitare	474,88	1.301,35
Mișcarea netă a provizioanelor	(147,41)	(226,43)
Câștiguri din cedarea activelor imobilizate	(8,33)	(4,58)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări	1.746,97	1.847,43
Dobânzi nete primite / (plătite)	(33,46)	124,79
Impozit pe profit plătit	(106,37)	(420,03)
Alte ajustări nemonetare	18,93	(112,78)
Trezoreria generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	1.945,21	2.509,75
Scăderea stocurilor	0,68	56,24
(Creșterea) / scăderea creanțelor	32,53	(103,12)
Scăderea datoriilor	(207,16)	(12,52)
Fluxul de trezorerie din activități de exploatare	1.771,26	2.450,35
Imobilizări corporale și necorporale	(1.765,33)	(2.898,34)
Încasări din vânzarea de active imobilizate	6,21	24,63
Fluxul de trezorerie din activități de investiții	(1.759,12)	(2.873,71)
Încasări / (rambursări) nete aferente împrumuturilor	(100,43)	149,57
Dividende plătite	(0,40)	(628,35)
Fluxul de trezorerie din activități de finanțare	(100,83)	(478,78)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	0,59	6,22
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(88,10)	(895,92)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	812,56	1.267,98
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	724,46	372,06

Note la situația interimară consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie

În perioada 1-6/16, intrările de numerar din profit înainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea și ajustările de depreciere, mișcarea netă a provizioanelor și alte ajustări nemonetare, precum și cu dobânzile nete și impozitul pe profit plătit, au fost în valoare de 1.945 milioane RON (1-6/15: 2.510 milioane RON), în timp ce capitalul circulant net a generat ieșiri de numerar de 174 milioane RON (1-6/15: 59 milioane RON). Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare a scăzut cu 679 milioane RON, comparativ cu perioada 1-6/15, ajungând la 1.771 milioane RON, în principal din cauza mediului de piață dificil, combinat cu marjele de rafinare mai slabe.

În perioada 1-6/16, fluxul de trezorerie din activitățile de investiții s-a concretizat în ieșiri de numerar de 1.759 milioane RON (1-6/15: 2.874 milioane RON), în principal aferente plăților pentru investiții în imobilizări necorporale și corporale.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare mai puțin fluxul de trezorerie folosit în activitățile de investiții) s-a materializat în intrări de numerar de 12 milioane RON (1-6/15: ieșiri de numerar de 423 milioane RON). Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende s-a concretizat în intrări de numerar de 12 milioane RON (1-6/15: ieșiri de numerar de 1.052 milioane RON).

Fluxul de trezorerie aferent activităților de finanțare s-a concretizat în ieșiri de numerar nete de 101 milioane RON (1-6/15: 479 milioane RON), decurgând în principal din rambursarea ratelor din împrumuturile primite de la Banca Europeană de Investiții și de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare.

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

1. Principii legale

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate la data de și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016 (1-6/16) au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale, și trebuie să fie citite împreună cu situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului, întocmite la 31 decembrie 2015.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru 1-6/16 au fost întocmite în milioane lei (milioane RON, RON 1.000.000). În consecință, pot apărea diferențe din rotunjiri.

2. Politici contabile generale

Politicile contabile și metodele de evaluare adoptate în vederea întocmirii situațiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt consecvente cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015, cu excepția celor prezentate mai jos.

Următoarele standarde noi și amendamente la standarde și interpretări au fost implementate începând cu 1 ianuarie 2016. Acestea nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate.

- Modificări la IFRS 11 Contabilizarea achiziției intereselor în operațiuni în comun
- Modificări la IAS 1 Inițiativa de prezentare a informațiilor
- Modificări la IAS 16 și IAS 38 Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare
- Modificări la IAS 27 Metoda punerii în echivalență în cadrul situațiilor financiare individuale
- Îmbunătățirile anuale ale IFRS – Ciclul 2012-2014
- Modificări la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 Entități de investiții: Aplicarea excepției de consolidare

Suplimentar față de cele prezentate în situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015, următoarele standarde, revizuirii și interpretări au fost emise de IASB, fără să fie încă în vigoare, fără să fi fost adoptate de UE și fără să fi fost adoptate mai devreme de către Grup:

- Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții
- Modificări la IAS 12 Recunoașterea creanțelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate
- Modificări la IAS 7 Inițiativa de prezentare a informațiilor
- Modificări la IFRS 2 Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni

Managementul este în curs de a evalua efectele potențiale ale aplicării pentru prima dată a acestor standarde în anii respectivi.

3. Structura Grupului

Structura detaliată a societăților consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 iunie 2016 este prezentată mai jos. Comparativ cu situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2015, filialele OMV Petrom Ukraine E&P GmbH și OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH au fost lichidate în 2016, având un impact imaterial asupra raportărilor financiare ale Grupului.

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

Societatea-mamă

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream		Downstream Oil	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan) ¹	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
Kom Munai LLP (Kazakhstan)	95,00%	OMV Petrom Aviation S.A.	99,99%
Petrom Exploration & Production Ltd.	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		Corporate & Other	
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 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%

Structura detaliată a societăților consolidate din Grupul OMV Petrom la 31 decembrie 2015 este prezentată mai jos:

Societatea-mamă

OMV Petrom S.A.

Filiale

Upstream		Downstream Oil	
Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan) ¹	100,00%	OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%
OMV Petrom Ukraine E&P GmbH	100,00%	OMV Petrom Aviation S.A.	99,99%
OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH	100,00%	ICS Petrom Moldova S.A. (Republica Moldova)	100,00%
Kom Munai LLP (Kazakhstan)	95,00%	OMV Bulgaria OOD (Bulgaria)	99,90%
Petrom Exploration & Production Ltd.	99,99%	OMV Srbija DOO (Serbia)	99,96%
Downstream Gas		Corporate & Other	
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 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%

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

4. Sezonality și ciclicitate

Sezonality 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.

5. 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 străine 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 străine sunt transformate în RON, folosind metoda cursului de închidere ce utilizează ratele de schimb publicate de BNR și detaliate în tabelul de mai jos.

T2 2016	T2 2015	Ratele de schimb BNR	6 luni 2016	6 luni 2015
4,498	4,444	Rata de schimb medie EUR/RON	4,495	4,447
3,984	4,018	Rata de schimb medie USD/RON	4,029	3,989
4,521	4,474	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,521	4,474
4,062	3,997	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,062	3,997

6. Raportare pe segmente

Vânzări inter-segment

T2 2016	T2 2015		6 luni 2016	6 luni 2015
1.772,86	2.400,79	Upstream	3.304,02	4.453,86
58,95	79,03	Downstream *	128,34	165,85
16,64	25,63	din care Downstream Oil	37,08	52,94
65,02	84,78	din care Downstream Gas	152,17	180,31
(22,71)	(31,38)	din care eliminări inter-segment	(60,91)	(67,40)
43,12	50,51	Downstream Oil și Downstream Gas		
		Corporativ și Alte	83,70	97,92
1.874,93	2.530,33	Total	3.516,06	4.717,63

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

Vânzări către clienți externi

T2 2016	T2 2015		6 luni 2016	6 luni 2015
105,17	169,61	Upstream	216,52	310,66
3.517,03	4.364,46	Downstream *	6.956,93	8.488,77
2.712,96	3.598,97	din care Downstream Oil	4.994,84	6.420,85
804,07	765,49	din care Downstream Gas	1.962,09	2.067,92
10,89	6,17	Corporativ și Altele	18,18	11,55
3.633,09	4.540,24	Total	7.191,63	8.810,98

Total vânzări ¹

T2 2016	T2 2015		6 luni 2016	6 luni 2015
1.878,03	2.570,40	Upstream	3.520,54	4.764,52
3.575,98	4.443,49	Downstream *	7.085,27	8.654,62
2.729,60	3.624,60	din care Downstream Oil	5.031,92	6.473,79
869,09	850,27	din care Downstream Gas	2.114,26	2.248,23
(22,71)	(31,38)	din care eliminări inter-segment Downstream Oil și Downstream Gas	(60,91)	(67,40)
54,01	56,68	Corporativ și Altele	101,88	109,47
5.508,02	7.070,57	Total	10.707,69	13.528,61

¹ Neconsolidate

Profitul pe segmente și la nivel de Grup

T2 2016	T2 2015		6 luni 2016	6 luni 2015
151,29	531,20	EBIT Upstream	71,29	695,28
274,57	421,57	EBIT Downstream	634,17	766,30
304,64	505,64	din care EBIT Downstream Oil	616,84	847,22
(30,07)	(84,07)	din care EBIT Downstream Gas	17,33	(80,92)
(7,79)	(10,48)	EBIT Corporativ și Altele	(24,66)	(36,09)
418,07	942,29	EBIT total segmente	680,80	1.425,49
(200,01)	(156,17)	Consolidare: Eliminarea profiturilor între segmente	(120,14)	(145,22)
218,06	786,12	EBIT Grup OMV Petrom	560,66	1.280,27
(86,18)	42,96	Rezultat financiar net	(85,78)	21,08
131,88	829,08	Profitul Grupului OMV Petrom înainte de impozitare	474,88	1.301,35

Active pe segmente ¹

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Upstream	23.742,44	24.003,63
Downstream *	7.097,72	7.197,07
din care Downstream Oil	5.368,49	5.420,51
din care Downstream Gas	1.729,23	1.776,56
Corporativ și Altele	498,52	507,51
Total	31.338,68	31.708,21

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.

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

7. 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 2016, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 30 iunie 2016):

Părți afiliate	Achiziții 6 luni 2016	Sold datorii 30 iunie 2016
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	232,00	37,67
OMV Refining & Marketing GmbH	57,00	32,14
OMV International Services GmbH	2,85	33,63

Părți afiliate	Venituri 6 luni 2016	Sold creanțe 30 iunie 2016
OMV Supply & Trading Limited	276,04	-
OMV Deutschland GmbH	70,31	8,40
OMV Trading GmbH	63,12	-
OMV International Services GmbH	0,71	14,12

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 31 decembrie 2015):

Părți afiliate	Achiziții 6 luni 2015	Sold datorii 31 dec 2015
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	250,29	31,20
OMV Refining & Marketing GmbH	128,70	54,88
OMV Supply & Trading Limited	80,17	0,84
OMV Exploration & Production GmbH	41,68	17,73

Părți afiliate	Venituri 6 luni 2015	Sold creanțe 31 dec 2015
OMV Supply & Trading Limited	506,30	12,37
OMV Deutschland GmbH	127,36	22,15
OMV Supply & Trading AG	59,98	0,65
OMV International Services GmbH	1,48	14,15

8. 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.

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

Instrumente financiare înregistrate la active	30 iunie 2016				31 decembrie 2015			
	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	-	6,52	-	6,52	-	105,16	-	105,16
Total	-	6,52	-	6,52	-	105,16	-	105,16

Instrumente financiare înregistrate la datorii	30 iunie 2016				31 decembrie 2015			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind alte instrumente financiare derivate	-	(0,08)	-	(0,08)	-	(102,05)	-	(102,05)
Total	-	(0,08)	-	(0,08)	-	(102,05)	-	(102,05)

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhice ale valorii juste. Nu au fost modificări în tehnicile de evaluare a valorii juste pentru activele și datoriile recunoscute la valoarea justă.

Împrumuturile purtătoare de dobânzi în valoare de 1.708 milioane RON (31 decembrie 2015: 1.802 milioane RON) sunt măsurate la cost amortizat. Valoarea justă estimată a acestor datorii a fost de 1.745 milioane RON (31 decembrie 2015: 1.812 milioane RON).

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

9. Angajamente

La 30 iunie 2016 angajamentele totale asumate de către Grupul OMV Petrom pentru investiții, inclusiv partea aferentă aranjamentelor în comun, este de 746 milioane RON (31 decembrie 2015: 1.261 milioane RON).

10. Datorii financiare

La 30 iunie 2016, împrumuturile purtătoare de dobânzi pe termen scurt și lung, precum și datoriile privind leasingul financiar, au fost în sumă de 1.985 milioane RON (31 decembrie 2015: 2.099 milioane RON), din care suma de 278 milioane RON este aferentă datoriilor privind leasingul financiar (31 decembrie 2015: 296 milioane RON).

11. Impozit pe profit

T2 2016	T2 2015		6 luni 2016	6 luni 2015
15,24	138,00	Impozit pe profit	70,02	265,01
37,27	190,22	Impozit curent	64,78	304,08
(22,03)	(52,22)	Impozit amânat	5,24	(39,07)
12%	17%	Rata efectivă a impozitului pe profit la nivel de Grup	15%	20%

S.C. OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE (continuare)

12. Evenimente ulterioare

Schimbări în Consiliul de Supraveghere: Reinhard Florey a fost numit membru interimar și Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere, începând cu data de 1 august 2016, până la următoarea întrunire a Adunării Generale a Acționarilor.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 16, au fost aprobate la data de 8 august 2016.