

OMV PETROM S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE
SIMPLIFICATE**

**LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2019**

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru
aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
(simplificate, neauditate)

INCLUSIV RAPORTUL DIRECTORATULUI

CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1 - 2
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR ȘI A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	6 - 13
RAPORTUL DIRECTORATULUI	14 - 21

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 IUNIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE		
Imobilizări necorporale	3.204,37	3.036,05
Imobilizări corporale	25.053,42	24.675,51
Investiții	1.840,49	1.878,68
Alte active financiare	2.442,44	2.524,39
Alte active	179,13	70,72
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.357,24	1.357,16
Active imobilizate	34.077,09	33.542,51
Stocuri	1.949,21	1.683,32
Creanțe comerciale	1.638,62	2.026,52
Alte active financiare	456,06	346,47
Alte active	365,65	385,22
Numerar și echivalente de numerar	4.533,30	4.901,35
Active circulante	8.942,84	9.342,88
Active deținute pentru vânzare	-	127,91
Total active	43.019,93	43.013,30
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital social	5.664,41	5.664,41
Rezerve	25.337,77	24.649,14
Capitaluri proprii	31.002,18	30.313,55
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	202,86	203,38
Datorii purtătoare de dobândă	477,09	281,87
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	6.109,36	5.867,72
Alte provizioane	320,57	184,68
Alte datorii financiare	89,77	136,49
Alte datorii	14,37	14,84
Datorii pe termen lung	7.214,02	6.688,98

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	1.938,35	2.413,37
Datorii purtătoare de dobândă	1.136,50	1.730,01
Datorii cu impozitul pe profit	123,55	172,28
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	615,19	630,61
Alte datorii financiare	313,93	341,56
Alte datorii	676,21	619,88
Datorii curente	4.803,73	5.907,71
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	-	103,06
Total capitaluri proprii și datorii	43.019,93	43.013,30

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 13, au fost aprobate la data de 31 iulie 2019.



Christina Verchere
 Director General Executiv
 Președinte al Directoratului



Alina-Gabriela Popa
 Director Financiar
 Membru al Directoratului



Peter Zeilinger
 Membru al Directoratului
 Upstream



Franck Neel
 Membru al Directoratului
 Downstream Gas



Radu Căprău
 Membru al Directoratului
 Downstream Oil



Irina-Nadia Dobre
 Director Departament Financiar



Nicoleta-Mihaela Drumea
 Șef Departament Raportare
 Financiară

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR ȘI
A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ȘASE LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

T2 2019	T2 2018		6 luni 2019	6 luni 2018
4.342,64	3.947,12	Venituri din vânzări	8.618,50	7.890,14
22,20	45,34	Alte venituri din exploatare	182,45	70,01
512,85	450,66	Venit net din investițiile consolidate și din cele contabilizate conform metodei punerii în echivalență	521,98	450,66
4.877,69	4.443,12	Total venituri din vânzări și alte venituri	9.322,93	8.410,81
(1.417,62)	(1.402,52)	Achiziții (nete de variația stocurilor)	(2.640,57)	(2.391,02)
(783,54)	(841,56)	Cheltuieli de producție și similare	(1.565,36)	(1.608,80)
(263,73)	(295,53)	Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(579,91)	(567,97)
(787,81)	(714,16)	Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	(1.490,97)	(1.445,87)
(210,50)	(177,01)	Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(431,38)	(340,02)
(74,84)	(52,62)	Cheltuieli de explorare	(93,68)	(84,56)
(75,69)	(37,52)	Alte cheltuieli de exploatare	(76,67)	(60,06)
1.263,96	922,20	Rezultat din exploatare	2.444,39	1.912,51
106,50	43,07	Venituri din dobânzi	205,03	80,46
(77,20)	(183,98)	Cheltuieli cu dobânzile	(153,04)	(255,88)
(1,13)	(40,47)	Alte venituri și cheltuieli financiare	3,16	(29,96)
28,17	(181,38)	Rezultat financiar net	55,15	(205,38)
1.292,13	740,82	Profit înainte de impozitare	2.499,54	1.707,13
(131,39)	(116,23)	Impozit pe profit	(278,30)	(265,22)
1.160,74	624,59	Profit net aferent perioadei	2.221,24	1.441,91
(1,07)	-	Situația rezultatului global al perioadei, netă de impozitul pe profit	(3,23)	-
1.159,67	624,59	Rezultatul global total al perioadei	2.218,01	1.441,91

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	5.664,41	24.569,29	4,22	75,65	(0,02)	30.313,55
Profitul net al perioadei	-	2.221,24	-	-	-	2.221,24
Situația rezultatului global al perioadei	-	-	(3,23)	-	-	(3,23)
Rezultatul global total al perioadei	-	2.221,24	(3,23)	-	-	2.218,01
Dividende distribuite *)	-	(1.529,38)	-	-	-	(1.529,38)
Alte modificări	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2019	5.664,41	25.261,15	0,99	75,65	(0,02)	31.002,18

*) La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2018 în sumă brută de 1.529 mil lei (dividend brut pe acțiune 0,027 lei). Plata dividendelor a început pe data de 13 iunie 2019.

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	5.664,41	21.820,19	-	75,54	(0,02)	27.560,12
Profitul net al perioadei	-	1.441,91	-	-	-	1.441,91
Situația rezultatului global al perioadei	-	-	-	-	-	-
Rezultatul global total al perioadei	-	1.441,91	-	-	-	1.441,91
Dividende distribuite *)	-	(1.132,88)	-	-	-	(1.132,88)
Alte modificări	-	(4,61)	-	-	-	(4,61)
Sold la 30 iunie 2018	5.664,41	22.124,61	-	75,54	(0,02)	27.864,54

*) La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2018, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2017 în sumă brută de 1.133 mil lei (dividend brut pe acțiune 0,020 lei). Plata dividendelor a început pe data de 19 iunie 2018.

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA INTERIMARĂ INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

	6 luni 2019	6 luni 2018
Profit înainte de impozitare	2.499,55	1.707,13
Mișcarea netă a provizioanelor	42,28	84,94
Pierdere/(câștig) din cedarea activelor imobilizate	(58,07)	0,35
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări	1.536,98	1.513,89
Venituri din dividende	(521,98)	(446,35)
Dividende primite	521,98	446,02
Dobânzi nete primite	39,09	25,81
Impozit pe profit plătit	(325,66)	(189,47)
Alte ajustări nemonetare	(262,80)	132,20
Surse de finanțare	3.471,37	3.274,52
Creșterea stocurilor	(264,77)	(127,65)
(Creșterea)/descreșterea creanțelor și a altor active	481,99	(112,92)
Creșterea/(descreșterea) datoriilor	(165,75)	105,12
Flux de trezorerie din activități de exploatare	3.522,84	3.139,07
Imobilizări corporale și necorporale	(1.872,20)	(1.915,01)
(Creșterea)/descreșterea netă a investițiilor	124,27	(1,01)
Creșterea netă a împrumuturilor acordate filialelor	(7,51)	(45,12)
Încasări aferente activelor imobilizate	44,92	11,14
Încasări din transferul de activitate	78,58	-
Încasări din cedarea de investiții și împrumuturi	-	13,21
Flux de trezorerie din activități de investiții	(1.631,94)	(1.936,79)
Încasări/ (rambursări) nete aferente împrumuturilor luate de la filiale	(522,69)	14,18
Rambursări nete aferente altor împrumuturi	(222,82)	(272,94)
Dividende plătite	(1.514,14)	(1.121,46)
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(2.259,65)	(1.380,22)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	0,70	0,62
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(368,05)	(177,32)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	4.901,35	3.780,13
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	4.533,30	3.602,81

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE

1. Principii legale și politici contabile generale

Situațiile financiare interimare individuale simplificate ale OMV Petrom S.A. (Societatea) pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019 („T2/19”) au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale individuale ale OMV Petrom S.A., întocmite la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru T2/19 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate pentru T2/19 au fost întocmite în milioane lei (mil lei, RON 1.000.000). În consecință, pot apărea diferențe din rotunjiri.

Politicile contabile și metodele de evaluare adoptate în vederea întocmirii situațiilor financiare interimare individuale simplificate concordă cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale ale OMV Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, exceptând adoptarea noilor standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2019. Societatea nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretări sau amendamente care au fost emise dar nu sunt încă în vigoare.

Societatea a adoptat IFRS 16 Contracte de leasing pentru prima oară începând cu 1 ianuarie 2019.

Un număr de alte amendamente și interpretări au intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2019, dar nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare interimare individuale simplificate ale Societății.

IFRS 16 Contracte de leasing

Acest standard înlocuiește IAS 17 și stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing. În contabilitatea locatarului, conform IFRS 16, sunt eliminate clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17, existând astfel un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, locatarul este obligat să înregistreze dreptul de utilizare a activelor și datoriile aferente contractelor de leasing în scopul IFRS 16, iar în situația veniturilor și cheltuielilor, să recunoască amortizarea drepturilor de utilizare a activelor, distinct de dobânzile aferente datoriilor din leasing. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing. Cheltuielile cu dobânzile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata contractului de leasing, fiind calculate la soldul rămas al datoriei privind leasingul pentru fiecare perioadă. În contabilitatea locatorului, schimbările față de IAS 17 sunt minore.

La tranziția la IFRS 16, OMV Petrom a aplicat soluția practică de a păstra evaluarea anterioară a contractelor de leasing. Aceasta presupune că a aplicat IFRS 16 numai pentru contractele care au fost considerate anterior drept contracte de leasing. Contractele care nu au fost considerate contracte de leasing în conformitate cu standardul anterior nu au fost reanalizate în scopul stabilirii dacă sunt contracte de leasing. În plus, OMV Petrom nu a recunoscut niciun drept de utilizare a activelor și nicio datorie din leasing aferente contractelor care expiră în 2019.

Contractele de leasing pentru explorarea și utilizarea țițeiului și gazelor naturale, ce includ în principal leasing de terenuri utilizate pentru astfel de activități, nu sunt în scopul IAS 17, nici al IFRS 16. De asemenea, anumite angajamente sunt acoperite de excepțiile pentru contractele de leasing pe termen scurt și de valoare redusă. În consecință, pentru aceste contracte nu au fost recunoscute drepturi de utilizare a activelor și datorii din leasing. Mai mult decât atât, componentele non-leasing sunt separate de componentele de leasing în vederea evaluării dreptului de utilizare a activelor și a datoriilor din leasing.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

OMV Petrom a aplicat IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operațional anterioare au fost evaluate la data aplicării inițiale la valoarea datoriei de leasing, ajustată cu plățile în avans. Datoriile din leasing au fost evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală rămasă, actualizată cu rata de împrumut marginală de la 1 ianuarie 2019. Rata medie ponderată marginală de împrumut a locatarului aplicată acestor datorii din leasing la 1 ianuarie 2019 a fost 0,81%. Aplicarea pentru prima dată a IFRS 16 a avut ca rezultat recunoașterea de active sub forma drepturilor de utilizare în valoare de 149 mil lei și de datorii din leasing în valoare de 137 mil lei aferente contractelor anterioare de leasing operațional. Pentru leasingurile anterior clasificate drept contracte de leasing financiar, Societatea a recunoscut valoarea contabilă a dreptului de utilizare a activelor și a datoriilor de leasing la data aplicării inițiale la valoarea contabilă a activelor și datoriilor din leasing financiar înainte de tranziție. În situația poziției financiare, dreptul de utilizare a activelor este prezentat în linia Imobilizări corporale și datoriile de leasing sunt prezentate în liniile Datorii purtătoare de dobândă.

Reconcilierea angajamentelor viitoare de leasing operațional la 31 decembrie 2018 cu datoria privind leasingul la 1 ianuarie 2019

	1 ianuarie 2019
Plățile minime viitoare de leasing la 31 decembrie 2018 pentru contractele de leasing operațional care nu pot fi anulate	124
mai puțin plățile minime de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt	(20)
mai puțin plățile minime de leasing pentru contractele de leasing de valoare mică plus plățile minime de leasing în cazul unor opțiuni rezonabil-certe de prelungire sau încetare	47
Datoria brută la 1 ianuarie 2019 privind leasingul pentru angajamentele de leasing operațional nerecunoscute anterior	151
mai puțin efectul de actualizare la 1 ianuarie 2019	(14)
Datoria de leasing la 1 ianuarie 2019 pentru angajamentele de leasing operațional nerecunoscute anterior	137
Datoria de leasing financiar recunoscută la 31 decembrie 2018	155
Datoria de leasing recunoscută la 1 ianuarie 2019	292
 Prezentare generală a leasingului	
	30 iunie 2019
Drept de utilizare a activelor	
Drept de utilizare a activelor - terenuri și clădiri	52
Drept de utilizare a activelor - instalații și mașini	116
Drept de utilizare a activelor - accesorii și echipamente	121
Total drept de utilizare a activelor – valoarea netă contabilă	290
	6 Iuni 2019
Amortizarea dreptului de utilizare a activelor	36
 Datorii de leasing	
	30 iunie 2019
Datorii de leasing pe termen lung	236
Datorii de leasing pe termen scurt	74
Total datorii de leasing	310

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

2. Ratele de schimb

Tranzacțiile în valută sunt evaluate utilizând cursul de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare exprimate în valută sunt transformate în lei utilizând cursul de închidere la data de raportare, comunicat de Banca Națională a României („BNR”).

Diferențele care rezultă în urma decontării sumelor în valută sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei în care apar. Câștigurile și pierderile nerealizate din diferențe de curs aferente elementelor monetare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei de raportare.

<u>T2 2019</u>	<u>T2 2018</u>	<u>Ratele de schimb BNR</u>	<u>6 luni 2019</u>	<u>6 luni 2018</u>
4,748	4,652	Rata de schimb medie EUR/RON	4,742	4,654
4,225	3,904	Rata de schimb medie USD/RON	4,197	3,844
4,735	4,661	Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,735	4,661
4,159	4,003	Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,159	4,003

3. Angajamente

La 30 iunie 2019 angajamentele totale asumate de către OMV Petrom S.A. pentru investiții, inclusiv partea aferentă angajamentelor în comun, este de 1.213 mil lei (31 decembrie 2018: 899 mil lei).

4. Stocuri

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, nu s-au înregistrat ajustări de valoare semnificative pentru stocuri.

5. Datorii financiare

La 30 iunie 2019, datoriile purtătoare de dobândă pe termen scurt și lung au fost în suma de 1.614 mil lei, din care suma de 310 mil lei este aferentă datoriilor privind leasingul. Începând cu 1 ianuarie 2019, datoriile privind leasingul sunt incluse în poziția “Datorii purtătoare de dobândă” în cadrul situației interimare individuale a poziției financiare ca urmare a aplicării IFRS 16.

La 31 decembrie 2018, datoriile purtătoare de dobândă pe termen scurt și lung, precum și datoriile privind leasingul financiar, au fost în sumă de 2.167 mil lei, din care suma de 155 mil lei era aferentă datoriilor privind leasingul financiar.

6. Evaluarea la valoarea justă

Instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă sunt prezentate în conformitate cu următoarea ierarhie de evaluare la valoarea justă:

Nivelul 1: Utilizând prețurile cotate pe piețe active pentru active sau datorii identice.

Nivelul 2: Utilizând informații despre activ sau datorie, altele decât prețurile cotate, identificabile fie direct (ex. precum prețurile), fie indirect (ex. derivate din prețuri).

Nivelul 3: Utilizând informații despre activ sau datorie care nu provin din date de pe piața identificabilă, precum prețurile, ci din modele interne sau alte metode de evaluare.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

Instrumente financiare înregistrate la active	30 iunie 2019				31 decembrie 2018			
	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	-	3,28	-	3,28	-	5,78	-	5,78
Alte instrumente financiare derivate	-	53,30	-	53,30	-	44,94	-	44,94
Total	-	56,58	-	56,58	-	50,72	-	50,72

Instrumente financiare înregistrate la datorii	30 iunie 2019				31 decembrie 2018			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Datorii privind instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	(2,11)	-	(2,11)	-	(0,75)	-	(0,75)
Alte instrumente financiare derivate	-	(151,55)	-	(151,55)	-	(162,78)	-	(162,78)
Alte datorii financiare			(11,41)	(11,41)			(11,41)	(11,41)
Total	-	(153,66)	(11,41)	(165,07)	-	(163,53)	(11,41)	(174,94)

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

Datoriile purtătoare de dobândă altele decât datoriile privind leasingul au fost în valoare de 1.303 mil lei (31 decembrie 2018: 2.012 mil lei). Valoarea justă estimată a acestor datorii a fost de 1.307 mil lei (31 decembrie 2018: 2.017 mil lei).

Împrumuturile acordate filialelor, în sumă de 490 mil lei (31 decembrie 2018: 469 mil lei) sunt evaluate la costul amortizat. Valoarea justă estimată a acestor active a fost de 499 mil lei (31 decembrie 2018: 485 mil lei).

Valoarea contabilă a tuturor celorlalte active financiare și datorii financiare aproximează valoarea lor justă.

7. Venituri din vânzări

	6 Iuni 2019
Venituri din contractele cu clienții	8.629,44
Venituri din alte surse	(10,94)
Total venituri din vânzări	8.618,50

Veniturile din alte surse includ, în principal, impactul din vânzarea/achiziționarea mărfurilor tranzacționabile care sunt în scopul IFRS 9 Instrumente financiare, precum și venituri din închirieri și leasing.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

Venituri din contractele cu clienții

	6 luni 2019					Total
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	
Țitei și condensat	-	39,60	39,60	-	-	39,60
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	3,15	2.280,69	1,17	2.279,52	-	2.283,84
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	5.409,60	5.409,60	-	-	5.409,60
Alte bunuri și servicii	31,42	857,39	856,15	1,24	7,59	896,40
Total	34,57	8.587,28	6.306,52	2.280,76	7,59	8.629,44

	6 luni 2018
Venituri din contractele cu clienții	7.975,17
Venituri din alte surse	(85,03)
Total venituri din vânzări	7.890,14

Veniturile din alte surse includ, în principal, impactul din vânzarea mărfurilor tranzacționabile care sunt în scopul IFRS 9 Instrumente financiare, precum și venituri din închirieri și leasing.

Venituri din contractele cu clienții

	6 luni 2018					Total
	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	
Țitei și condensat	-	66,16	66,16	-	-	66,16
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	2,67	2.086,74	0,91	2.085,83	-	2.089,41
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	5.130,42	5.130,42	-	-	5.130,42
Alte bunuri și servicii	33,29	644,08	642,25	1,83	11,81	689,18
Total	35,96	7.927,40	5.839,74	2.087,66	11,81	7.975,17

8. Impozit pe profit

T2 2019	T2 2018		6 luni 2019	6 luni 2018
122,42	109,98	Impozit curent	277,77	259,04
8,97	6,25	Impozit amânat – cheltuială/(venit)	0,53	6,18
131,39	116,23	Impozit pe profit	278,30	265,22

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

9. Raportare pe segmente

Vânzări inter-segment

<u>T2 2019</u>	<u>T2 2018</u>		<u>6 luni 2019</u>	<u>6 luni 2018</u>
2.327,73	2.333,02	Upstream	4.602,44	4.463,41
44,68	33,61	Downstream	93,98	79,06
13,64	12,70	din care Downstream Oil	27,98	29,08
57,62	39,24	din care Downstream Gas	123,85	90,87
(26,58)	(18,33)	din care eliminări inter-segment	(57,85)	(40,89)
38,41	34,13	Downstream Oil și Downstream Gas		
		Corporativ și Altele	75,02	67,98
2.410,82	2.400,76	Total	4.771,44	4.610,45

Vânzări către clienți externi

<u>T2 2019</u>	<u>T2 2018</u>		<u>6 luni 2019</u>	<u>6 luni 2018</u>
19,71	20,19	Upstream	37,97	39,54
4.313,63	3.916,14	Downstream	8.561,71	7.828,58
3.510,34	3.197,06	din care Downstream Oil	6.296,57	5.832,67
803,29	719,08	din care Downstream Gas	2.265,14	1.995,91
9,30	10,79	Corporativ și Altele	18,82	22,02
4.342,64	3.947,12	Total	8.618,50	7.890,14

Total vânzări

<u>T2 2019</u>	<u>T2 2018</u>		<u>6 luni 2019</u>	<u>6 luni 2018</u>
2.347,44	2.353,21	Upstream	4.640,41	4.502,95
4.358,31	3.949,75	Downstream	8.655,69	7.907,64
3.523,98	3.209,76	din care Downstream Oil	6.324,55	5.861,75
860,91	758,32	din care Downstream Gas	2.388,99	2.086,78
(26,58)	(18,33)	din care eliminări inter-segment	(57,85)	(40,89)
47,71	44,92	Downstream Oil și Downstream Gas		
		Corporativ și Altele	93,84	90,00
6.753,46	6.347,88	Total	13.389,94	12.500,59

Profitul pe segmente

<u>T2 2019</u>	<u>T2 2018</u>		<u>6 luni 2019</u>	<u>6 luni 2018</u>
673,02	754,98	Rezultat din exploatare Upstream	1.535,86	1.379,20
700,90	492,94	Rezultat din exploatare Downstream	1.153,94	854,64
660,61	590,20	din care Downstream Oil	979,85	807,68
40,29	(97,26)	din care Downstream Gas	174,09	46,96
(35,08)	(28,47)	Rezultat din exploatare Corporativ și Altele	(91,03)	(52,87)
1.338,84	1.219,45	Rezultat din exploatare total segmente	2.598,77	2.180,97
(74,88)	(297,25)	Consolidare: Eliminarea profiturilor între segmente	(154,38)	(268,46)
1.263,96	922,20	Rezultat din exploatare	2.444,39	1.912,51
28,17	(181,38)	Rezultat financiar net	55,15	(205,38)
1.292,13	740,82	Profitul înainte de impozitare	2.499,54	1.707,13

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

Active¹

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Upstream	22.849,01	22.430,21
Downstream	4.948,06	4.861,79
din care Downstream Oil	3.807,44	3.780,22
din care Downstream Gas	1.140,62	1.081,57
Corporativ și Altele	460,72	419,56
Total	28.257,79	27.711,56

¹ Activele segmentelor constau în imobilizări corporale și necorporale. Nu sunt incluse activele reclasificate ca active deținute pentru vânzare. Începând cu 1 ianuarie 2019, cuprind și valoarea drepturilor de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing, odată cu implementarea IFRS 16.

10. Tranzacții semnificative cu părți afiliate

În mod constant și regulat au loc tranzacții semnificative, având ca obiect furnizarea de bunuri și servicii, cu companii din Grupul OMV.

În primele șase luni ale anului financiar 2019, OMV Petrom S.A. a avut următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate și solduri la 30 iunie 2019:

Părți afiliate	Achiziții 6 luni 2019	Sold datorii 30 iunie 2019
OMV Supply & Trading Limited	951,57	13,88
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	216,82	87,79
OMV Exploration & Production GmbH	30,67	37,30
OMV Refining & Marketing GmbH	26,62	21,75
OMV Aktiengesellschaft	19,55	27,52

Părți afiliate	Venituri 6 luni 2019	Sold creanțe 30 iunie 2019
OMV Petrom Marketing S.R.L.	4.509,08	939,09
OMV Petrom Gas S.R.L.	1.177,37	21,87

În primele șase luni ale anului financiar 2018, OMV Petrom S.A. a avut următoarele tranzacții semnificative cu părțile afiliate și solduri la 31 decembrie 2018:

Părți afiliate	Achiziții 6 luni 2018	Sold datorii 31 decembrie 2018
OMV Supply & Trading Limited	196,81	141,37
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	190,80	97,64
OMV Refining & Marketing GmbH	91,86	33,39
OMV Petrom Gas S.R.L.	46,81	1,86

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane lei, mai puțin unde este specificat altfel)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE (continuare)

Părți afiliate	Venituri	Sold creanțe
	6 luni 2018	31 decembrie 2018
OMV Petrom Marketing S.R.L.	4.443,28	1.132,21
OMV Petrom Gas S.R.L.	1.462,03	386,50

În trimestrul al doilea al anului 2019, o parte a activității de furnizare a gazelor naturale a OMV Petrom Gas S.R.L., o filială a OMV Petrom S.A., a fost transferată către OMV Petrom S.A., cu scopul de a îmbunătăți reacția la oportunitățile și nevoile pieței.

11. Evenimente ulterioare

Nu există evenimente semnificative ulterioare datei de raportare.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate și notele aferente, prezentate între paginile 1 -13, au fost aprobate pe data de 31 iulie 2019.

**Raportul Directoratului
asupra situațiilor financiare interimare individuale simplificate ale
OMV Petrom S.A. întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 și elaborat în conformitate cu Anexa 14 din
Regulamentul nr. 5/2018 emis de
Autoritatea de Supraveghere Financiară**

Prezentare generală asupra naturii activității Societății

Sediul Societății este situat în Strada Corailor nr. 22, sector 1, București, România. Societatea a fost înființată în conformitate cu Ordonanța Guvernului nr. 49 din octombrie 1997, aprobată prin Legea nr. 70 din aprilie 1998. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/8302/1997 și are codul unic de înregistrare fiscală RO1590082. Societatea desfășoară în principal activități de explorare și producție de hidrocarburi, vânzare de gaze naturale, rafinare țiței, vânzare de produse petroliere, precum și producerea și vânzarea de electricitate. Societatea își desfășoară activitatea fie direct, fie prin intermediul entităților sale afiliate, în România, Kazahstan (doar explorare și producție hidrocarburi) și în Bulgaria, Serbia și Republica Moldova (doar vânzare de produse petroliere).

Societatea este societatea-mamă a Grupului OMV Petrom ("Grupul"). Situațiile financiare interimare individuale simplificate pentru perioada încheiată la 30 iunie 2019 sunt pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (OMF) nr. 2844/2016 care prevede că societățile românești listate trebuie să întocmească situații financiare în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare interimare consolidate simplificate sunt de asemenea pregătite de către Societate în conformitate cu IFRS adoptate de către UE.

OMV Petrom S.A. („OMV Petrom”) are activități integrate pe verticală și este organizată în trei segmente de activitate operaționale: Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas, în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt evidențiate în segmentul Corporativ și Altele.

La 30 iunie 2019 și 31 decembrie 2018, capitalul social era în valoare de 5.664.410.833,50 lei, reprezentând 56.644.108.335 acțiuni (la 31 decembrie 2018 același număr) cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Structura acționariatului la 30 iunie 2019 este prezentată mai jos:

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Procent</u>
OMV Aktiengesellschaft	28.894.467.414	51,011%
Statul Român	11.690.694.418	20,639%
Fondul Proprietatea S.A.	5.663.548.078	9,998%
Persoane juridice și persoane fizice	<u>10.395.398.425</u>	<u>18,352%</u>
Total	<u>56.644.108.335</u>	<u>100,000%</u>

Situațiile financiare interimare individuale simplificate ale Societății pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2019 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Aspecte financiare

T2/19	T2/18	Δ%	mil lei	1-6/19	1-6/18	Δ%
4.343	3.947	10	Vânzări ¹	8.619	7.890	9
1.264	922	37	Rezultat din exploatare	2.444	1.913	28
673	755	(11)	Rezultat din exploatare Upstream ²	1.536	1.379	11
701	493	42	Rezultat din exploatare Downstream	1.154	855	35
(35)	(28)	(23)	Rezultat din exploatare Corporativ și altele	(91)	(53)	(72)
(75)	(297)	75	Consolidare	(154)	(268)	42
28	(181)	n.m.	Rezultat financiar net	55	(205)	n.m.
1.292	741	74	Profit înainte de impozitare	2.500	1.707	46
10	16	(35)	Rata efectivă a impozitului pe profit (%)	11	16	(28)
1.161	625	86	Profit net	2.221	1.442	54
(2.920)	(2.408)	(21)	Datorii nete/(Numerar net)	(2.920)	(2.408)	(21)

¹ Vânzări excluzând accizele la produse petroliere;

² Nu include eliminarea profitului între segmente, prezentat în linia „Consolidare”.

Evenimente-cheie 1-6/19

- ▶ Optimizarea portofoliului: transferul a nouă zăcăminte marginale către Mazarine Energy România a intrat în vigoare la 1 martie 2019, ca parte a celei de-a doua runde de optimizare a portofoliului, un pas înainte în simplificarea amprentei operaționale.
- ▶ Policombustibili: noua unitate din cadrul rafinării Petrobrazi a început producția în martie. Unitatea, o investiție de aproximativ 65 mil. euro, reprezintă prima instalație de acest gen pentru Grupul OMV și utilizează tehnologie modernă și prietenoasă cu mediul.
- ▶ La Adunarea Generală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2018, în sumă brută de 1.529 mil lei (dividend brut pe acțiune în valoare de 0,027 lei). Plata dividendelor a fost efectuată începând cu 13 iunie 2019. La data de 30 iunie 2019, au fost plătite dividende în sumă de 1.514 mil lei.
- ▶ Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli al OMV Petrom S.A. pentru anul financiar 2019, cu investiții estimate la 4,17 mld lei.
- ▶ Adunarea Generală a Acționarilor a reconfirmat Ernst & Young Assurance Service S.R.L. ca auditor financiar al companiei pentru anul 2019.
- ▶ Începând cu 17 aprilie 2019, Alina-Gabriela Popa a preluat poziția de Director Financiar și membru al Directoratului OMV Petrom.
- ▶ În T2 2019, o parte a activității de furnizare a gazelor naturale a OMV Petrom Gas S.R.L., o filială a OMV Petrom S.A., a fost transferată către OMV Petrom S.A., cu scopul de a îmbunătăți reacția la oportunitățile și nevoile pieței.

Analiza performanței

Ianuarie - iunie 2019 (1-6/19) comparativ cu ianuarie - iunie 2018 (1-6/18)

Valoarea vânzărilor de 8.619 mil lei în perioada 1-6/19 a crescut cu 9% comparativ cu 1-6/18, susținută de prețurile și volumele vândute mai mari la produsele petroliere și electricitate, parțial compensate de volumele mai mici de gaze naturale vândute. Vânzările din Downstream Oil au reprezentat 73% din totalul vânzărilor, vânzările din Downstream Gas au reprezentat 26%, în timp ce vânzările din Upstream au fost sub 1% (vânzările din Upstream fiind, în mare parte, vânzări în interiorul Grupului, nu către terți).

Rezultatul din exploatare în sumă de 2.444 mil lei a crescut cu 28% comparativ cu valoarea de 1.913 mil lei din 1-6/18, ca rezultat al vânzărilor mai mari, în contextul unor condiții favorabile de piață, al căror nivel a fost mai mult decât suficient pentru compensarea deplină a creșterii achizițiilor, aceasta din urmă datorată importurilor mai mari de țiței. În schimb, rezultatul pentru 1-6/18 a fost influențat negativ de revizia generală a rafinăriei Petrobrazii.

Rezultatul financiar net s-a îmbunătățit la un câștig de 55 mil lei în perioada 1-6/19 de la o pierdere de (205) mil lei în 1-6/18, reflectând în principal impactul pozitiv din actualizarea creanțelor, venituri mai mari din dobânzi aferente depozitelor bancare și venitul din dobânzi recunoscut în T1/19 ca urmare a clarificării unei spețe fiscale. Totodată, rezultatul aferent 1-6/18 cuprindea și cheltuielile cu dobânzile aferente rezultatului preliminar al unui control fiscal.

Prin urmare, **profitul înainte de impozitare** pentru 1-6/19, în sumă de 2.500 mil lei, s-a îmbunătățit comparativ cu rezultatul de 1.707 mil lei din aceeași perioadă a anului precedent.

Impozitul pe profit a fost în valoare de (278) mil lei, în timp ce **rata efectivă a impozitului pe profit** în 1-6/19 a fost de 11% (1-6/18: 16%).

Profitul net a fost în valoare de 2.221 mil lei (1-6/18: 1.442 mil lei).

Investițiile în valoare de 1.898 mil lei în 1-6/19 au scăzut cu 8% față de 2.059 mil lei în 1-6/18, acestea din urmă fiind influențate de investiția pentru revizia generală a rafinăriei Petrobrazii, parțial compensată de efectele aplicării pentru prima dată a IFRS 16 și care au condus la recunoașterea unor active sub forma unor drepturi de utilizare în valoare de 149 mil lei, la 1 ianuarie 2019.

Investițiile din Upstream în perioada 1-6/19 au fost de 1.443 mil lei, comparativ cu 1.450 mil lei în perioada 1-6/18, reprezentând 76% din valoarea totală a investițiilor pentru 1-6/19. Investițiile mai reduse pentru dezvoltarea Neptun și activitățile de foraj offshore au fost compensate parțial de numărul mai mare de reparații capitale.

Investițiile din Downstream au fost în valoare de 394 mil lei (1-6/18: 609 mil lei), din care 297 mil lei în Downstream Oil (1-6/18: 582 mil lei). În Downstream Oil, majoritatea investițiilor au fost direcționate către finalizarea unui sistem modern, închis de golire rapidă la instalația de cocsare din rafinăria Petrobrazii; scăderea investițiilor față de perioada similară a anului trecut a fost rezultatul unui efect de bază ridicat, generat de investițiile din 1-6/2018, direcționate în principal către revizia generală a rafinăriei Petrobrazii și proiectele conexe. În Downstream Gas, investițiile în 1-6/19 au fost în principal legate de revizia planificată a centralei electrice de la Brazi.

Investițiile din segmentul Corporativ și Altele au fost 61 mil lei (1-6/18: zero).

Datorită soldului semnificativ de numerar la 30 iunie 2019, OMV Petrom a menținut o **poziție netă de numerar** în valoare de 2.920 mil lei (31 decembrie 2018: 2.734 mil lei).

Situația interimară simplificată a poziției financiare

mil lei	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Active		
Active imobilizate	34.077,09	33.542,51
Active circulante (inclusiv active deținute pentru vânzare)	8.942,84	9.470,79
Total active	43.019,93	43.013,30
Capitaluri proprii și datorii		
Total capitaluri proprii	31.002,18	30.313,55
Datorii pe termen lung	7.214,02	6.688,98
Datorii curente (inclusiv datorii asociate activelor deținute pentru vânzare)	4.803,73	6.010,77
Total capitaluri proprii și datorii	43.019,93	43.013,30

Activele imobilizate au crescut cu 535 mil lei, până la valoarea de 34.077 mil lei, în comparație cu 31 decembrie 2018, în principal ca urmare a creșterii imobilizărilor necorporale și corporale, deoarece intrările din timpul perioadei au depășit amortizarea și ajustările de depreciere.

Reducerea netă a **activelor circulante (inclusiv activele deținute pentru vânzare)** s-a datorat în principal scăderii numerarului și a echivalentului de numerar, ca urmare a plății dividendelor, și diminuării creanțelor comerciale, parțial compensată de creșterea stocurilor.

Capitalurile proprii au crescut la 31.002 mil lei la 30 iunie 2019 comparativ cu 30.314 mil lei la 31 decembrie 2018, ca urmare a profitului net generat în perioada curentă mai puțin dividendele distribuite pentru anul financiar 2018. Indicatorul total capitaluri proprii la total active de 72% de la 30 iunie 2019, a avut un nivel ușor mai ridicat față de valoarea de la 31 decembrie 2018 (70%).

Totalul datoriilor purtătoare de dobândă s-a diminuat la 1.614 mil lei la 30 iunie 2019, de la 2.012 mil lei la 31 decembrie 2018, în principal ca urmare a scăderii datoriei aferente contractului de cash pooling încheiat cu OMV Petrom Marketing S.R.L., parțial compensată de prezentarea datoriei de leasing în sumă de 310 mil lei în cadrul datoriilor purtătoare de dobândă, ca urmare a implementării IFRS 16 Contracte de leasing. La 31 decembrie 2018, datoriile privind leasingul financiar, în sumă de 155 mil lei, au fost prezentate la "Alte datorii financiare".

Datoriile Societății altele decât datoriile purtătoare de dobândă au scăzut cu 284 mil lei, predominant ca urmare a scăderii **datoriilor curente (inclusiv datoriile asociate activelor deținute pentru vânzare)**, în principal ca rezultat al scăderii datoriilor comerciale în legătură cu proiectele de investiții.

Fluxurile de trezorerie

Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie (mil lei)	1-6/19	1-6/18	Δ%
Surse de finanțare	3.471	3.275	6
Flux de trezorerie din activități de exploatare	3.523	3.139	12
Flux de trezorerie din activități de investiții	(1.632)	(1.937)	16
Flux de trezorerie extins	1.891	1.202	57
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(2.260)	(1.380)	(64)
Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	1	1	13
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(368)	(177)	(108)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	4.901	3.780	30
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	4.533	3.603	26
Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende	377	81	366

Ianuarie - iunie 2019 (1-6/19) comparativ cu ianuarie - iunie 2018 (1-6/18)

În 1-6/19, intrările de numerar din profitul înainte de impozitare, ajustate cu elementele nemonetare cum ar fi amortizarea și ajustările de depreciere, mișcarea netă a provizioanelor și alte ajustări nemonetare, precum și cu dobânzile nete primite și impozitul pe profit plătit, au fost în valoare de 3.471 mil lei (1-6/18: 3.275 mil lei). Modificările **capitalului circulant net** au generat intrări de numerar de 51 mil lei (1-6/18: ieșiri de 135 mil lei). **Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare** a crescut cu 384 mil lei comparativ cu 1-6/18, ajungând la 3.523 mil lei, reflectând o creștere a rezultatului din exploatare, susținută de condițiile favorabile ale pieței.

În 1-6/19, **fluxul de trezorerie din activitățile de investiții** s-a concretizat în ieșiri de numerar de 1.632 mil lei (1-6/18: 1.937 mil lei) în principal aferente plăților pentru investiții în imobilizări necorporale și corporale, în mare parte în segmentul Upstream.

Fluxul de trezorerie aferent activităților de finanțare a reflectat ieșiri de numerar de 2.260 mil lei (1-6/18: 1.380 mil lei), în principal ca urmare a plății dividendelor în sumă de 1.514 mil lei, precum și a rambursării datoriei aferente contractului de cash pooling încheiat cu OMV Petrom Marketing S.R.L.

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 1.891 mil lei (1-6/18: 1.202 mil lei). **Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende** s-a concretizat în intrări de numerar de 377 mil lei (1-6/18: 81 mil lei).

Gestionarea riscurilor

Sfera de activitate a OMV Petrom, atât cea existentă, cât și cea planificată, precum și piețele pe care operează, expun Societatea, în mod inerent, la riscuri semnificative cum ar fi riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscul valutar, riscul operațional și alte riscuri. O descriere detaliată a riscurilor și a activităților privind gestionarea acestora este prezentată în Raportul Anual OMV Petrom SA pentru anul 2018 (paginile 9-10).

Conform ultimului exercițiu de evaluare a riscurilor desfășurat de către OMV Petrom în februarie 2019, principalele incertitudini care pot influența rezultatele Societății rămân cele legate de riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscurile operaționale, precum și riscul politic și de reglementare.

Prin natura activității de extracție, procesare, transport și vânzare de hidrocarburi, OMV Petrom este expus în mod inerent riscurilor de siguranță și de mediu. Prin intermediul programelor sale de HSSE și de gestionare a riscurilor, OMV Petrom își menține angajamentul de a rămâne aliniată standardelor din industrie.

În privința riscului de reglementare, Societatea se află în dialog cu autoritățile române pe subiecte relevante pentru industrie. În ultimele luni am observat o serie de inițiative fiscale și de reglementare discutate și/sau implementate. Acest lucru sporește volatilitatea legislativă și influențează întreg mediul de afaceri.

Pentru mai multe informații despre riscurile actuale, consultați și secțiunea Perspective din cadrul Raportului Directoratului.

Tranzacții cu părți afiliate

Pentru informații privind tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate vă rugăm să consultați notele explicative ale situațiilor financiare interimare individuale simplificate prezentate la pagina 12.

Perspective pentru întregul an 2019

Pentru anul 2019, OMV Petrom preconizează ca prețul mediu al țițeiului Brent va fi de 65 USD/bbl (2018: 71 USD/bbl).

Marjele de rafinare sunt estimate a se situa în jurul valorii de 5 USD/bbl (2018: 6,28 USD/bbl). Cererea de produse petroliere se estimează a fi peste nivelul înregistrat în 2018; cererea de gaze naturale și electricitate se estimează că va fi relativ similară comparativ cu 2018.

Un cadru fiscal și de reglementare stabil, predictibil și favorabil investițiilor reprezintă o cerință esențială pentru dezvoltarea investițiilor noastre viitoare, atât onshore, cât și offshore.

La sfârșitul lunii martie 2019, Guvernul a aprobat Ordonanța de Urgență nr. 19, care a modificat Ordonanța de Urgență nr. 114/2018, în urma consultărilor cu jucătorii de pe piață. Considerăm că Ordonanța de Urgență nr. 19 reprezintă un prim pas în direcția revenirii la o piață liberalizată a gazelor naturale.

În 10 mai, metodologia de calcul a prețului de referință pentru redevența la țiței a fost modificată; prețul de referință este acum legat de cotația Brent.

La nivelul Grupului, în Upstream, producția este estimată să scadă cu aproximativ 5% comparativ cu anul anterior, fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului, în principal din cauza declinului natural și a activităților de mentenanță. Ne vom continua concentrarea pe barili cei mai profitabili; procesul de transfer al altor zăcămintele continuă. Planificăm forarea a aproximativ 100 de sonde noi și sidetrack-uri și menținerea unui nivel constant de reparații capitale față de anul anterior.

În Downstream Oil rata de utilizare a rafinăriei este estimată în jurul valorii de 95%.

În ceea ce privește segmentul Downstream Gas, Grupul OMV Petrom trebuie să furnizeze către piața reglementată 12,5 TWh de gaze naturale pentru perioada mai-decembrie 2019 la un preț maxim de 68 lei/MWh; estimăm volumul vânzărilor totale de gaze naturale mai mare decât în 2018. Centrala electrică Brazi trebuie să furnizeze către piața reglementată 1,14 TWh de energie electrică pentru perioada martie-decembrie 2019 la prețul de 259,58 lei/MWh; estimăm o producție netă de energie electrică mai scăzută față de 2018.

În ceea ce privește proiectul Neptun Deep, mediul legislativ actual nu oferă premisele necesare pentru o decizie de investiție în valoare de câteva miliarde. Rămânem dornici să vedem zăcămintele din Marea Neagră dezvoltate și suntem în dialog cu autoritățile pentru a înțelege calea de urmat.

În ceea ce privește parteneriatul cu Auchan al filialei noastre deținute integral OMV Petrom Marketing SRL, negocierile contractuale sunt în desfășurare.

La nivelul Grupului, ne așteptăm să generăm un flux de trezorerie extins după plata dividendelor pozitiv.

O bază de costuri sustenabilă susținută de programele de eficiență în curs de desfășurare este cu atât mai importantă în contextul curent de mediu de reglementare volatil.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare individuale simplificate neauditare întocmite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor OMV Petrom S.A., așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor șase luni ale anului financiar 2019 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare individuale simplificate, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini.

București, 31 iulie 2019

Directoratul



Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



Alina-Gabriela Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeillinger
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Informații suplimentare

Abrevieri și definiții

Bbl	baril(i), echivalentul a 159 litri
Datoria netă/(numerar net)	Datorii purtătoare de dobândă minus numerarul și echivalentele de numerar. Înainte de 1 ianuarie 2019, indicatorul Datoria netă/(numerar net) era calculat ca datorii purtătoare de dobândă plus datoriile privind leasingul financiar minus numerarul și echivalentele de numerar. Începând cu 1 ianuarie 2019, datoriile privind leasingul sunt incluse în pozițiile "Datorii purtătoare de dobândă".
EUR	Euro
IFRS, IAS	International Financial Reporting Standards (Standarde internaționale de raportare financiară); International Accounting Standards (Standarde internaționale de contabilitate)
Investiții	Includ sumele aferente achizițiilor de mijloace fixe, investiții financiare, plăți în avans pentru achiziția mijloacelor fixe, titluri de proprietate asupra terenurilor, drepturi de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing, ca urmare a implementării IFRS 16 și exclude creșterile de valoare ca urmare a revizuirii provizioanelor.
mil	Milioane
Mld	Miliarde
MWh	megawatt oră
n.m.	not meaningful (fără sens): deviația depășește (+/-) 500% sau comparația este realizată între valori de semn contrar
Rata efectivă a impozitului pe profit	Impozit pe profit împărțit la profitul înainte de impozitare (%).
Rezultat din exploatare	„Rezultatul din exploatare” include fostul indicator "Profit înainte de dobânzi și impozitare" și rezultatul net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență
RON	Leu
S.A.; S.R.L.	Societate pe Acțiuni; Societate cu Răspundere Limitată
T	Trimestru
TWh	terawatt ora
USD	dolar american