



Grupul OMV Petrom: rezultatele¹ pentru T2 si ianuarie – iunie 2015 inclusiv situatiile financiare interimare consolidate simplificate la 30 iunie 2015

T2/15 comparativ cu T2/14

- ▶ **Productie de hidrocarburi in Romania de 172 mii bep/zi, la acelasi nivel cu T2/14**
- ▶ **Upstream: programele de reducere a investitiilor si a costurilor au continuat; costurile de productie in USD/bep au scazut cu 30%, datorita efectului favorabil al cursului de schimb si masurilor de reducere a costurilor; investitiile au fost reduse cu 23% fata de anul precedent**
- ▶ **Performanta foarte buna a Downstream Oil: marje de rafinare imbunatatite si cerere de produse petroliere crescuta**
- ▶ **Profit net atribuibil actionarilor de 693 mil lei, rezultatul mai mic din T2/14 reflectand ajustarea de depreciere din Kazahstan**
- ▶ **Marea Neagra: activitatea de explorare continua**

Mariana Gheorghe, CEO al OMV Petrom S.A.: "In primele sase luni, ne-am concentrat pe asigurarea unei afaceri durabile si profitabile intr-un mediu de piata cu preturi mici la titei ce ar putea dura. Am implementat masuri de reducere a costurilor de operare si de crestere a eficientei operatiunilor noastre, siguranta muncii ramanand, insa, principala noastra prioritate. Pentru a ne mentine fluxul de numerar si un bilant solid, ne-am priorizat investitiile in functie de potentialul de a genera valoare pe termen lung, astfel ca am obtinut o scadere a cheltuielilor de capital ale Grupului de aproximativ 30%, in conformitate cu asteptarile. In Upstream, investitiile anterioare au continuat sa genereze beneficii si, ca efect, productia de hidrocarburi a Grupului a crescut usor, datorita contributiei mai mari a reparatiilor capitale si a (re)dezvoltarii zacamintelor. In 2015, am finalizat pana in prezent forajul la patru sonde in apele de adancime ale Marii Negre, in parteneriat cu ExxonMobil, iar programul de explorare continua. Rezultatul mai mic din Upstream a fost partial contrabalansat de performanta foarte buna din Downstream Oil, sustinuta de cresterea marjelor de rafinare si de scaderea costurilor cu titeiul, ceea ce evidentiaza avantajele modelului nostru de afaceri integrat. In plus, am crescut volumul vanzarilor din marketing, beneficiind de cererea mai mare de produse petroliere. In Downstream Gas, volumul vanzarilor de gaze a crescut cu 10%, in pofida mediului de piata deteriorat. Pentru a doua jumatate a anului, autoritatile romane au anuntat consultari publice privind mediul fiscal si de reglementare. Dupa cum am subliniat si pana acum, vizam obtinerea unui cadru stabil, predictibil si favorabil investitiilor, o conditie-cheie pentru investitiile viitoare."

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	Indicatori principali (mil lei)	1-6/15	1-6/14	Δ%
494	786	626	26	EBIT	1.280	2.098	(39)
594	657	1.147	(43)	EBIT CCA excluzand elementele speciale ²	1.251	2.624	(52)
349	693	311	123	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ³	1.041	1.387	(25)
433	481	827	(42)	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elementele speciale ^{2,3}	914	1.907	(52)
0,0062	0,0122	0,0055	123	Profit pe actiune (lei)	0,0184	0,0245	(25)
0,0076	0,0085	0,0146	(42)	Profit CCA excl. elementele speciale pe actiune (lei) ²	0,0161	0,0337	(52)
791	1.660	1.318	26	Flux de numerar din activitati de exploatare	2.450	3.390	(28)

Incepand cu 1 aprilie 2015 segmentele de activitate au fost redenumite astfel: Explorare si Productie devine Upstream, Rafinare si Marketing devine Downstream Oil, Gaze si Energie devine Downstream Gas.

¹ Cifrele financiare sunt neauditate si prezinta rezultatele consolidate ale Grupului OMV Petrom (denumit in continuare si „Grupul”), intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara (IFRS); toti indicatorii se refera la Grupul OMV Petrom, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel; indicatorii financiari sunt exprimati in milioane lei si sunt rotunjiti la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere. In procesul de consolidare, OMV Petrom utilizeaza ca referinta ratele de schimb valutare ale Bancii Nationale a Romaniei

² Ajustat pentru elementele exceptionale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea de Downstream Oil

³ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar.



Aspecte financiare

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	mil lei	1-6/15	1-6/14	Δ%
4.271	4.540	5.423	(16)	Vanzari ¹	8.811	10.719	(18)
164	531	836	(36)	EBIT Upstream ²	695	2.208	(69)
345	422	47	n.m.	EBIT Downstream	766	155	393
(26)	(10)	(59)	(82)	EBIT Corporativ si altele	(36)	(69)	(48)
11	(156)	(199)	(22)	Consolidare	(145)	(197)	(26)
494	786	626	26	EBIT Grup	1.280	2.098	(39)
(8)	82	(535)	n.m.	Elemente speciale ³	74	(535)	n.m.
(8)	(15)	(1)	n.m.	din care: Personal si restructurare	(23)	(3)	n.m.
(3)	(5)	(491)	(99)	Depreciere aditionala	(8)	(491)	(98)
3	102	(43)	n.m.	Altele	105	(41)	n.m.
(92)	47	14	231	Efecte CCA: Castig/(pierdere) din detinerea stocurilor	(44)	9	n.m.
175	551	1.330	(59)	Upstream EBIT excluzand elemente speciale ^{2,4}	726	2.702	(73)
177	220	32	n.m.	Downstream EBIT CCA excluzand elemente speciale ⁴	397	146	172
(26)	(10)	(16)	(35)	EBIT Corporativ si altele excluzand elemente speciale ⁴	(36)	(26)	37
268	(104)	(199)	(48)	Consolidare	164	(197)	n.m.
594	657	1.147	(43)	EBIT CCA excluzand elemente speciale ⁴	1.251	2.624	(52)
472	829	571	45	Profit din activitatea curenta	1.301	1.911	(32)
345	691	312	122	Profit net	1.036	1.387	(25)
349	693	311	123	Profit net atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. ⁵	1.041	1.387	(25)
433	481	827	(42)	Profit net CCA atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A. excluzand elemente speciale ^{4,5}	914	1.907	(52)
0,0062	0,0122	0,0055	123	Profit pe actiune (lei)	0,0184	0,0245	(25)
0,0076	0,0085	0,0146	(42)	Profit pe actiune CCA excluzand elemente speciale (lei) ⁴	0,0161	0,0337	(52)
791	1.660	1.318	26	Flux de numerar din activitati de exploatare	2.450	3.390	(28)
0,0140	0,0293	0,0233	26	Fluxul de numerar pe actiune (lei)	0,0433	0,0598	(28)
1.528	1.990	1.084	84	Datorii nete	1.990	1.084	84
6	7	4	76	Grad de indatorare (%) ⁶	7	4	76
1.062	1.007	1.657	(39)	Investitii	2.069	2.906	(29)
7,1	-	-	n.a.	ROFA (%)	7,5	16,3	(54)
4,8	-	-	n.a.	ROACE (%)	6,1	14,7	(59)
11,0	-	-	n.a.	ROACE CCA excl. elemente speciale (%) ⁴	9,7	16,7	(42)
5,1	-	-	n.a.	ROE (%)	6,5	14,5	(55)
27	17	45	(63)	Rata efectiva a impozitului pe profit la nivel de Grup (%)	20	27	(26)
16.726	16.450	19.428	(15)	Angajati Grup OMV Petrom la sfarsitul perioadei	16.450	19.428	(15)

Cifrele din tabelul de mai sus si din tabelele urmatoare sunt rotunjite la cel mai apropiat numar intreg, prin urmare pot rezulta mici diferente la reconciliere.

¹ Vanzari excluzand accizele la produse petroliere; ² Nu include eliminarea profitului intre segmente, prezentat in linia „Consolidare”; ³ Elementele speciale se aduna la sau se scad din EBIT; pentru detalii suplimentare consultati sectiunile dedicate segmentelor de activitate; ⁴ Ajustat pentru elementele exceptionale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achizitionare) excluzand elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale si efectele din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Downstream Oil; ⁵ Dupa deducerea profitului net atribuibil interesului minoritar;

⁶ Datoria neta impartita la capitaluri proprii.

In acest raport, rezultatele aferente Downstream reprezinta totalul rezultatelor Downstream Oil si Downstream Gas, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza altfel.

Segmentele de activitate

Upstream

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	mil lei	1-6/15	1-6/14	Δ%
164	531	836	(36)	EBIT ¹	695	2.208	(69)
(11)	(20)	(493)	(96)	Elemente speciale	(31)	(493)	(94)
175	551	1.330	(59)	EBIT excluzand elementele speciale ¹	726	2.702	(73)
862	1.329	1.986	(33)	EBITD excluzand elementele speciale	2.190	3.974	(45)
1.018	929	1.203	(23)	Investitii	1.947	2.287	(15)

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	Indicatori principali	1-6/15	1-6/14	Δ%
16,52	16,48	16,36	1	Productie totala hidrocarburi (mil bep)	33,00	32,72	1
184	181	180	1	Productie totala hidrocarburi (mii bep/zi) ²	182	181	1
7,67	7,74	7,69	1	Productie titei si condensat (mil bbl)	15,41	15,51	(1)
1,36	1,34	1,33	1	Productie gaze naturale (mld mc)	2,69	2,63	2
47,85	47,23	46,89	1	Productie gaze naturale (mld cf)	95,08	93,03	2
52,89	61,42	108,20	(43)	Pret mediu Ural (USD/bbl)	57,09	107,80	(47)
45,37	53,50	96,95	(45)	Pret mediu realizat la titei la nivel de Grup (USD/bbl)	49,51	96,24	(49)
365	401	329	22	Investitii de explorare (mil lei)	767	428	79
66	133	90	49	Cheltuieli de explorare (mil lei)	200	133	50
14,23	13,16	18,70	(30)	Cost de productie (USD/bep)	13,70	17,86	(23)

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

Trimestrul al doilea 2015 (T2/15) comparativ cu trimestrul al doilea 2014 (T2/14)

- ▶ **Productia la nivel de Grup a fost 181,1 mii bep/zi, cu 1% mai mare comparativ cu T2/14, cu o contributie stabila din Romania**
- ▶ **Costurile de productie in USD/bep au scazut cu 30%, reflectand efectul favorabil al cursului de schimb si masurile de reducere a costurilor**
- ▶ **EBIT-ul excluzand elementele speciale a scazut, in principal din cauza preturilor mai mici realizate la titei**

In T2/15, pretul mediu al titeiului Ural a scazut la 61,42 USD /bbl cu 43% mai mic comparativ cu T2/14. Pretul mediu realizat la titei a scazut cu 45%, la valoarea de 53,50 USD /bbl.

EBIT excluzand elementele speciale a scazut in T2/15 cu 59%, inregistrand valoarea de 551 mil lei, in principal din cauza preturilor mai mici la titei, gaze si condensat, costurilor de explorare si deprecierei mai mari, partial compensate de efectul favorabil al cursului de schimb (aprecierea USD fata de RON cu 24%) si reducerea costurilor de productie. Cheltuielile de explorare au inregistrat valoarea de 133 mil lei, reflectand in principal inregistrarea unei sonde offshore care nu a avut succes.

EBIT-ul raportat in T2/15 a scazut cu 36%, atingand valoarea de 531 mil lei, reflectand elementele speciale in valoare de (20) mil lei, in principal aferente restructurarii personalului (T2/14: (493) mil lei aferent ajustarii de depreciere din Kazahstan ca urmare a proiectului fara succes de dezvoltare a zacamintelor TOC).

Costurile de productie ale Grupului exprimate in USD/bep au scazut cu 30% comparativ cu T2/14, in principal datorita efectelor favorabile ale cursului de schimb, precum si unor costuri mai mici cu materialele si personalul. In Romania, costurile de productie exprimate in USD/bep au scazut cu 31% la valoarea de 12,65 USD /bep, in timp ce, exprimate in RON/bep, au scazut cu 14% fata de nivelul inregistrat in T2/14, atingand valoarea de 50,87 lei/bep, reflectand reducerea cheltuielilor aferente impozitului pe constructii, precum si masurile de reducere a costurilor.

Investitiile de explorare au crescut la 401 mil lei (T2/14: 329 mil lei), reflectand activitatea de foraj in desfasurare in cadrul perimetrului Neptun Deep, in parteneriat cu operatorul ExxonMobil.

Productia zilnica de hidrocarburi a Grupului a fost de 181,1 mii bep/zi (Romania: 171,7 mii bep/zi), iar productia totala a fost de 16,48 mil bep (Romania: 15,63 mil bep), reflectand o productie stabila in Romania si volume mai mari in Kazahstan. Productia interna de titei a fost de 6,96 mil bbl, cu 1% mai mica comparativ cu T2/14, reflectand in principal lucrarile de reparatii capitale planificate la sonde-cheie. Productia interna de gaze a fost de 8,67 mil bep (T2/14: 8,63 mil bep), in principal datorita noilor

sonde puse in productie pe zacamantul Bustuchin, precum si cresterii debitului prin duza in sondele din zacamantul Totea.

In Kazahstan, productia a atins nivelul de 0,86 mil bep, cu 20% mai mare comparativ cu perioada similara a anului 2014, cand volumele au fost afectate de problemele legate de integritatea conductelor la zacamantul Tabsulat.

Volumul vanzarilor de hidrocarburi a crescut cu 1% comparativ cu T2/14, datorita vanzarilor mai mari in Kazahstan si a volumelor mai mari de condensat vandute in Romania.

In T2/15, a fost finalizat forajul a 20 de sonde noi si sidetrack-uri, comparativ cu 25 sonde noi forate in perioada similara a anului precedent.

Trimestrul al doilea 2015 (T2/15) comparativ cu trimestrul intai 2015 (T1/15)

In T2/15, pretul mediu al titeiului Ural a crescut la 61,42 USD /bbl, cu 16% mai mare comparativ cu T1/15. Pretul mediu realizat la titei a crescut cu 18% la 53,50 USD /bbl.

EBIT-ul excluzand elementele speciale, precum si cel raportat, au inregistrat o crestere semnificativa comparativ cu nivelul atins in T1/15, in principal datorita vanzarilor de titei si condensat mai mari, costurilor de productie mai mici si efectului favorabil al cursului de schimb.

Costurile de productie la nivel de Grup exprimate in USD/bep au scazut cu 8% comparativ cu T1/15, reflectand in principal efectul favorabil al cursului de schimb si masurile de reducere a costurilor. Costurile de productie in Romania exprimate in USD/bep au scazut cu 9%, iar cele exprimate in RON/bep au scazut cu 7% (50,87 lei /bep), reflectand reducerea costurilor cu materialele si personalul.

Productia zilnica a Grupului a scazut cu 1%, la 181,1 mii bep/zi, influentata in principal de lucrarile de reparatii capitale planificate in Romania, in timp ce productia totala a atins valoarea de 16,48 mil bep (T1/15: 16,52 mil bep). Volumul de vanzari la nivel de Grup a crescut cu 1% comparativ cu nivelul atins in T1/15, in principal datorita vanzarilor de titei si condensat mai mari in Romania si vanzarilor mai mari in Kazahstan.

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

In 1-6/15, pretul mediu al titeiului Ural a scazut la 57,09 USD/bbl cu 47% mai mic comparativ cu perioada similara a anului precedent, cu un pret mediu realizat la titei de 49,51 USD /bbl (1-6/14: 96,24 USD/bbl).

EBIT excluzand elementele speciale a scazut cu 73% comparativ cu 1-6/14, reflectand in principal preturile mai mici la titei, gaze si condensat si cheltuielile de explorare si deprecierea mai mari, partial compensate de scaderea costurilor de productie si efectul favorabil al cursului de schimb (aprecierea USD fata de RON cu 22%). Cheltuielile de explorare au inregistrat valoarea de 200 mil lei (1-6/14: 133 mil lei), reflectand inregistrarea a doua sonde care nu au avut succes. EBIT-ul raportat a scazut la 695 mil lei in 1-6/15, reflectand elementele speciale aferente restructurarii personalului.

Costurile de productie la nivel de Grup exprimate in USD/bep au scazut cu 23% comparativ cu 1-6/14, in principal datorita evolutiei favorabile a cursului de schimb, reducerii costurilor cu materialele si personalul, precum si a cheltuielilor aferente impozitului pe constructii. Costurile de productie in Romania exprimate in USD/bep au scazut cu 25%, la 13,25 USD /bep, iar cele exprimate in RON/bep au scazut cu 8%, la 52,80 lei /bep.

Investitiile de explorare au atins valoarea de 767 mil lei, cu 79% mai mari comparativ cu anul precedent, reflectand activitatea de foraj in desfasurare din cadrul perimetrului Neptun in parteneriat cu operatorul ExxonMobil.

Productia de titei si gaze la nivel de Grup a fost de 33,0 mil bep, iar productia totala de titei si gaze in Romania a atins nivelul de 31,3 mil bep (1-6/14: 31,1 mil bep). Productia interna de titei a fost de 13,9 mil bbl, in scadere cu 1%, reflectand in principal declinul natural inregistrat in zacamantul Suplacu. Productia interna de gaze a crescut cu 2% atingand nivelul de 17,4 mil bep, reflectand campaniile de succes de reparatii capitale offshore si forare de sidetrack-uri, precum si cresterea contributiei sondelor-cheie din zacamantul Totea. Productia de titei si gaze din Kazahstan a crescut cu 4%, inregistrand valoarea de 1,69 mil bep.

Volumul vanzarilor a crescut cu 1% comparativ cu 1-6m/14 datorita vanzarilor mai mari de gaze si condensat in Romania.

Downstream

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	mil lei	1-6/15	1-6/14	Δ%
345	422	47	n.m.	EBIT	766	155	393
3	102	1	n.m.	Elemente speciale	105	1	n.m.
165	99	14	n.m.	Efecte CCA: castiguri/(pierderi) din detinerea stocurilor ¹	264	9	n.m.
177	220	32	n.m.	EBIT CCA excluzand elementele speciale ¹	397	146	172
174	304	46	n.m.	din care Downstream Oil	478	121	295
3	(84)	(14)	n.m.	din care Downstream Gas	(81)	25	n.m.
354	406	199	104	EBITD CCA excluzand elementele speciale	760	491	55
44	77	380	(80)	Investitii	121	535	(77)

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	Indicatori principali Downstream Oil	1-6/15	1-6/14	Δ%
8,24	8,95	(1,88)	n.m.	Marja de rafinare (USD/bbl) ²	8,59	(2,15)	n.m.
1,00	0,96	0,68	41	Input rafinare (mil tone) ³	1,96	1,69	16
86	81	59	37	Rata de utilizare a rafinarii (%) ⁴	84	76	11
1,10	1,22	1,11	10	Vanzari totale produse rafinate (mil tone) ⁵	2,32	2,23	4
0,75	0,88	0,83	7	din care vanzari marketing (mil tone) ⁶	1,64	1,55	6
				Indicatori principali Downstream Gas			
16,69	10,57	11,24	(6)	Vanzari de gaze (TWh)	27,26	24,71	10
15,95	10,15	10,86	(7)	din care catre terti (TWh)	26,10	22,86	14
53,3	53,3	51,8	3	Pret mediu reglementat al gazelor din productia interna pentru sectorul casnic (RON/MWh)	53,3	51,2	4
144	144	116	24	Pret mediu al gazelor de import (RON/MWh) ⁷	144	123	18
0,29	0,11	0,11	(3)	Productia neta de energie electrica (TWh)	0,40	0,69	(42)
162	129	143	(10)	Pret mediu spot al energiei electrice livrate in banda pe OPCOM (RON/MWh)	145	144	1

¹ Costul curent de achizitionare (CCA): EBIT CCA excluzand elementele speciale elimina efectele nerecurente speciale si pierderile/castigurile din detinerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Downstream Oil

² Incepand cu T3/14, ca urmare a finalizarii programului de modernizare a rafinarii Petrobrazi, structura standard de produse utilizata pentru calcularea indicatorului a fost actualizata; cifrele raportate anterior nu au fost ajustate; marjele de rafinare efectiv realizate de OMV Petrom pot fi diferite fata de acest indicator, ca urmare a mixului diferit de titei si produse si a conditiilor diferite de operare

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

⁴ Dupa finalizarea programului de modernizare a rafinarii Petrobrazi, s-a putut demonstra functionarea rafinarii la capacitate maxima luand in calcul cele mai bune 30 de zile consecutive. Ca urmare, capacitatea de prelucrare anuala a rafinarii a fost actualizata de la 4,2 mil tone la 4,5 mil tone incepand cu T1/15; cifrele raportate anterior nu au fost ajustate

⁵ Includ toate produsele vandute de Grupul OMV Petrom

⁶ Exclud vanzarile la export, acestea fiind incluse in vanzarile totale de produse rafinate

⁷ Valorile reprezinta estimarile ANRE; pretul pentru T2/15 este extrapolat din T1/15, intrucat ANRE nu a publicat estimarile pe T2/15.

Trimestrul al doilea 2015 (T2/15) comparativ cu trimestrul al doilea 2014 (T2/14)

- **Downstream Oil: contributie importanta atat din activitatea de rafinare, cat si din cea de marketing**
- **Indicatorul marja de rafinare a crescut, in principal, datorita mixului standard de produse actualizat si costului mai mic cu titeiul; volumele de vanzari din marketing au crescut cu 7%**
- **Rezultatul din Downstream Gas a fost afectat, in principal, de provizioanele pentru creante restante**
- **Volumul vanzarilor de gaze naturale a scazut cu 6%**

EBIT CCA excluzand elementele speciale s-a imbunatatit semnificativ in T2/15 ajungand la 220 mil lei (T2/14: 32 mil lei), ca urmare a performantei foarte bune a segmentului Downstream Oil. EBIT-ul raportat a crescut la 422 mil lei (T2/14: 47 mil lei), reflectand de asemenea, castiguri din detinerea stocurilor (efecte CCA) in valoare de 99 mil lei si elemente speciale in valoare de 102 mil lei.

In T2/15, EBIT CCA excluzand elementele speciale din **Downstream Oil** a crescut semnificativ la 304 mil lei comparativ cu 46 mil lei in T2/14, sustinut de marje de rafinare favorabile, de performanta operationala imbunatatita dupa modernizarea rafinarii, precum si de contributia mai buna din

activitatea de marketing. EBIT-ul raportat a crescut semnificativ la 506 mil lei, sustinut de urmatoarele efecte pozitive: reevaluarea stocurilor in valoare de 52 mil lei, venituri din detinerea stocurilor de 47 mil lei si elemente speciale aferente unui litigiu in valoare de 102 mil lei.

Indicatorul marja de rafinare a crescut semnificativ de la (1,88) USD/bbl in T2/14 la 8,95 USD/bbl in T2/15 datorita structurii standard de produse actualizata, marjelor mai mari la produse si costului mai mic cu titeiul.

Rata de utilizare a rafinarii a fost de 81% (59% in T2/14 ca urmare a opririi planificate a rafinarii pentru o luna), reflectand ajustarea capacitatii de prelucrare a rafinarii la 4,5 mil tone/an incepand cu T1/15 (anterior 4,2 mil tone/an), precum si lucrari de mentenanta.

Vanzarile totale de produse rafinate au crescut cu 10%, reflectand evolutia pozitiva a cererii interne si cresterea exporturilor.

Volumul total al vanzarilor din marketing ale Grupului in T2/15 a fost cu 7% peste nivelul inregistrat in T2/14. Vanzarile cu amanuntul ale Grupului, care au reprezentat 70% din vanzarile totale din marketing, au crescut cu 8% comparativ cu T2/14 datorita cererii mai mari pe piata, determinata in principal de scaderea cotațiilor la produse. Vanzarile comerciale au crescut cu 5% reflectand vanzari mai mari de motorina si combustibil de aviatie ca urmare a cresterii cererii.

La sfarsitul T2/15, numarul de statii de distributie retail operate in cadrul Grupului OMV Petrom a scazut cu 5 unitati comparativ cu T2/14, la 777, ca urmare a optimizarii retelei de distributie in Bulgaria si Moldova.

EBIT excluzand elementele speciale din **Downstream Gas** a fost de (84) mil lei in T2/15, comparativ cu (14) mil lei in T2/14, afectat, in principal, de provizioanele pentru creante restante, de ~(40) mil lei, inregistrate in activitatea de gaze si de volumul mai mic al vanzarilor de gaze. Compania a initiat actiuni in justitie pentru recuperarea sumelor restante.

Consumul estimat de gaze naturale al Romaniei a scazut cu aproximativ 13% comarativ cu T2/14, preponderent din cauza consumului redus al sectoarelor chimic si de energie electrica si termica. Tendinta consumului national s-a reflectat si in vanzarile OMV Petrom, care au scazut cu aproximativ 6% fata de aceeasi perioada a anului trecut.

La sfarsitul T2/15, volumul total de gaze naturale aflat in depozitele subterane, detinut de OMV Petrom, a fost de 1,8 TWh (165 mil mc), comparativ cu 2,1 TWh (200 mil mc) la sfarsitul T2/14.

In T2/15, pretul reglementat al gazelor din productia interna pentru sectorul casnic a crescut cu 3% fata de T2/14, de la 51,8 lei/MWh la 53,3 lei/MWh. Pe Bursa Romana de Marfuri (BRM), caracterizata printr-o lichiditate foarte scazuta, pretul gazelor naturale din productia interna a variat intre 79,3 lei/MWh si 81,0 lei/MWh² pentru livrarile din T2/15.

Din ianuarie 2015, cota de import pentru sectorul non-casnic nu mai este obligatorie, in timp ce, in T2/14, cota medie de import stabilita de ANRE pentru sectorul non-casnic a fost de 7%.

Productia bruta estimata de energie electrica a Romaniei a scazut cu 1% fata de acelasi trimestru al anului precedent, iar cererea de energie electrica la nivel national a crescut cu 1% si exporturile nete de electricitate au scazut cu 15%, din cauza cresterii importurilor, ca efect al cuplarii pietelor si al capacitatii limitate de export.

Conform datelor preliminare publicate de OPCOM, pretul pentru energia electrica livrata in banda s-a situat la valoarea medie de 129 lei/MWh (T2/14: 143 lei/MWh), in timp ce pretul pentru energia electrica livrata in orele de varf s-a situat la valoarea medie de 137 lei/MWh (T2/14: 169 lei/MWh). Marjele medii s-au mentinut negative si relativ stabile comparativ cu T2/14. Centrala electrica de la Brazi a generat o productie neta de energie electrica de 0,09 TWh, aproximativ acelasi nivel ca in T2/14.

In T2/15, parcul eolian Dorobantu a generat o productie neta de electricitate de aproximativ 0,02 TWh, aproximativ la acelasi nivel ca in T2/14. Pentru electricitatea produsa si livrata, OMV Petrom Wind Power S.R.L. a primit ~31.500 certificate verzi, din care jumătate vor deveni eligibile pentru tranzactionare dupa 1 ianuarie 2018 (T2/14: ~29.700 certificate verzi, jumătate dintre ele eligibile pentru tranzactionare).

Trimestrul al doilea 2015 (T2/15) comparativ cu trimestrul intai 2015 (T1/15)

EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut cu 24% comparativ cu T1/15 in principal datorita marjelor de rafinare mai mari si contributiei sezoniere crescute din activitatea de marketing. EBIT-ul raportat a crescut cu 22% la 422 mil lei comparativ cu 345 mil lei in T1/15.

² Pretul gazelor pentru tranzactiile pe BRM includ tarife de inmagazinare aferente volumelor de gaze vandute/extrase din inmagazinare.

EBIT CCA excluzand elementele speciale din **Downstream Oil** a crescut cu 75% in T2/15 comparativ cu T1/15, determinat de cresterea sezoniera a volumelor de vanzari din marketing si imbunatatirea marjelor de rafinare.

Rata de utilizare a rafinarii a scazut la 81% (86% in T1/15) refelectand lucrari de mentenanta. Indicatorul marja de rafinare a crescut la 8,95 USD/bbl in T2/15 de la nivelul de 8,24 USD/bbl inregistrat in T1/15, in principal ca urmare a marjelor mai mari la benzina, in pofida costului mai ridicat cu titeiul.

EBIT CCA excluzand elementele speciale din **Downstream Gas** a scazut la (84) mil lei in T2/15, de la 3 mil lei in T1/15, in principal din cauza scaderii sezoniere a volumelor de vanzari si cresterii provizioanelor pentru creante restante inregistrate in activitatea de gaze.

Consumul national estimat de gaze naturale a scazut sezonier cu 55% comparativ cu T1/15, tendinta ce s-a reflectat si scaderea cu 37% a vanzarilor de gaze naturale ale OMV Petrom.

Productia neta de electricitate a centralei de la Brazi a scazut cu 66% fata de T1/15, fiind determinata de deteriorarea marjelor medii negative ca urmare a preturilor mai mici la energia electrica. Productia neta de electricitate a parcului eolian Dorobantu a scazut sezonier cu 29% comparativ cu T1/15.

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

Downstream a inregistrat un rezultat EBIT CCA excluzand elementele speciale foarte bun de 397 mil lei (1-6/14: 146 mil lei) ca urmare a contributiei semnificative a segmentului Downstream Oil. Elementele speciale nete au fost de 105 mil lei, iar efectele CCA de 264 mil lei, conducand la un EBIT raportat de 766 mil lei (1-6/14: 155 mil lei).

EBIT CCA excluzand elementele speciale din **Downstream Oil** a crescut la 478 mil lei in 1-6/15, datorita marjelor de rafinare mai mari, performantei operationale imbunatatite a rafinarii Petrobrazi si contributiei mai ridicate a activitatii de marketing.

Indicatorul marja de rafinare s-a imbunatatit semnificativ de la nivelul de (2,15) USD/bbl inregistrat in 1-6/14 la 8,59 USD/bbl in 1-6/15, ca urmare a structurii standard de produse actualizata, marjelor mai mari la produse si costului mai mic cu titeiul.

Rata de utilizare a rafinarii a crescut la 84% (76% in 1-6/14 ca urmare a opririi planificate a rafinarii pentru o luna), reflectand ajustarea capacitatii de prelucrare a rafinarii la 4,5 mil tone/an incepand cu T1/15 (anterior 4,2 mil tone/an).

Volumul total al vanzarilor din marketing ale Grupului a crescut cu 6% fata de nivelul inregistrat in 1-6/14, reflectand cererea mai mare pe piata sustinuta de cotationile mai mici ale produselor. Vanzarile cu amanuntul ale Grupului au crescut cu 6% datorita imbunatatirii cererii pe piata in pofida cresterii taxelor la combustibili si a concurentei. Vanzarile comerciale au crescut cu 5% sustinute de cresterea cererii pentru motorina si combustibil de aviatie.

EBIT excluzand elementele speciale din **Downstream Gas** a scazut la (81) mil lei in 1-6/15, de la 25 mil lei in 1-6/14, in principal din cauza provizioanelor pentru creante restante inregistrate in activitatea de gaze.

Consumul estimat de gaze naturale al Romaniei a scazut cu 7% comparativ cu 1-6/14, fiind preponderent influentat de consumul scazut al sectoarelor chimic si de energie electrica si termica. Vanzarile OMV Petrom au crescut cu 10% comparativ cu 1-6/14, in principal datorita vanzarilor mai mari catre producatorii de energie termica ce deservesc sectorul reglementat si datorita contractarii unor clienti noi.

Consumul national estimat de energie electrica a crescut usor, cu 2% in 1-6/15, in timp ce productia estimata a fost cu 3% mai mare comparativ cu 1-6/14, cu cea mai mare crestere provenind din surse regenerabile si hidro. O crestere de 11% a fost inregistrata in balanta neta de export ca rezultat al cuplarii pietelor. Productia neta de energie electrica a OMV Petrom a fost semnificativ mai mica, reflectand productia scazuta a centralei Brazi, de 0,35 TWh (1-6/14: 0,64 TWh) in contextul marjelor medii negative. Disponibilitatea neta a centralei a fost 86%, reflectand oprirea temporara planificata, de trei saptamani, in aprilie-mai.

Cu o disponibilitate de 97%, productia neta de electricitate a parcului eolian Dorobantu a fost de 0,05 TWh (1-6/14: 0,04 TWh), pentru care OMV Petrom Wind Power S.R.L. a primit ~77.400 certificate verzi, dintre care jumatate vor deveni eligibile pentru tranzactionare dupa 1 ianuarie 2018 (1-6/14: ~70.200 certificate verzi, jumatate dintre ele eligibile pentru tranzactionare).

Perspective 2015

Mediul de piata, fiscal si de reglementare

Ne asteptam ca pretul mediu al titeiului Brent sa inregistreze o valoare medie de 50-60 USD/bbl. Diferentialul Brent-Urals se anticipeaza ca va ramane relativ mic.

In cea de-a doua jumatate a anului 2015, se estimeaza ca **marjele de rafinare** vor scadea fata de nivelul inregistrat in 1-6/15, ca urmare a persistentei supracapacitatii de rafinare pe pietele europene.

Ca urmare a scaderii cotatei titeiului, se estimeaza ca preturile mai reduse ale produselor petroliere vor sustine cererea din **marketing**, in contextul cresterii concurentei.

Piata de **gaze si electricitate precum si cadrul de reglementare** se vor mentine volatile, ceea ce ar putea influenta negativ rezultatele financiare si operationale ale companiei.

Cererea de **gaze** a Romaniei nu ne asteptam sa se redreseze in a doua parte a anului, ceea ce va conduce la cresterea concurentei si, astfel, la o presiune suplimentara asupra preturilor si marjelor. Guvernul a aprobat un nou calendar de liberalizare a preturilor pentru consumatorii casnici (inclusiv pentru producatorii de energie termica, pentru cantitatile de gaze utilizate la producerea de energie termica destinata consumului populatiei), care vizeaza sase cresteri anuale egale, de 6 lei/MWh, incepand cu luna iulie 2015, pana la finalizarea liberalizarii, in 2021 (ultimele trei cresteri vor fi reevaluate pana la sfarsitul lunii martie 2018).

Pe piata de **energie electrica**, cererea este de asteptat sa ramana relativ stabila si preturile sa ramana sub presiune, desi cu potential de crestere pe termen scurt, ca urmare a conditiilor meteo. Pentru 2015, se estimeaza ca marjele medii in activitatea de energie electrica vor inregistra valori scazute.

Conform declaratiilor publice ale autoritatilor, **cadrul general de taxare** din Romania este supus unor schimbari care ar putea intra in vigoare la inceputul anului viitor. In plus, anticipam consultari publice in ceea ce priveste sistemul de taxare pentru segmentul de upstream, care este prevazut a se aplica incepand cu 2016.

Asa cum am declarat anterior, obiectivul nostru ramane obtinerea pe termen lung a unui cadru fiscal si de reglementare stabil si favorabil investitiilor, conditie-cheie pentru investitiile viitoare.

OMV Petrom Grup

- ▶ Programul de investitii pentru 2015 este estimat la aproximativ 1 mld euro, din care aproximativ 85% va fi dedicat proiectelor din Upstream;
- ▶ Intensificarea programelor de optimizare a costurilor in toate segmentele de activitate continua, pentru a fi pregatiti pentru un mediu de piata cu un pret scazut al titeiului pentru o perioada prelungita;
- ▶ Pentru a proteja partial fluxul de numerar al Grupului de impactul negativ al scaderii pretului titeiului pentru perioada iulie 2015-iunie 2016, OMV Petrom a angajat instrumente de acoperire a riscului pentru un volum de productie de 15.000 bbl/zi (aproximativ 20% din productia anuala de titei a Grupului). Printr-un program „zero premium collar”, OMV Petrom a asigurat, pentru cantitatea mentionata, un nivel minim al pretului titeiului Brent de 55 USD/bbl, renuntand la cresterea peste nivelul de ~69 USD/bbl in perioada iulie-decembrie 2015, peste nivelul de ~73 USD/bbl in perioada ianuarie-martie 2016 si peste nivelul de ~82 USD/bbl in perioada aprilie-iunie 2016.

Upstream

- ▶ Productia la nivel de Grup s-a situat la un nivel de peste 182 mii bep/zi in 1-6/15, reflectand productia mai mare din Romania si Kazahstan; se preconizeaza ca media anuala a productiei la nivel de Grup va scadea cu pana la 2% comparativ cu 2014, avand in vedere reparatiile capitale planificate la sondele-cheie de la Totea si modernizarea compresoarelor de gaze offshore (Lebada NAG) in cea de-a doua jumatate a anului, precum si impactul reducerii investitiilor;
- ▶ Un mediu de pret scazut al titeiului potential prelungit se asteapta sa duca la scaderea investitiilor anuale in Upstream cu aproximativ 25-35% in perioada 2015-2017 comparativ cu 2014. In consecinta, pe termen mediu, productia de hidrocarburi in Romania ar putea sa scada in medie cu pana la 4% p.a.;
- ▶ Activitatile operationale se vor concentra pe executarea a circa 1.000 de lucrari de reparatii capitale si forarea a aproximativ 70 de sonde noi, in functie de evolutia mediului de piata si a celui fiscal;

- ▶ Vom continua derularea initiativelor de excelenta operationala, punand accent pe eficienta, tinand cont si de mediul de operare; prioritizarea pe baza valorii adaugate a proiectelor de red dezvoltare in curs: 12 proiecte aflate in faza de dezvoltare/executie vor continua anul acesta; din cele 17 proiecte aflate in faza de evaluare la sfarsitul anului 2014, patru vor continua;
- ▶ Parteneriatul cu Repsol: o sonda (4000 Piscuri) a atins adancimea proiectata si va fi testata, constatandu-se prezenta hidrocarburilor in mai multe formatiuni; o alta sonda (6500 Baicoi) a fost suspendata din motive tehnice; alte doua lead-uri se asteapta a fi prospectate;
- ▶ Parteneriatul cu ExxonMobil pentru perimetrul Neptun Deep: in acest an a fost finalizat forajul a patru sonde pana in prezent: sondele de explorare Dolphin-1, Pelican South 1, Flamingo-1 si Califar-1. Se vor lua in considerare si alte obiective de explorare pentru 2015. Rezultatele forajului obtinute pana acum, impreuna cu datele suplimentare obtinute din activitatea de explorare vor fi folosite pentru evaluarea potentialului intregului zacamant;
- ▶ Continuarea optimizarii portofoliului Upstream prin vanzarea zacamintelor marginale selectate;
- ▶ In Kazahstan, vom continua implementarea planului de injectie de apa in zacamintele TOC si Komsomolskoe pentru a mentine presiunea de zacamant si a incetini ritmul declinului natural al productiei.

Downstream

- ▶ Vom continua sa beneficiem de pe urma finalizarii cu succes a modernizarii rafinarii Petrobrazii de-a lungul intregului lant valoric; in plus, rafinaria va continua imbunatatirea eficientei in mod economic;
- ▶ Programul de optimizare a retelei de depozite de produse petroliere va continua cu lucrarile de reconstructie a terminalului din Cluj, estimate a se finaliza pana la sfarsitul anului 2015;
- ▶ In aceste conditii de piata dificile, ne asteptam sa ne mentinem pozitia de furnizor-cheie pentru consumatorii industriali mari de gaze, in timp ce vom urmari oportunitatile pe toate canalele de vanzare a gazelor, inclusiv pietele centralizate;
- ▶ Urmaram sa dezvoltam rolul centralei de la Brazi in lantul valoric al gazelor, o parte semnificativa a capacitatii de productie fiind vanduta forward cu livrare in T3-T4 2015.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate si notele aferente la data de si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2015 (neauditate)

Principii legale si politici contabile generale

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale, si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2014.

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in vederea intocmirii situatiilor financiare interimare consolidate simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014, cu exceptia adoptarii noilor standarde si interpretari care au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015 si a celor adoptate mai devreme de catre Grup.

Incepand cu 1 ianuarie 2015, urmatoarele amendamente la standarde si interpretari noi au fost implementate / adoptate mai devreme. Acestea nu au avut impact semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate.

- Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajatilor: contributiile angajatilor (adoptat mai devreme)
- Imbunatatirile anuale ale IFRS – Ciclul 2010-2012 (adoptat mai devreme)
- Imbunatatirile anuale ale IFRS – Ciclul 2011-2013

Structura detaliata a companiilor consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 iunie 2015 este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2015 incluse in acest raport nu sunt auditate.

Sezonalitate si ciclicitate

Sezonalitatea este semnificativa in mai ales in downstream; pentru detalii, a se vedea sectiunea ce prezinta segmentele de activitate.

In plus fata de situatiile financiare interimare consolidate simplificate si notele acestora, informatii suplimentare despre principalii factori ce influenteaza situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015 sunt furnizate ca parte a descrierii activitatii segmentelor Grupului OMV Petrom.

Ratele de schimb

OMV Petrom utilizeaza in procesul de consolidare ratele de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Situatiile veniturilor si cheltuielilor filialelor sunt transformate in RON, folosind medii ale ratelor de schimb zilnice publicate de BNR si detaliate in tabelul de mai jos.

Situatiile pozitiei financiare ale filialelor straine sunt transformate in RON, folosind metoda cursului de inchidere ce utilizeaza ratele de schimb din ultima zi a perioadei de raportare publicate de BNR si detaliate in tabelul de mai jos.

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	Rate de schimb BNR	1-6/15	1-6/14	Δ%
4,450	4,444	4,429	0	Rata medie de schimb EUR/RON	4,447	4,466	(0)
3,959	4,018	3,228	24	Rata medie de schimb USD/RON	3,989	3,258	22
4,410	4,474	4,389	2	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,474	4,389	2
4,112	3,997	3,224	24	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	3,997	3,224	24

Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor

T1/15	T2/15	T2/14	Situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor (mil lei)	1-6/15	1-6/14
4.270,74	4.540,24	5.423,33	Venituri din vanzari	8.810,98	10.719,26
(108,54)	(102,65)	(117,04)	Cheltuieli directe de distributie	(211,19)	(249,41)
(3.143,08)	(3.255,75)	(4.174,59)	Costul vanzarilor	(6.398,83)	(7.444,49)
1.019,12	1.181,84	1.131,70	Marja bruta	2.200,96	3.025,36
53,68	232,93	52,91	Alte venituri de exploatare	286,61	122,87
(231,82)	(233,75)	(237,58)	Cheltuieli de distributie	(465,57)	(474,46)
(53,39)	(45,40)	(48,26)	Cheltuieli administrative	(98,79)	(91,74)
(66,28)	(133,27)	(89,65)	Cheltuieli de explorare	(199,55)	(133,38)
(227,16)	(216,23)	(183,20)	Alte cheltuieli de exploatare	(443,39)	(351,08)
494,15	786,12	625,92	Profit inainte de dobanzi si impozitare (EBIT)	1.280,27	2.097,57
1,67	2,07	10,04	Venituri / (pierderi) aferente entitatilor asociate	3,74	3,23
9,14	139,96	17,16	Venituri din dobanzi	149,10	35,17
(79,20)	(72,98)	(74,23)	Cheltuieli cu dobanzile	(152,18)	(198,64)
46,51	(26,09)	(7,48)	Alte venituri si cheltuieli financiare	20,42	(26,32)
(21,88)	42,96	(54,51)	Rezultat financiar net	21,08	(186,56)
472,27	829,08	571,41	Profit din activitatea curenta	1.301,35	1.911,01
(127,01)	(138,00)	(259,46)	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(265,01)	(524,05)
345,26	691,08	311,95	Profit net aferent perioadei	1.036,34	1.386,96
348,82	692,54	311,10	din care: atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	1.041,36	1.386,54
(3,56)	(1,46)	0,85	din care: atribuibil interesului minoritar	(5,02)	0,42
0,0062	0,0122	0,0055	Rezultatul pe actiune (lei)	0,0184	0,0245

Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global

T1/15	T2/15	T2/14	Situatia interimara consolidata simplificata a rezultatului global (mil lei)	1-6/15	1-6/14
345,26	691,08	311,95	Profit net aferent perioadei	1.036,34	1.386,96
(12,95)	12,43	(5,73)	Diferente de curs valutar din conversia operatiunilor din strainatate	(0,52)	(13,00)
3,65	(13,79)	-	Castiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire impotriva riscurilor	(10,14)	-
(9,30)	(1,36)	(5,73)	Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(10,66)	(13,00)
-	-	-	Castiguri / (pierderi) din actualizarea beneficiilor post-angajare	-	-
-	-	-	Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	-	-
(25,37)	8,88	0,48	Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	(16,49)	0,83
-	-	-	Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor	-	-
(25,37)	8,88	0,48	Impozit pe profit total aferent elementelor rezultatului global	(16,49)	0,83
(34,67)	7,52	(5,25)	Situatia rezultatului global al perioadei, neta de impozitul pe profit	(27,15)	(12,17)
310,59	698,60	306,70	Rezultatul global total al perioadei	1.009,19	1.374,79
318,53	698,78	305,70	din care atribuibil actionarilor OMV Petrom S.A.	1.017,31	1.374,10
(7,94)	(0,18)	1,00	din care atribuibil interesului minoritar	(8,12)	0,69

Note la situatia interimara consolidata simplificata a veniturilor si cheltuielilor

Trimestrul al doilea 2015 (T2/15) comparativ cu trimestrul al doilea 2014 (T2/14)

Valoarea vanzarilor consolidate a fost de 4.540 mil lei in T2/15, cu 16% mai mica decat in T2/14, in principal din cauza scaderii veniturilor din vanzari de produse petroliere, in urma declinului accentuat al pretului la titei, care a anulat cresterea cantitatilor vandute, si din cauza scaderii vanzarilor de gaze naturale. Vanzarile din Downstream Oil au reprezentat 79% din totalul vanzarilor consolidate. Vanzarile din Downstream Gas au reprezentat 17%, iar cele din Upstream 4% (vanzarile din Upstream fiind, in mare parte, vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

EBIT-ul Grupului a crescut la valoarea de 786 mil lei, fiind mai mare decat rezultatul inregistrat in T2/14 de 626 mil lei, care a fost afectat de ajustarea de depreciere a activelor filialei TOC, ca urmare a proiectului fara succes de redezvoltare a zacamintelor. Cu toate acestea, rezultatul T2/15 a fost afectat negativ de pretul de vanzare mai mic la produsele petroliere ca urmare a scaderii cotațiilor internationale, precum si de cheltuieli de explorare mai mari.

EBIT CCA excluzand elementele speciale a inregistrat valoarea de 657 mil lei, fiind sub valoarea inregistrata la T2/14 de 1.147 mil lei. EBIT CCA excluzand elementele speciale pentru T2/15 este calculat dupa eliminarea elementelor speciale nete de natura veniturilor in suma de 82 mil lei (in principal aferente unui litigiu) si a castigurilor in valoare de 47 mil lei din detinerea stocurilor, iar pentru T2/14 este calculat dupa eliminarea elementelor speciale nete de natura cheltuielilor in valoare de 535 mil lei (generate in principal de ajustarea de depreciere a activelor din filiala TOC) si a castigurilor in valoare de 14 mil lei din detinerea stocurilor.

Rezultatul financiar net de 43 mil lei a crescut in T2/15 comparativ cu pierderea din T2/14 de (55) mil lei, datorita efectului pozitiv al unui venit special obtinut in urma unui litigiu.

Profitul din activitatea curenta a fost de 829 mil lei, iar impozitul pe profit a fost de 138 mil lei in T2/15. Cheltuielile cu impozitul pe profit curent al Grupului au fost de 190 mil lei, iar veniturile aferente impozitului amanat au avut valoarea de 52 mil lei. Rata efectiva a impozitului pe profit in T2/15 a fost 17%.

Rezultatul net atribuibil actionarilor OMV Petrom SA a fost de 693 mil lei. Profitul pe actiune a fost de 0,0122 lei in T2/15 comparativ cu 0,0055 lei in T2/14.

Trimestrul al doilea 2015 (T2/15) comparativ cu trimestrul intai 2015 (T1/15)

Comparativ cu T1/15, vanzarile au crescut cu 6%, in principal datorita cresterii sezoniere a volumelor vanzarilor de produse petroliere si a revenirii usoare a preturilor la titei, partial compensate de efectul scaderii volumelor vanzarilor de gaze naturale si electricitate. EBIT-ul Grupului s-a imbunatatit atingand valoarea de 786 mil lei (T1/15: 494 mil lei), in principal datorita contextului de piata favorabil pentru produsele petroliere. EBIT CCA excluzand elementele speciale a crescut de la 594 mil lei la 657 mil lei.

Rezultatul financiar net s-a imbunatatit la valoarea de 43 mil lei (T1/15: pierdere de (22) mil lei), in principal datorita dobanzilor de intarziere la plata primite in urma unui litigiu, partial compensate de pierderile din diferentele de curs valutar aferente imprumuturilor denominate in EUR luate de la banci, ca urmare a aprecierii EUR fata de RON in T2/15 si de pierderile de schimb valutar aferente imprumuturilor acordate filialelor din Kazahstan ca urmare a deprecierei USD in raport cu RON pe parcursul trimestrului curent.

Profitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom SA in T2/15 a fost in suma de 693 mil lei, comparativ cu cel din T1/15 in valoare de 349 mil lei.

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

Valoarea vanzarilor consolidate in perioada 1-6/15 a scazut cu 18% comparativ cu 1-6/14, la 8.811 mil lei, in principal ca urmare a preturilor de vanzare mai mici pentru produsele petroliere, partial contrabalansate de cantitatea mai mare de gaze naturale vanduta. Downstream Oil a reprezentat 73% din totalul vanzarilor consolidate, Downstream Gas 23%, iar Upstream 4% (vanzarile aferente Upstream fiind in mare parte vanzari in interiorul Grupului, nu catre terti).

EBIT-ul Grupului a atins valoarea de 1.280 mil lei (1-6/14: 2.098 mil lei), fiind afectat in mod semnificativ de conjunctura nefavorabila a pretului la titei care a anulat efectul generat de cheltuiala nerecurenta aferenta ajustarii de depreciere a unui activ din Kazahstan in T2/14. Veniturile de exploatare mai mari obtinute in urma unui litigiu au fost contrabalansate de cheltuieli de explorare mai ridicate si de cresterea provizioanelor inregistrate pentru creante incerte.

EBIT CCA excluzand elementele speciale a scazut la valoarea de 1.251 mil lei in perioada 1-6/15. EBIT CCA excluzand elementele special este calculat dupa eliminarea elementelor speciale de natura veniturilor in suma de 74 mil lei si a pierderilor din detinerea stocurilor in valoare de 44 mil lei.

Imbunatatirea rezultatului financiar la valoarea de 21 mil lei este in principal consecinta rezultatului pozitiv al unui litigiu, precum si a faptului ca perioada 1-6/14 a fost afectata de provizioanele constituite in urma revizuirii fiscale ale sucursalei din Kazahstan.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent in 1-6/15 a fost de 304 mil lei, iar venitul din impozit amanat a fost in suma de 39 mil lei; rata efectiva a impozitului pe profit in 1-6/15 a fost de 20%, in principal in relatie cu activitatile din Kazahstan si cu finalizarea controlului fiscal in Romania.

Venitul net atribuibil actionarilor OMV Petrom SA a fost de 1.041 mil lei, cu 25% mai mic in comparatie cu 1-6/14 (1.387 mil lei). Rezultatul pe actiune a fost de 0,0184 lei in 1-6/15 (1-6/14: 0,0245 lei).

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare, investitii si indatorare

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare (mil lei)	30 iunie 2015	31 decembrie 2014
Active		
Imobilizari necorporale	2.202,85	1.656,88
Imobilizari corporale	32.027,69	32.289,64
Investitii in entitati asociate	37,41	35,30
Alte active financiare	2.227,54	2.191,79
Alte active	42,50	21,34
Creante privind impozitul pe profit amanat	1.090,98	1.047,78
Active imobilizate	37.628,97	37.242,73
Stocuri	2.174,56	2.250,05
Creante comerciale	1.396,51	1.424,37
Alte active financiare	398,09	388,87
Alte active	708,28	537,06
Numerar si echivalente de numerar	372,06	1.267,98
Active circulante	5.049,50	5.868,33
Active detinute pentru vanzare	13,80	13,71
Total active	42.692,27	43.124,77
Capitaluri proprii si datorii		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	21.760,06	21.377,16
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor OMV Petrom S.A.	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 si alte obligatii similare	283,57	283,01
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	1.542,34	1.588,96
Provizioane privind obligatiile cu dezafectarea si 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
Furnizori si alte datorii asimilate	2.227,16	2.899,24
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	521,69	273,67
Datorii cu impozitul pe profit curent	230,78	329,09
Alte provizioane si obligatii 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 si datorii	42.692,27	43.124,77

Note la situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare la 30 iunie 2015

Investitiile au scazut la valoarea de 2.069 mil lei (in perioada 1-6/14: 2.906 mil lei) ca urmare a investitiilor mai mici in Downstream Oil si Upstream.

Investitiile in segmentul Upstream (1.947 mil lei) au reprezentat 94% din valoarea totala inregistrata in primele sase luni, fiind cu 15% sub nivelul celor din perioada 1-6/14, reactia prompta la scaderea pretului la titei conducand la prioritizarea investitiilor. Investitiile din Upstream au fost directionate catre executia proiectelor integrate de redezvoltare a zacamintelor, lucrari de reparatii capitale, forajul sondelor de dezvoltare, precum si catre proiectul Neptun Deep.

Investitiile in Downstream Oil (118 mil lei) au scazut semnificativ comparativ cu perioada 1-6/14 (534 mil lei), ca urmare a finalizarii programului de modernizare a rafinarii Petrobrazii. Investitiile au fost in mare parte directionate catre programul de optimizare a retelei de depozite de produse petroliere (lucrari de reconstructie la terminalul din Cluj). De asemenea, au fost alocate fonduri proiectelor de eficientizare, precum si celor de conformitate cu cerintele legale si de mediu.

Activele totale au scazut cu 1% fata de 31 decembrie 2014, la valoarea de 42.692 mil lei. Variatia a fost determinata, in principal, de scaderea numerarului si a echivalentelor de numerar, pe fondul platilor efectuate in urma finalizarii controlului fiscal in OMV Petrom si a distribuirii de dividende. Reducerea activelor circulante a fost partial contrabalansata de investitiile efectuate in perioada, care reflecta angajamentul de continuare a campaniei de foraj de explorare offshore.

Capitalurile proprii au crescut, comparativ cu 31 decembrie 2014, atingand valoarea de 27.380 mil lei la 30 iunie 2015, ca urmare a profitului net generat in perioada curenta, partial contrabalansat de distribuirea de dividende pentru anul financiar 2014. Indicatorul capital propriu la total active al Grupului¹ s-a mentinut la nivelul de 64% la sfarsitul lunii iunie 2015 (31 decembrie 2014: 63%).

Imprumuturile purtatoare de dobanzi au crescut usor de la 1.863 mil lei la 31 decembrie 2014 la 2.064 mil lei la 30 iunie 2015.

Datoriile Grupului, altele decat imprumuturile purtatoare de dobanzi, au scazut cu 1.009 mil lei, datorita platilor efectuate in urma finalizarii controlului fiscal din OMV Petrom si a reducerii datoriilor comerciale.

Datoria neta² a Grupului OMV Petrom a crescut de la 890 mil lei la 31 decembrie 2014 la 1.990 mil lei la 30 iunie 2015. In consecinta, gradul de indatorare³ 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 neta reprezinta datorii purtatoare de dobanda, inclusiv datoria privind leasingul financiar si exclude numerarul si echivalente de numerar

³ Indicatorul aferent gradului de indatorare = Datorie neta / (Capital propriu) x 100

Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de trezorerie

T1/15	T2/15	T2/14	Sumarul situatiei interimare consolidate simplificate a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-6/15	1-6/14
472,27	829,08	571,41	Profit inainte de impozitare	1.301,35	1.911,01
(252,30)	25,87	(36,00)	Miscarea neta a provizioanelor	(226,43)	0,84
(1,55)	(3,03)	32,67	Pierdere/(Castigul) din cedarea activelor imobilizate	(4,58)	29,18
873,27	974,16	1.335,05	Amortizare si ajustari de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversari	1.847,43	2.147,52
(17,17)	141,96	(20,15)	Dobanzi nete primite/(platite)	124,79	(24,90)
(273,52)	(146,51)	(233,97)	Impozit pe profit platit	(420,03)	(463,06)
(26,12)	(86,66)	16,10	Alte ajustari nemonetare	(112,78)	94,63
774,88	1.734,87	1.665,10	Surse de finantare*	2.509,75	3.695,22
164,93	(108,69)	(176,83)	(Cresterea)/scaderea stocurilor	56,24	(248,91)
(94,88)	(8,24)	(329,30)	Cresterea creantelor	(103,12)	(359,94)
(54,25)	41,73	159,20	(Scaderea)/cresterea datoriilor	(12,52)	303,68
790,68	1.659,67	1.318,18	Trezoreria neta din activitatea de exploatare	2.450,35	3.390,05
(1.394,91)	(1.503,43)	(1.101,34)	Imobilizari corporale si necorporale	(2.898,34)	(2.510,11)
-	-	(45,00)	Investitii, imprumuturi si alte active financiare	-	(45,28)
13,17	11,46	25,62	Incasari din vanzarea de active imobilizate	24,63	33,10
-	-	-	Incasari din vanzarea entitatilor din Grup, mai putin numerarul cedat	-	15,99
(1.381,74)	(1.491,97)	(1.120,72)	Trezoreria neta din activitatea de investitii	(2.873,71)	(2.506,30)
(29,15)	178,72	122,78	Cresterea / (scaderea) imprumuturilor	149,57	89,79
(0,56)	(627,79)	(1.656,36)	Dividende platite	(628,35)	(1.656,72)
(29,71)	(449,07)	(1.533,58)	Trezoreria neta din activitatea de finantare	(478,78)	(1.566,93)
8,09	(1,87)	(5,57)	Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar	6,22	(8,72)
(612,68)	(283,24)	(1.341,70)	Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(895,92)	(691,90)
1.267,98	655,30	2.058,04	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1.267,98	1.408,24
655,30	372,06	716,34	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	372,06	716,34

* reprezentand trezoreria generata din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant

Note la situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar pentru perioada ianuarie-iunie 2015 (1-6/15) comparativ cu perioada ianuarie-iunie 2014 (1-6/14)

In perioada 1-6/15, fluxul de numerar extins (definit ca numerar net din activitatile de exploatare mai putin numerarul net folosit in activitatile de investitii) s-a materializat in iesiri de numerar de 423 mil lei (1-6/14: intrari de 884 mil lei). Fluxul de numerar extins, dupa plata de dividende, s-a concretizat in iesiri de numerar de 1.052 mil lei (1-6/14: 773 mil lei).

Intrările de numerar din profit inainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare cum ar fi amortizarea, miscarea neta a provizioanelor si alte ajustari nemonetare, precum si cu dobanzile nete si impozitul pe profit platit, au fost in valoare de 2.510 mil lei (1-6/14: 3.695 mil lei), in timp ce capitalul circulant net a generat iesiri de numerar de 59 mil lei (1-6/14: 305 mil lei).

Fluxul net de numerar utilizat in activitatea de investitii (iesiri de numerar de 2.874 mil lei; 1-6/14: 2.506 mil lei) include, in principal, plati pentru investitii in imobilizari necorporale si corporale.

Fluxul net de trezorerie aferent activitatilor de finantare s-a concretizat in iesiri de numerar de 479 mil lei (1-6/14: 1.567 mil lei), provenind in principal din plata dividendelor in suma de 628 mil lei.

Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2015	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
Situatia 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 in detinerile de actiuni	-	-	-	-	-	0,01	0,01
30 iunie 2015	5.664,41	21.748,02	12,06	(0,02)	27.424,47	(44,49)	27.379,98

mil lei	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve ¹	Actiuni proprii	Actionarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
1 ianuarie 2014	5.664,41	21.000,68	5,44	(0,02)	26.670,51	(28,83)	26.641,68
Profitul net al perioadei	-	1.386,54	-	-	1.386,54	0,42	1.386,96
Situatia 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)
30 iunie 2014	5.664,41	20.642,59	(7,00)	(0,02)	26.299,98	(28,18)	26.271,80

¹ Pozitia "Alte rezerve" cuprinde, in principal, diferentele de curs valutar din translatarea operatiunilor din strainatate, rezerve din consolidarea de filiale in etape si diferente de curs valutar aferente creditelor considerate investitii nete intr-o operatiune din strainatate.

Dividende

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 28 aprilie 2015, actionarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2014, in suma bruta de 634 mil lei (0,0112 lei/actiune). Plata dividendelor a inceput pe data de 12 iunie 2015.

Raportare pe segmente

Vanzari inter-segment

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	mil lei	1-6/15	1-6/14	Δ%
2.053,07	2.400,79	3.224,53	(26)	Upstream	4.453,86	6.269,94	(29)
86,81	79,03	99,27	(20)	Downstream*	165,85	201,58	(18)
27,31	25,63	42,71	(40)	din care Downstream Oil	52,94	80,08	(34)
95,52	84,78	86,79	(2)	din care Downstream Gas	180,31	193,56	(7)
(36,02)	(31,38)	(30,23)	4	din care eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas	(67,40)	(72,06)	(6)
47,41	50,51	151,30	(67)	Corporativ si Altele	97,92	291,00	(66)
2.187,29	2.530,33	3.475,10	(27)	Total	4.717,63	6.762,52	(30)

Vanzari catre clienti externi

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	mil lei	1-6/15	1-6/14	Δ%
141,05	169,61	222,31	(24)	Upstream	310,66	486,37	(36)
4.124,31	4.364,46	5.173,29	(16)	Downstream	8.488,77	10.179,91	(17)
2.821,88	3.598,97	4.211,77	(15)	din care Downstream Oil	6.420,85	8.173,48	(21)
1.302,43	765,49	961,52	(20)	din care Downstream Gas	2.067,92	2.006,43	3
5,38	6,17	27,73	(78)	Corporativ si Altele	11,55	52,98	(78)
4.270,74	4.540,24	5.423,33	(16)	Total	8.810,98	10.719,26	(18)

Total vanzari (neconsolidate)

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	mil lei	1-6/15	1-6/14	Δ%
2.194,12	2.570,40	3.446,84	(25)	Upstream	4.764,52	6.756,31	(29)
4.211,12	4.443,49	5.272,56	(16)	Downstream*	8.654,62	10.381,49	(17)
2.849,19	3.624,60	4.254,48	(15)	din care Downstream Oil	6.473,79	8.253,56	(22)
1.397,95	850,27	1.048,31	(19)	din care Downstream Gas	2.248,23	2.199,99	2
(36,02)	(31,38)	(30,23)	4	din care eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas	(67,40)	(72,06)	(6)
52,79	56,68	179,03	(68)	Corporativ si Altele	109,47	343,98	(68)
6.458,03	7.070,57	8.898,43	(21)	Total	13.528,61	17.481,78	(23)

*Vanzari Downstream = Vanzari Downstream Oil + Vanzari Downstream Gas – eliminari inter-segment Downstream Oil si Downstream Gas

Profitul pe segmente si la nivel de Grup

T1/15	T2/15	T2/14	Δ%	mil lei	1-6/15	1-6/14	Δ%
164,08	531,20	836,27	(36)	EBIT Upstream	695,28	2.208,35	(69)
344,73	421,57	47,28	n.m.	EBIT Downstream	766,30	155,38	393
341,58	505,64	59,92	n.m.	din care EBIT Downstream Oil	847,22	131,39	n.m.
3,15	(84,07)	(12,64)	n.m.	din care EBIT Downstream Gas	(80,92)	23,99	n.m.
(25,61)	(10,48)	(58,62)	(82)	EBIT Corporativ si Altele	(36,09)	(68,96)	(48)
483,20	942,29	824,93	14	EBIT total segmente	1.425,49	2.294,77	(38)
10,95	(156,17)	(199,01)	(22)	Consolidare: Eliminarea profiturilor intre segmente	(145,22)	(197,20)	(26)
494,15	786,12	625,92	26	EBIT Grup OMV Petrom	1.280,27	2.097,57	(39)
(21,88)	42,96	(54,51)	n.m.	Rezultat financiar net	21,08	(186,56)	n.m.
472,27	829,08	571,41	45	Profitul Grupului OMV Petrom din activitatea curenta	1.301,35	1.911,01	(32)

Active¹

mil lei	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 si altele	513,63	524,93
Total	34.230,54	33.946,52

¹ Activele segmentelor constau in imobilizari corporale si necorporale

Alte note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate**i) Tranzactii semnificative cu parti afiliate**

In mod constant si regulat au loc tranzactii semnificative, avand ca obiect bunuri si servicii, cu companii din Grupul OMV. Cele mai importante sunt prezentate in Anexa 2 la acest raport.

ii) Evaluarea la valoarea justa

Instrumentele financiare recunoscute la valoare justa sunt prezentate in conformitate cu urmatoarea ierarhie de evaluare la valoare justa:

Nivelul 1: Utilizand preturile cotate de pe piata pentru aceleasi active sau datorii.

Nivelul 2: Utilizand informatii despre activ sau datorie, altele decat preturile cotate, identificabile fie direct (ca preturi) fie indirect (derivate din preturi).

Nivelul 3: Utilizand informatii despre activ sau datorie care nu provin din date de pe piata identificabile, cum sunt preturile, dar provin din modele interne sau alte metode de evaluare.

Instrumente financiare inregistrate la active (mil lei)	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 inregistrate la datorii (mil lei)	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 forma 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 ierarhiei valorii juste.

Imprumuturile purtatoare de dobanzi in valoare de 2.064,03 mil lei (31 decembrie 2014: 1.862,63 mil lei) sunt masurate la cost amortizat. Valoarea justa estimata a acestor datorii a fost de 2.113,64 mil lei (31 decembrie 14: 1.826,83 mil lei). Valoarea contabila a celorlalte active financiare si datorii financiare masurate la cost amortizat aproximeaza valoarea lor justa.

Evenimente ulterioare

Schimbari in Consiliul de Supraveghere: Rainer Seele a fost numit membru interimar si Presedinte al Consiliului de Supraveghere, incepand cu data de 7 iulie 2015, pana la urmatoarea intrunire a Adunarii Generale a Actionarilor.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2015, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a situatiei veniturilor si cheltuielilor Grupului OMV Petrom, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor sase luni ale anului financiar 2015 si a impactului lor asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Bucuresti, 12 august 2015

In numele Directoratului,

**Andreas Matje
Director Financiar
Membru al Directoratului**

**Neil Anthony Morgan
Membru al Directoratului
Downstream Oil**



Abrevieri si definitii

ANRE	Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei
bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
bep	baril echivalent petrol
BNR	Banca Nationala a Romaniei
Capital angajat	Total capitaluri proprii + datoria neta
CCA	costul curent de achizitie
CEO	Chief Executive Officer (Director General Executiv)
cf	cubic feet (picioare cubice); 1 mld mc = 35,3147 mld cf pentru Romania sau 34,7793 mld cf pentru Kazahstan
EBIT	Profit inainte de dobanzi si impozite
EBITD	Profit inainte de dobanzi, impozite si deprecieri
EUR	euro
ExxonMobil	ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited ("ExxonMobil")
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internationale de raportare financiara)
lead	zona de investigatii mai putin cercetata, cu sanse mai reduse de succes
mc	metri cubi
mil	milioane
mld	miliarde
MWh	megawatt ora
n.a.	not applicable (nu se aplica)
n.m.	not meaningful (nesemnificativ): deviatia depaseste (+/-) 500% sau comparatia este realizata intre valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operational net dupa impozitare) = Profitul din activitatea curenta dupa impozitare plus dobanda neta, +/- rezultatul din activitati intrerupte, +/- efectul fiscal al ajustarilor
OPCOM	Administratorul pietei de energie electrica din Romania
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT/Capitalul mediu angajat
ROE	Return On Equity (Rentabilitatea capitalului propriu) = Profit net/Capitalul propriu mediu
ROFA	Return On Fixed Assets (Rentabilitatea activelor fixe) = EBIT/Active fixe medii
RON	leu
S.A.; S.R.L.	Societate pe Actiuni; Societate cu Raspundere Limitata
sidetrack	resaparea sondei de origine la acelasi obiectiv sau la un obiectiv diferit in scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
T	trimestru
TOC	Tasbulat Oil Corporation
TWh	terawatt ora
USD	dolar american

Anexa 1

Companiile consolidate din Grupul OMV Petrom la 30 iunie 2015

Companie-mama

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		CORPORATIV SI ALTELE	
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	Petromed Solutions S.R.L.	99,99%
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%		

¹ Detinuta prin intermediul Tasbulat Oil Corporation BVI drept companie de tip holding.

Entitati asociate, contabilizate prin metoda punerii in echivalenta

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

Anexele 1 si 2 sunt parte integranta din situatiile financiare interimare consolidate simplificate

Anexa 2

Tranzactii semnificative cu parti afiliate

In perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2015, OMV Petrom Group a avut urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate (inclusiv soldurile la 30 iunie 2015):

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii 1-6/15	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

Parti afiliate (mil lei)	Venituri 1-6/15	Sold creante 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

In perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2014, OMV Petrom Group a avut urmatoarele tranzactii semnificative cu partile afiliate (inclusiv soldurile la 31 decembrie 2014):

Parti afiliate (mil lei)	Achizitii 1-6/14	Sold datorii 31 decembrie 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

Parti afiliate (mil lei)	Venituri 1-6/14	Sold creante 31 decembrie 2014
OMV Supply & Trading AG	873,02	3,46
OMV Deutschland GmbH	124,26	20,65
OMV International Services GmbH	1,81	14,28

Anexele 1 si 2 sunt parte integranta din situatiile financiare interimare consolidate simplificate

Contact

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

Urmatorul comunicat:

Comunicarea rezultatelor consolidate ale OMV Petrom, pregatite conform IFRS, pentru T3 si perioada ianuarie – septembrie 2015, va avea loc pe data de 5 noiembrie 2015.

Disclaimer

Acest raport nu constituie, si nu este destinat sa constituie sau sa faca parte, si nu ar trebui sa fie interpretat ca reprezentand sau ca facand parte din nicio oferta actuala de vanzare sau de emisiune de actiuni, sau ca o solicitare de cumparare sau subscriere pentru nicio actiune emisa de catre Companie sau oricare dintre subsidiarele sale in orice jurisdictie, sau ca stimulent pentru a intra in activitati de investitii; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul ca este pus la dispozitie nu poate fi invocat sau constitui o baza pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui document nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocata in conexiune cu orice contract sau decizie de investitie referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de catre Companie.

Nicio declaratie sau garantie, explicita sau sugerata, este data cu privire la acuratetea, corectitudinea si caracterul complet al informatiilor sau opiniilor continute in acest document sau al caracterului complet al acestuia, si nicio responsabilitate nu este acceptata pentru aceste informatii, pentru nicio pierdere rezultata oricum, direct sau indirect, in urma utilizarii acestui document sau a unei parti a acestuia.

Acest raport contine declaratii anticipative. Aceste declaratii reflecta cunostintele actuale ale Companiei precum si asteptarile si previziunile despre evenimente viitoare si pot fi identificate in contextul unor asemenea declaratii sau prin cuvinte ca "anticipeaza", "crede", "estimeaza", "asteapta", "intentioneaza", "planifica", "proiecteaza", "tinteste", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similara.

Prin natura lor, declaratiile anticipative sunt supuse unui numar de riscuri si incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Companiei, care ar putea determina rezultatele si performantele reale ale Companiei sa difere semnificativ de rezultatele si performantele exprimate sau sugerate prin orice declaratii anticipative.

Compania nu isi asuma nicio obligatie de a elibera public rezultatele oricaror revizui a acestor declaratii anticipative continute in acest raport care pot aparea ca urmare a unor schimbari in asteptarile sale sau sa reflecte evenimente sau circumstante dupa data prezentului raport.