

S.C. OMV PETROM S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012,
pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS**PAGINA**

| | |
|--|---------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | 1 - 3 |
| SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE | 4 - 5 |
| SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR | 6 |
| SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL | 7 |
| SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 8 - 9 |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 10 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE | 11 - 75 |

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii OMV PETROM S.A.

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății OMV PETROM S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, situația veniturilor și cheltuielilor, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințe etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a OMV PETROM S.A. la data de 31 decembrie 2015, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Cerințe de raportare cu privire la raportul directoratului

Directoratul are responsabilitatea întocmirii și prezentării raportului directoratului, care să nu conțină denaturări semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 10-14, și pentru acel control intern pe care directorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului directoratului care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Raportul directoratului nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră privind situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acoperă raportul directoratului.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul directoratului și raportăm următoarele:

- a) în raportul directoratului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atașate;
- b) raportul directoratului, identificat mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile solicitate în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 10-14;

- c) pe baza cunoașterii și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul directoratului.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Bogdan Ion



Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 1565/29 iulie 2004

București, România
23 martie 2016

S.C. OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

| | Note | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| ACTIVE | | | |
| Imobilizări necorporale | 5 | 2.411,08 | 1.610,93 |
| Imobilizări corporale | 6 | 27.087,03 | 29.612,56 |
| Investiții | 7 | 1.800,90 | 2.029,10 |
| Alte active financiare | 8 | 3.641,17 | 3.205,92 |
| Alte active | 9 | 66,92 | - |
| Creanțe privind impozitul pe profit amânat | 17 | 1.492,98 | 1.035,69 |
| Active imobilizate | | 36.500,08 | 37.494,20 |
| Stocuri | 10 | 1.556,92 | 1.819,05 |
| Creanțe comerciale | 8 | 1.216,01 | 1.996,16 |
| Alte active financiare | 8 | 394,35 | 551,44 |
| Alte active | 9 | 452,25 | 368,00 |
| Numerar și echivalente de numerar | | 666,21 | 945,59 |
| Active circulante | | 4.285,74 | 5.680,24 |
| Active deținute pentru vânzare | 11 | 108,59 | - |
| Total active | | 40.894,41 | 43.174,44 |
| CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | | | |
| Capital social | 12 | 5.664,41 | 5.664,41 |
| Rezerve | | 19.426,78 | 20.651,22 |
| Capitaluri proprii | | 25.091,19 | 26.315,63 |
| Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare | 13 | 231,88 | 275,28 |
| Împrumuturi purtătoare de dobânzi | 14 | 903,66 | 1.074,07 |
| Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea | 13 | 7.798,15 | 7.125,58 |
| Alte provizioane | 13 | 2.280,87 | 1.891,32 |
| Alte datorii financiare | 15 | 245,18 | 257,48 |
| Datorii pe termen lung | | 11.459,74 | 10.623,73 |

Notele de la pagina 11 la 75 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.


S.C. OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015

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

| | Note | 31 decembrie <u>2015</u> | 31 decembrie <u>2014</u> |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Datorii comerciale | 15 | 1.817,57 | 2.373,38 |
| Împrumuturi purtătoare de dobânzi | 14 | 551,15 | 1.243,73 |
| Datorii cu impozitul pe profit | | 65,80 | 288,11 |
| Alte provizioane și obligații cu dezafectarea | 13 | 879,37 | 1.094,51 |
| Alte datorii financiare | 15 | 517,30 | 631,02 |
| Alte datorii | 16 | <u>512,29</u> | <u>604,33</u> |
| Datorii curente | | <u>4.343,48</u> | <u>6.235,08</u> |
| Total capitaluri proprii și datorii | | <u>40.894,41</u> | <u>43.174,44</u> |

Aceste situații financiare au fost aprobate la data de 23 martie 2016.


Dna. Mariana Gheorghe
Director General Executiv


DI. Andreas Matje
Director Financiar


DI. Gabriel Selischi
Membru Directorat
Upstream


Dna. Lăcrămioara Diaconu-Pințea
Membru Directorat
Downstream Gas


DI. Neil Morgan
Membru Directorat
Downstream Oil


Dna. Irina Dobre
Director Departament Financiar


DI. Eduard Petrescu
Șef Departament Raportare Financiară

Notele de la pagina 11 la 75 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.


S.C. OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)


| | Note | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|------|------------------------|------------------------|
| Venituri din vânzări | 25 | 13.952,49 | 16.537,18 |
| Cheltuieli directe de distribuție | | (11,96) | (21,32) |
| Costul vânzărilor | | <u>(13.473,75)</u> | <u>(11.906,10)</u> |
| Marja brută | | <u>466,78</u> | <u>4.609,76</u> |
| Alte venituri de exploatare | 18 | 411,76 | 246,55 |
| Cheltuieli de distribuție | | (307,71) | (348,83) |
| Cheltuieli administrative | | (115,48) | (128,66) |
| Cheltuieli de explorare | | (576,61) | (153,20) |
| Alte cheltuieli de exploatare | 19 | <u>(473,92)</u> | <u>(684,90)</u> |
| Profitul/ (pierderea) înainte de dobânzi și impozitare (EBIT) | | <u>(595,18)</u> | <u>3.540,72</u> |
| Venituri aferente investițiilor | 21 | 585,49 | 358,45 |
| Venituri din dobânzi | 22 | 268,55 | 126,59 |
| Cheltuieli cu dobânzile | 22 | (400,75) | (550,54) |
| Alte venituri și cheltuieli financiare | 23 | <u>(554,94)</u> | <u>(932,25)</u> |
| Rezultatul financiar net | | <u>(101,65)</u> | <u>(997,75)</u> |
| Profitul/ (pierderea) din activitatea curentă | | <u>(696,83)</u> | <u>2.542,97</u> |
| Impozitul pe profit | 24 | <u>66,19</u> | <u>(705,82)</u> |
| Profitul/ (pierderea) net(ă) a(l) anului | | <u>(630,64)</u> | <u>1.837,15</u> |

Aceste situații financiare au fost aprobate la data de 23 martie 2016.


Dna. Mariana Gheorghe
Director General Executiv


Dl. Andreas Matje
Director Financiar


Dl. Gabriel Selischi
Membru Directorat
Upstream


Dna. Lăcrămioara Diaconu-Pințea
Membru Directorat
Downstream Gas


Dl. Neil Morgan
Membru Directorat
Downstream Oil


Dna. Irina Dobre
Director Departament Financiar


Dl. Eduard Patrescu
Șef Departament Raportare Financiară

Notele de la pagina 11 la 75 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

S.C. OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Profitul/ (pierdere) net(ă) a(l) anului | (630,64) | 1.837,15 |
| Câștiguri nerealizate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor | 65,42 | - |
| Câștiguri realizate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor reciclate în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor | <u>(51,21)</u> | <u>-</u> |
| Totalul elementelor care vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor | <u>14,21</u> | <u>-</u> |
| Câștiguri/ (pierderi) din actualizarea beneficiilor de pensionare | <u>34,14</u> | <u>(20,04)</u> |
| Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor | <u>34,14</u> | <u>(20,04)</u> |
| Impozit pe profit aferent elementelor care vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor | (2,27) | - |
| Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor | (5,47) | 3,21 |
| Impozitul pe profit aferent elementelor rezultatului global | <u>(7,74)</u> | <u>3,21</u> |
| Situația rezultatului global al anului, netă de impozitul pe profit | <u>40,61</u> | <u>(16,83)</u> |
| Rezultatul global total al anului | <u>(590,03)</u> | <u>1.820,32</u> |

S.C. OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

| | <u>Capital social</u> | <u>Rezultatul reportat</u> | <u>Alte rezerve</u> | <u>Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor</u> | <u>Acțiuni proprii</u> | <u>Capitaluri proprii</u> |
|--|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|--|----------------------------|-------------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 5.664,41 | 14.132,04 | 6.519,20 | - | (0,02) | 26.315,63 |
| Pierdere netă a anului | - | (630,64) | - | | - | (630,64) |
| Situația rezultatului global al anului | - | 28,67 | - | 11,94 | - | 40,61 |
| Rezultatul global total al anului | - | (601,97) | - | 11,94 | - | (590,03) |
| Dividende distribuite | - | (634,41) | - | | - | (634,41) |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 5.664,41 | 12.895,66 | 6.519,20 | 11,94 | (0,02) | 25.091,19 |

Notă: Pentru detalii privind elementele capitalurilor proprii, a se vedea nota 12.

S.C. OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

| | <u>Capital social</u> | <u>Rezultatul reportat</u> | <u>Alte rezerve</u> | <u>Acțiuni proprii</u> | <u>Capitaluri proprii</u> |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 5.664,41 | 14.096,04 | 6.404,32 | (0,02) | 26.164,75 |
| Profitul net al anului | - | 1.837,15 | - | - | 1.837,15 |
| Situația rezultatului global al anului | - | (16,83) | - | - | (16,83) |
| Rezultatul global total al anului | - | 1.820,32 | - | - | 1.820,32 |
| Dividende distribuite | - | (1.744,63) | - | - | (1.744,63) |
| Constituirea altor rezerve | - | (39,69) | 39,69 | - | - |
| Alte creșteri | - | - | 75,19 | - | 75,19 |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 5.664,41 | 14.132,04 | 6.519,20 | (0,02) | 26.315,63 |

Notă: Pentru detalii privind elementele capitalurilor proprii, a se vedea nota 12.

S.C. OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

| | Note | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| Flux de trezorerie din activitatea de exploatare | | | |
| Profit/ (pierdere) înainte de impozitare | | (696,83) | 2.542,97 |
| Ajustări pentru: | | | |
| Venituri din dividende | 21 | (585,49) | (358,45) |
| Venituri din dobânzi | 22 | (225,55) | (78,06) |
| Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare | 22, 23 | 86,38 | 360,81 |
| Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de depreciere pentru: | | | |
| - Active financiare | | 172,18 | 181,90 |
| - Stocuri | | 11,99 | (22,37) |
| - Creanțe | | 31,94 | 29,69 |
| - Beneficii de pensionare și alte datorii similare | | (9,24) | (27,31) |
| - Provizioane pentru dezafectare și restaurare | | (47,96) | (23,70) |
| - Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli | | 271,94 | 1.150,85 |
| Efectul din actualizare/ Pierderi din creanțe și alte elemente similare | | 115,19 | (1,94) |
| Câștigul din transferul de activitate | 28 | - | (70,12) |
| Câștigul din cedarea activelor financiare | 28 | (0,29) | (29,22) |
| (Câștigul)/ Pierdere din cedarea activelor imobilizate | 18, 19 | (5,96) | 26,85 |
| Amortizare și ajustări de depreciere ale activelor imobilizate, nete | 5, 6, 20 | 6.128,33 | 3.702,43 |
| Alte elemente fără impact asupra fluxurilor de trezorerie | | (101,06) | (163,17) |
| Dividende primite | | 585,49 | 358,45 |
| Dobânzi primite | | 233,92 | 73,69 |
| Dobânzi plătite | | (295,55) | (90,03) |
| Impozit pe profit plătit | | (620,89) | (821,02) |
| Trezoreria generată de activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant | | 5.048,54 | 6.742,25 |
| (Creșterea)/ Scăderea stocurilor | | 230,81 | (303,30) |
| (Creșterea)/ Scăderea creanțelor și a altor active | | 775,95 | (834,52) |
| Creșterea/ (Scăderea) datoriilor | | (84,55) | 121,40 |
| Trezoreria netă generată de activitatea de exploatare | | 5.970,75 | 5.725,83 |
| Flux de trezorerie din activitatea de investiții | | | |
| Investiții | | | |
| Imobilizări corporale și necorporale | | (4.854,71) | (5.633,04) |
| Investiții în filiale și entități asociate | 28 | (91,89) | (45,40) |
| Împrumuturi rambursate de către filiale | | 88,52 | 770,58 |
| Cedări | | | |
| Încasări din vânzarea de active imobilizate | | 63,14 | 38,42 |
| Încasări din transferul de activitate | 28 | - | 173,36 |
| Încasări din cedarea de active financiare | 28 | 197,81 | 59,51 |
| Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de investiții | | (4.597,13) | (4.636,57) |
| Flux de trezorerie din activitatea de finanțare | | | |
| Încasări/ (Rambursări) aferente împrumuturilor luate de la filiale | | (878,59) | 614,51 |
| Rambursări nete aferente altor împrumuturi | 28 | (152,61) | (130,98) |
| Dividende plătite | | (630,59) | (1.731,00) |
| Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de finanțare | | (1.661,79) | (1.247,47) |
| Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar | | 8,79 | 20,72 |
| Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar | | (279,38) | (137,49) |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul anului | | 945,59 | 1.083,08 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului | | 666,21 | 945,59 |

Notele de la pagina 11 la 75 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

1. PRINCIPII LEGALE ȘI BAZELE DE ÎNTOCMIRE

OMV Petrom S.A. (Strada Coralilor, nr. 22, cod poștal 013329, București, România), denumită în continuare „Societatea” sau „OMV Petrom”, desfășoară activități în următoarele segmente: Upstream, Downstream Gas și Downstream Oil și este listată la Bursa de Valori București sub codul “SNP”.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2015 se prezenta după cum urmează:

| | <u>Procent</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|
| OMV Aktiengesellschaft | 51,01% |
| Statul Român | 20,64% |
| Fondul Proprietatea S.A. | 18,99% |
| Entități juridice și persoane fizice | <u>9,36%</u> |
| Total | <u>100,00%</u> |

Nu au apărut modificări în structura acționariatului în comparație cu structura prezentată la **31 decembrie 2014**.

Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale (“situații financiare”) ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Societatea întocmește și situații financiare consolidate conform IFRS adoptate de către Uniunea Europeană (UE), care sunt disponibile pe website-ul societății www.omvpetrom.com/portal/01/petromcom/petromcom/OMV_Petrom/Relatia_cu_investitorii.

Exercițiul financiar corespunde anului calendaristic.

Bazele de întocmire

Situațiile financiare ale OMV Petrom S.A. sunt prezentate în RON („leu românesc”), utilizând principiul continuității activității. Toate sumele sunt prezentate în milioane, rotunjite la cele mai apropiate 2 zecimale. Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, exceptând instrumentele financiare derivate care au fost evaluate la valoare justă. În cazul activelor și datoriilor financiare pentru care valoarea justă este diferită de valoarea netă contabilă la data de raportare, valorile juste au fost prezentate în nota 29.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

În vederea întocmirii situațiilor financiare, managementul Societății trebuie să utilizeze o serie de estimări, ipoteze și raționamente care influențează valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor, precum și valoarea sumelor raportate în notele la situațiile financiare și prezentarea datoriilor contingente. Estimările și raționamentele sunt evaluate în mod continuu și se bazează pe experiența managementului și pe alți factori, printre care așteptările cu privire la evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în circumstanțele respective. Cu toate acestea, incertitudinea aferentă acestor ipoteze și estimări poate genera rezultate efective diferite față de aceste estimări și poate duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în perioadele viitoare.

Aspecte suplimentare cu privire la expunerea Societății la riscurile și incertitudinile legate de gestionarea capitalului și a riscului financiar, inclusiv politicile aferente, sunt prezentate în nota 32.

Modificările în estimări se contabilizează prospectiv.

Corecția erorilor semnificative aferente perioadei anterioare se efectuează retroactiv, pe seama rezultatului reportat, prin retratarea valorilor comparative pentru perioada (perioadele) anterioară(e) prezentată(e) în care a apărut eroarea sau, dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară prezentată, retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru prima perioadă anterioară prezentată. Erorile nesemnificative sunt corectate în perioada în care acestea sunt descoperite, pe seama situației veniturilor și cheltuielilor.

Estimări și ipoteze

În cele ce urmează sunt descrise ipotezele semnificative privind evenimente viitoare și alte surse de incertitudine existente la data raportării, care prezintă un risc major de a conduce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în cursul anului financiar viitor. Societatea își fondează estimările și ipotezele pe parametrii disponibili la data întocmirii situațiilor financiare. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente în legătură cu perioadele viitoare pot suferi modificări în contextul schimbărilor condițiilor de piață sau al altor factori care nu sunt în controlul Societății. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze pe măsură ce acestea apar.

a) Rezervele de țiței și gaze

Rezervele minerale (rezervele de țiței și gaze) sunt estimate de către inginerii Societății. Estimările sunt auditate de către auditori externi o dată la doi ani. Rezervele comerciale sunt determinate utilizând estimări ale hidrocarburilor existente, factorii de recuperare și prețurile viitoare la țiței și gaze.

Activele aferente producției de țiței și gaze sunt amortizate pe baza metodei unităților de producție la o rată calculată prin referință fie la rezervele dovedite totale, fie la rezervele dovedite dezvoltate (a se vedea mai jos politica contabilă de amortizare și depreciere), determinate așa cum s-a prezentat mai sus. Valoarea contabilă a activelor aferente producției de țiței și gaze la 31 decembrie 2015 este prezentată în notele 5 și 6.

Nivelul rezervelor comerciale estimate este, de asemenea, un factor important în evaluarea gradului de depreciere a valorii contabile a oricărui activ de dezvoltare și producție al Societății.

b) Costurile de dezafectare

Activitățile de bază ale Societății generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea, scoaterea din uz a activelor, precum și obligații de remediere a solului. Aceste obligații de dezafectare și restaurare prezintă în principal valori semnificative pentru segmentul Upstream (ex. sonde de țiței și gaze, echipamente de suprafață). La momentul apariției obligației, aceasta se provizionează integral prin recunoașterea unei datorii egală cu valoarea actualizată a cheltuielilor viitoare de dezafectare și restaurare. Concomitent, pentru activul la care se referă provizionul de dezafectare se capitalizează o sumă echivalentă.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

Costurile de dezafectare vor fi suportate de Societate la sfârșitul perioadei de operare a unora dintre facilități și proprietăți.

Estimările costurilor viitoare de restaurare sunt bazate pe contractele în vigoare încheiate cu furnizorii, rapoartele inginerilor OMV Petrom, precum și pe experiența anterioară. Pentru determinarea provizioanelor pentru costurile de restaurare este necesară estimarea ratelor de actualizare și de inflație. Aceste estimări au un impact semnificativ asupra valorii provizioanelor (a se vedea nota 13).

Costurile finale de dezafectare și restaurare sunt incerte și estimările de costuri pot varia ca răspuns la numeroși factori, printre care modificări ale legislației relevante, dezvoltarea unor tehnici noi de restaurare sau experiența altor zone de producție. Alocarea în timp și suma costurilor pot să se modifice și, de exemplu, ca urmare a schimbărilor rezervelor sau ale legilor și reglementărilor sau ale interpretării acestora. Prin urmare, pot exista ajustări semnificative asupra provizioanelor înregistrate, care pot afecta rezultatele viitoare.

c) Deprecierea activelor nemonetare

Societatea evaluează fiecare activ sau unitate generatoare de numerar la fiecare data de raportare pentru a stabili dacă există indicii de depreciere. Dacă există astfel de indicii, are loc o estimare formală a valorii recuperabile, care reprezintă maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea justă, mai puțin costurile aferente vânzării. Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acestora necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi prețurile la țiței, ratele de actualizare, rezervele, ratele de creștere, marjele brute și marjele din activitatea de energie electrică.

Testul de depreciere în Upstream

Având în vedere scăderea semnificativă a prețurilor la țiței în 2015 și volatilitatea ridicată a pieței, Societatea a considerat că există indicii de depreciere. În consecință, au fost efectuate teste de depreciere pentru toate unitățile generatoare de numerar din segmentul Upstream. Estimările cu privire la prețurile nominale la țiței și ratele de schimb RON/USD utilizate în testul de depreciere sunt prezentate mai jos:

2015

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 și ulterior |
|-----------------------------------|------|------|------|------|------------------|
| Prețul la țiței Brent (USD/baril) | 40 | 55 | 65 | 70 | 75 |
| Rata de schimb RON/USD | 3,91 | 3,91 | 3,91 | 3,91 | 3,91 |
| Prețul la țiței Brent (RON/baril) | 156 | 215 | 254 | 274 | 293 |

2014

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 și ulterior |
|-----------------------------------|------|------|------|------------------|
| Prețul la țiței Brent (USD/baril) | 55 | 75 | 90 | 105 |
| Rata de schimb RON/USD | 3,91 | 3,91 | 3,46 | 3,53 |
| Prețul la țiței Brent (RON/baril) | 215 | 293 | 312 | 371 |

Ipotezele cheie utilizate pentru evaluarea valorilor recuperabile ale activelor din Upstream sunt prețurile la țiței și gaze naturale, volumele de producție și ratele de actualizare. Profilele de producție au fost estimate pe baza experienței anterioare și reprezintă cea mai bună estimare a managementului cu privire la producția viitoare. Proiecțiile fluxurilor de numerar pentru primii cinci ani sunt determinate pe baza planului pe termen mediu iar pentru perioada ulterioară pe planificarea „duratei de viață a zăcămintului” și, în consecință, acoperă toată perioada de viață a zăcămintului.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

Revizuirea estimărilor a condus la înregistrarea unei ajustări de depreciere totale în valoare de 2.460,67 milioane RON în anul 2015, în principal în relație cu active aferente producției de țiței și gaze. Valoarea recuperabilă a activelor ajustate pentru depreciere, determinată utilizând o rată de actualizare după impozitare de 7,79%, este în sumă de 3.710,61 milioane RON la 31 decembrie 2015.

Ratele de actualizare înainte de impozitare s-au situat între 6,81% și 10,10% la 31 decembrie 2015 (2014: 8,38% - 10,53%). Valorile recuperabile au fost determinate pe baza valorii de utilizare.

Orice modificări survenite în condițiile economice pot influența estimările folosite în determinarea valorii de utilizare, astfel încât rezultatele efective pot fi în cele din urmă diferite. O creștere cu 1 punct procentual a ratelor de actualizare înainte de impozitare ar conduce la o ajustare de depreciere suplimentară de 454,46 milioane RON a întregului portofoliu Upstream. În plus, pentru toate activele de producție și activele aflate în prezent în faza de dezvoltare, un preț la țiței Brent estimat la valoarea de 65 USD/baril pe termen lung ar conduce la o ajustare de depreciere suplimentară de aproximativ 1.822,87 milioane RON, fără a lua în considerare măsuri de reducere a costurilor și a investițiilor, sau alte modificări în mediul de afaceri.

Testul de depreciere în Downstream

Date fiind estimările managementului despre evoluția pe termen lung a pieței de energie în ceea ce privește prețurile și marjele din activitatea de energie electrică, s-a concluzionat că nu există indicatori care să determine efectuarea unui test de depreciere pentru centrala electrică Brazi în anul 2015.

În 2014, evoluția negativă și creșterea cotei de energie hidro și din surse regenerabile pe piața din România au avut un efect nefavorabil asupra centralei electrice Brazi conducând la înregistrarea unei ajustări de depreciere de 637,69 milioane RON. Valoarea recuperabilă a fost calculată cu o rată de actualizare înainte de impozitare de 6,58%.

d) Costuri de explorare și evaluare

Aplicarea politicii contabile a Societății pentru costurile de explorare și evaluare necesită raționamente pentru a determina dacă obținerea de beneficii economice viitoare este probabilă din operarea sau vânzarea viitoare, sau dacă activitățile nu au atins un stadiu care permite o evaluare rezonabilă a existenței rezervelor. Determinarea rezervelor și resurselor este în sine un proces de estimare, care presupune grade diferite de incertitudine, în funcție de subclasificări, iar aceste estimări afectează în mod direct momentul de recunoaștere a costurilor de explorare și evaluare. Politica de recunoaștere prevede ca managementul să utilizeze o serie de estimări și ipoteze referitoare la evenimentele și circumstanțele viitoare, în special dacă se poate stabili o operațiune de extracție viabilă din punct de vedere economic. Oricare dintre aceste estimări și ipoteze se poate schimba pe măsură ce noi informații devin disponibile. Dacă, ulterior capitalizării costurilor, se obțin informații care sugerează că recuperarea acestora este improbabilă, suma capitalizată relevantă este anulată în situația veniturilor și cheltuielilor aferentă perioadei în care noile informații au fost disponibile.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

Raționamente

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății, au fost utilizate raționamente, în mod special în legătură cu următoarele aspecte:

a) Unitățile generatoare de numerar

Managementul utilizează raționamente pentru stabilirea nivelului adecvat de grupare a activelor din Upstream în unități generatoare de numerar, în special cu privire la activele din Upstream care au în comun o infrastructură semnificativă și sunt, prin urmare, grupate în aceeași unitate generatoare de numerar.

b) Contingențele

Prin natura lor, contingențele vor fi clarificate doar atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare se vor petrece sau nu. Evaluarea contingențelor implică, în mod inerent, utilizarea de raționamente și estimări semnificative cu privire la rezultatul unor evenimente viitoare.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele aplicate pentru exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor amendamente la standardele existente, care au fost adoptate mai devreme de către Societate, dar care nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare:

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contribuțiile angajaților**
Modificarea la *IAS 19 Planuri de beneficii determinate: contribuțiile angajaților*, care intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2015, a fost adoptat mai devreme, dar nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare. Modificarea se aplică pentru contribuțiile angajaților sau terților la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificării este să simplifice contabilizarea contribuțiilor care sunt independente de vechimea în muncă, de exemplu, contribuțiile angajaților care sunt calculate în funcție de un procent fix din salariu.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2015 și au fost adoptate mai devreme de către Societate, dar nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

În plus, următoarele interpretări noi și amendamente la standardele și interpretările existente, emise de către Comisia Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de către Uniunea Europeană, având data de aplicare începând cu 1 ianuarie 2015, nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare:

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015.

3.2. Standarde noi sau revizuite, dar care nu sunt încă obligatorii

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuiți și interpretări erau emise de IASB, fără să fie încă în vigoare și fără a fi fost adoptate mai devreme de către Societate:

- **IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la, sau după 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizează îndrumări suplimentare cu privire la modul în care trebuie calculată amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Această modificare clarifică principiile din IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale conform cărora venitul reflectă un anumit model al beneficiilor economice generate din derularea unei afaceri (din care face parte activul), mai degrabă decât al beneficiilor economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate și veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizări corporale și poate fi folosit numai în situații extrem de restrânse pentru a amortiza imobilizările necorporale.
- **IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare și evaluare**
Standardul se aplică pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018, aplicarea timpurie fiind permisă. Versiunea finală a IFRS 9 *Instrumente financiare* reflectă toate fazele proiectului privind instrumentele financiare și înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Standardul nou nu a fost încă adoptat de UE.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

- **IFRS 11 Aranjamente în comun (modificare): contabilizarea achiziției intereselor în operațiuni în comun**
Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se referă la modul de contabilizare a intereselor în asocierile în participație și operațiunile în comun. Modificarea prezintă noi îndrumări cu privire la modul în care trebuie contabilizată achiziția unui interes într-o operațiune în comun ce reprezintă o afacere în conformitate cu IFRS și specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste achiziții.
- **IFRS 14 Conturi de amânare reglementate**
Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Scopul acestui standard provizoriu este să îmbunătățească comparabilitatea raportării financiare a entităților implicate în activități cu tarife reglementate, prin care administrațiile reglementează furnizarea anumitor tipuri de activități, și prețurile aferente acestora. Acestea pot să includă utilitățile, cum ar fi gazele naturale, energia electrică și apa. Reglementarea tarifelor poate avea un efect semnificativ asupra recunoașterii în timp și asupra valorii venitului unei entități. IASB intenționează să analizeze problema reglementării tarifelor și a publicat un document de dezbatere a acestui subiect în 2014. În așteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitățile cu Tarife Reglementate, IASB a decis să elaboreze IFRS 14 ca măsură provizorie. IFRS 14 permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS ca, la data adoptării standardelor, să continue să recunoască sumele aferente tarifelor reglementate în conformitate cu cerințele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totuși, pentru îmbunătățirea comparabilității în cazul entităților care aplică deja IFRS și care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementării tarifelor să fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care întocmește deja situații financiare în conformitate cu IFRS nu este eligibilă pentru aplicarea standardului. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE.
- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții**
Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabilește un nou model în cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active nemonetare care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale conturilor de active și datorii între perioade, raționamente și estimări-cheie. Standardul nu a fost încă adoptat de UE.
- **IAS 27 Situații financiare individuale (modificat)**
Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Această modificare va permite entităților să folosească metoda punerii în echivalență pentru a contabiliza investițiile deținute în filiale, asocieri în participație și entități asociate în cadrul situațiilor lor financiare individuale și va ajuta anumite jurisdicții să treacă la IFRS la nivelul situațiilor financiare individuale, reducând costurile de conformare, fără a reduce nivelul informațiilor puse la dispoziția investitorilor.
- **Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație**
Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere este recunoscută integral atunci când tranzacția implică o afacere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o afacere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

- **IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28: Entități de investiții: Aplicarea excepției de consolidare (modificări)**
Modificările se referă la trei aspecte apărute în practică în legătură cu aplicarea excepției de consolidare pentru entitățile de investiții. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările clarifică faptul că excepția de la prezentarea de situații financiare consolidate se aplică unei entități-mamă care este o filială a unei entități de investiții atunci când entitatea de investiții își evaluează filialele la valoarea justă. De asemenea, modificarea clarifică faptul că numai o filială care nu este, în sine, o entitate de investiții și furnizează servicii de asistență entității de investiții este consolidată. Toate celelalte filiale ale unei entități de investiții sunt evaluate la valoarea justă. În cele din urmă, modificările IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii în echivalență, să păstreze evaluarea la valoarea justă aplicată de entitatea asociată sau asocierea în participație a entității de investiții pentru interesele sale în filiale. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.
- **IAS 1: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificare)**
Modificările la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare încurajează și mai mult societățile să aplice raționamente profesionale atunci când determină informațiile pe care trebuie să le prezinte și modul în care le structurează în cadrul situațiilor financiare. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările cu domeniu de aplicare limitat ale standardului clarifică, mai degrabă decât să modifice semnificativ, cerințele existente ale IAS 1. Modificările se referă la pragul de semnificație, ordinea notelor, subtotaluri și dezagregare, politici contabile și prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgând din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență.
- **IFRS 16: Contracte de leasing**
Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („cesionarul”) și furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede că cesionarul trebuie să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea cedentului rămâne în mod semnificativ neschimbată. Standardul nu a fost încă adoptat de UE.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016.

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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

3.3. Sumar al principiilor contabile și de evaluare

a) Costuri anterioare achiziției licențelor de explorare

Costurile anterioare achiziției licențelor de explorare sunt recunoscute direct ca și cheltuieli în perioada în care sunt efectuate. Prospekțiunile anterioare achiziției licențelor de explorare se efectuează în etapa preliminară de evaluare atunci când se încearcă să se identifice zonele care ar putea conține potențiale rezerve de țiței și gaze, fără a avea acces fizic aceea zonă. Costurile aferente pot include studii seismice, măsurători magnetice, fotografii prin satelit și aeriene, teste de gravitație metrică etc.

b) Costuri de achiziție a licențelor

Costurile cu achiziția licențelor de explorare sunt recunoscute în categoria imobilizărilor necorporale.

Costurile cu achiziția licențelor sunt analizate la fiecare dată de raportare pentru a identifica dacă sunt indicii conform cărora valoarea lor contabilă netă depășește valoarea recuperabilă. Această analiză include confirmarea faptului că forajul de explorare este încă în desfășurare sau este ferm planificat, a faptului că s-a demonstrat, sau este în curs de a se demonstra că descoperirea este viabilă din punct de vedere economic, pe baza unor considerente de ordin tehnic și comercial, și că a avut loc un progres suficient în definirea planurilor de dezvoltare și a calendarului.

În cazul în care nicio activitate viitoare nu este planificată sau în cazul în care s-a renunțat la licență sau licența a expirat, valoarea contabilă a costurilor cu achiziția licenței este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor. La momentul stabilirii rezervelor dovedite și a aprobării deciziei interne pentru dezvoltare, costurile relevante sunt transferate în categoria activelor aferente producției de țiței și gaze.

c) Costuri de explorare și de evaluare

Costurile de explorare și evaluare sunt contabilizate utilizând metoda de recunoaștere pe bază de succes al acestor operațiuni. Costurile aferente activităților geologice și geofizice sunt recunoscute direct la cheltuieli atunci când sunt efectuate. Costurile asociate activităților de foraj de explorare și evaluare sunt recunoscute inițial în categoria activelor aferente rezervelor nedovedite până la determinarea viabilității din punct de vedere comercial a prospekțiunilor de țiței și gaze aferente. Dacă prospekțiunile sunt finalizate fără succes, costurile asociate sunt incluse în situația veniturilor și cheltuielilor a anului. Dacă prospekțiunile sunt considerate viabile din punct de vedere comercial, astfel de costuri vor fi transferate în categoria imobilizărilor corporale (active aferente producției de țiței și gaze), la momentul stabilirii rezervelor dovedite și a aprobării deciziei interne pentru dezvoltare. Stadiul acestor prospekțiuni și al costurilor aferente este revizuit în mod regulat de către conducerea tehnică, comercială și executivă, incluzând revizuirea de depreciere cel puțin o dată pe an, pentru a confirma intenția continuă de a dezvolta sau de a beneficia în alt fel de descoperirea respectivă. Când nu mai există această intenție, costurile sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor.

d) Costuri de dezvoltare și producție

Costurile de dezvoltare, inclusiv costurile efectuate pentru a permite accesul la rezerve dovedite și pentru a pregăti amplasamentul sondelor pentru foraj, costurile efectuate cu forajul și cu echiparea sondelor de dezvoltare precum și cele efectuate pentru construcția și instalarea facilităților de producție, sunt capitalizate ca active aferente producției de țiței și gaze.

Costurile de producție, inclusiv costurile înregistrate pentru desfășurarea activității și întreținerea sondelor și a echipamentelor și facilităților aferente (inclusiv costurile privind deprecierea și amortizarea, după cum este descris mai jos) și alte costuri privind operarea și întreținerea sondelor, echipamentelor și facilităților aferente înregistrate drept cheltuieli pe măsură ce apar.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

e) Imobilizări necorporale și imobilizări corporale

Imobilizările necorporale achiziționate de Societate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Imobilizările corporale sunt recunoscute la costul de achiziție sau de construcție și sunt prezentate net de amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Costul imobilizărilor corporale cumpărate este reprezentat de prețul net în numerar și echivalente de numerar plătit pentru achiziționarea activelor respective precum și valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția necesare pentru ca acestea să poată opera în modul dorit. Costul activelor construite în regie proprie include costurile salariale, materiale, costuri indirecte de producție și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția curente.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, cu excepția activelor din segmentul Upstream, pentru care amortizarea se calculează într-o mare măsură folosindu-se metoda unităților de producție. În situația veniturilor și cheltuielilor, atât amortizarea cât și pierderile din depreciere pentru activele de exploatare sunt prezentate ca și cheltuieli de explorare, iar cele pentru alte active sunt raportate ca și cost al vânzărilor, ca și cheltuieli de distribuție sau drept cheltuieli administrative.

| Imobilizări necorporale | <u>Durata de viață utilă (ani)</u> |
|---|---|
| Software | 3 - 5 |
| Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale | 5 - 20, sau durata contractului |
| Imobilizări corporale specifice activității din fiecare segment | |
| Upstream Active aferente producției de țigări și gaze | Metoda unităților de producție |
| Downstream Gas Conduite de gaze | 20 - 30 |
| Downstream Gas Centrala electrică în ciclu combinat | 8 - 30 |
| Downstream Oil Rezervoare pentru depozitare și instalații și echipamente pentru rafinare | 25 - 40 |
| Downstream Oil Sisteme de conducte | 20 |
| Alte imobilizări corporale | |
| Clădiri utilizate pentru producție sau activități administrative | 20 - 50 |
| Alte imobilizări corporale | 10 - 20 |
| Active și echipamente accesorii | 5 - 10 |

În vederea aplicării metodei contabile de amortizare pe baza unităților de producție, Societatea a împărțit zonele în care operează în treisprezece regiuni. Rata de amortizare este calculată pentru fiecare regiune, pe baza cantităților extrase și a rezervelor dovedite sau a rezervelor dovedite dezvoltate, după caz.

Activitățile de explorare și evaluare capitalizate nu sunt în general amortizate cât timp sunt aferente unor rezerve nedovedite, dar sunt testate pentru depreciere. Odată ce rezervele sunt dovedite și viabile din punct de vedere comercial, activele aferente sunt reclasificate în imobilizări corporale și sunt amortizate din momentul în care începe producția. Costurile de dezvoltare capitalizate și echipamentele aferente sunt în general amortizate pe baza rezervelor dovedite și dezvoltate/ rezervelor dovedite totale, aplicând metoda unităților de producție din momentul începerii producției.

Un element al imobilizărilor corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau vânzarea lui. Orice câștig sau pierdere din derecunoașterea activului (calculat(ă) ca diferență între încasările nete din vânzare și valoarea contabilă netă a activului) este inclus(ă) în situația veniturilor și cheltuielilor la momentul derecunoașterii.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

În cadrul metodei contabile de recunoaștere pe bază de succes, activele individuale aferente activităților de producție țiței și gaze și alte active sunt alocate unor centre de cost (câmpuri, blocuri, regiuni), care stau la baza amortizării și a testelor de depreciere. În cazul în care sonde separate sau alte active, aparținând aceleiași zone cu rezerve dovedite, sunt abandonate, amortizarea cumulată a unui activ individual este posibil să nu poată fi identificată specific. În general, chiar dacă valorile contabile ale activelor abandonate pot fi identificate, pierderea din abandonarea parțială a unui activ dintr-o zonă nu este recunoscută, atât timp cât grupul rămas de active continuă să producă țiței și gaze. Se consideră faptul că activul abandonat sau cedat este amortizat integral. Costurile capitalizate aferente activului abandonat sau cedat sunt înregistrate în contrapartidă cu amortizarea cumulată a zonei căreia îi aparține activul.

Costurile sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ, care a fost amortizat(ă) separat și este casat în prezent, este înlocuit(ă) și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost considerată o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului(lor) înlocuit(e) care este/(sunt) casat(e) imediat.

Activele clasificate drept "deținute pentru vânzare" sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile de vânzare. Activele imobilizate (și grupurile de active imobilizate) sunt catalogate drept "deținute pentru vânzare" dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o operațiune de vânzare, și nu prin continuarea utilizării lor. O astfel de clasificare are la bază ipotezele că vânzarea activelor respective are o probabilitate ridicată și că activele sunt disponibile pentru vânzarea imediată și în forma în care se prezintă la momentul respectiv. Pentru ca vânzarea să fie foarte probabilă, nivelul adecvat al conducerii trebuie să își fi luat angajamentul de a vinde și trebuie să se fi lansat un plan activ de găsire a unui cumpărător, tranzacția se așteaptă că va îndeplini criteriile de recunoaștere ca vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării (cu excepția îndeplinirii anumitor condiții), activul trebuie să fie în mod activ promovat la un preț corelat în mod rezonabil cu valoarea sa justă, și este puțin probabil să aibă loc modificări semnificative ale planului de vânzare sau ca planul să fie întrerupt. Imobilizările corporale și necorporale încetează a mai fi amortizate odată ce au fost clasificate ca active deținute pentru vânzare.

Deprecierea activelor necorporale și corporale

În conformitate cu IAS 36, atât imobilizările necorporale cât și cele corporale sunt analizate la data raportării pentru a identifica dacă există indicii de depreciere. Pentru imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată, testele de depreciere sunt efectuate anual, chiar dacă nu există indicii de depreciere.

Dacă există vreun indiciu, sau când este necesar un test anual de depreciere pentru un activ, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului, fiind valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare, și valoarea sa de utilizare.

În cazul în care valoarea contabilă netă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, activul este considerat depreciat și o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea activului la nivelul valorii recuperabile. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor în categorii de cheltuieli compatibile cu funcția activului depreciat.

O pierdere din depreciere recunoscută anterior este reversată la venituri până la nivelul costului depreciat a activului în cazul în care survin modificări în ipotezele folosite pentru a determina valoarea recuperabilă a activului de la ultima pierdere din depreciere recunoscută. Reluarea la venituri este recunoscută în alte venituri din exploatare.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

f) Întreținere și reparații majore

Costurile capitalizate cu activitățile periodice de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor corespunzătoare sau ale grupurilor corespunzătoare de active. Costurile capitalizate cu inspecțiile și reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda liniară, sau pe baza numărului de ore de funcționare, pe baza cantității produse sau pe baza altor metode similare, dacă acestea reflectă mai bine intervalul de timp la care se efectuează inspecțiile (până la următoarea inspecție).

Costurile cu activitățile majore de inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Costurile de inspecție asociate cu programele majore de întreținere sunt capitalizate și amortizate pe perioada până la următoarea inspecție.

Costurile activităților de reparații capitale pentru sonde sunt de asemenea capitalizate și sunt amortizate utilizând metoda unităților de producție, în măsura în care sunt efectuate cu succes.

Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli atunci când se efectuează.

g) Leasing

Pentru a determina dacă un aranjament este (sau conține) un contract de leasing, se ia în considerare substanța aranjamentului la data începerii acestuia. Aranjamentul este evaluat pentru a stabili dacă îndeplinirea acestuia depinde de utilizarea unui anumit activ sau a anumitor active și dacă aranjamentul conferă dreptul de utilizare a activului sau activelor, chiar dacă acest drept nu este în mod explicit specificat în aranjament.

Un contract de leasing financiar este definit ca un contract de leasing care transferă locatarului toate riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra activului aferent. Toate contractele de leasing care nu se încadrează în definiția unui contract de leasing financiar sunt clasificate ca leasing operational.

Activele imobilizate deținute în baza unor contracte de leasing financiar sunt capitalizate la intrarea în vigoare a aranjamentului la valoarea cea mai mică dintre valoarea actualizată a plăților minime de leasing și valoarea justă a proprietății închiriate, iar ulterior amortizate pe durata de viață estimată sau durata contractului de leasing, dacă aceasta este mai scurtă. Concomitent se recunoaște o datorie echivalentă cu suma capitalizată, iar plățile viitoare de leasing sunt împărțite în cheltuieli de finanțare a leasingului și în rambursări de capital.

În cazul contractelor de leasing operațional, plățile de leasing sunt recunoscute liniar pe durata contractului.

h) Instrumente financiare

Active financiare nederivate

La data recunoașterii, activele financiare sunt împărțite în următoarele trei categorii: active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, împrumuturi și creanțe și active financiare disponibile pentru vânzare. Clasificarea activelor financiare depinde de scopul și natura lor. În mod curent, tranzacțiile sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării, respectiv data la care Societatea își asumă obligația de a cumpăra sau a vinde un activ.

Toate instrumentele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus, în cazul activelor financiare care nu au fost recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, orice costuri direct atribuibile achiziției.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Titlurile de valoare sunt clasificate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere atunci când sunt fie deținute pentru tranzacționare, fie desemnate ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justă, iar orice câștig sau pierdere generat(ă) de evaluarea ulterioară este recunoscut(ă) prin situația veniturilor și a cheltuielilor.

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. După evaluarea inițială, împrumuturile și creanțele sunt măsurate la costul amortizat (utilizând metoda ratei de dobândă efectivă), mai puțin ajustările pentru depreciere. Amortizarea generată de utilizarea ratei de dobândă efectivă se recunoște în rezultatul financiar din situația veniturilor și a cheltuielilor. Pierderile generate de depreciere sunt recunoscute în situația veniturilor și a cheltuielilor în rezultatul financiar pentru împrumuturi și în costul vânzărilor sau alte cheltuieli de exploatare pentru creanțe. Evaluarea dacă împrumuturile sau creanțele sunt depreciate se face individual pentru elementele semnificative sau cumulat pentru cele care nu sunt individual semnificative. Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de provizion, iar pierderea este recunoscută în situația veniturilor și a cheltuielilor.

După evaluarea inițială, activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la valoarea justă. Câștigurile și pierderile nerealizate sunt incluse separat în situația rezultatului global, net de efectele fiscale atribuibile. În cazul în care există dovezi obiective de depreciere, pierderile inclusiv sumele recunoscute anterior în situația rezultatului global, sunt recunoscute în situația veniturilor și a cheltuielilor. În cazul în care motivul pentru care s-a recunoscut o pierdere din depreciere încetează ulterior să existe, pierderea recunoscută anterior se reia prin venituri pentru creanțe, respectiv în capiturile proprii pentru instrumentele de capital, până la nivelul costului amortizat.

Alte investiții sunt recunoscute la costul de achiziție minus orice pierderi din depreciere.

La fiecare dată de raportare, se analizează dacă există dovezi obiective că valorile contabile ale activelor financiare care nu sunt clasificate la valoarea justă trebuie ajustate sau nu pentru depreciere. Dovezile pentru depreciere pot include, de exemplu, indicații conform cărora debitorul sau emitentul se confruntă cu dificultăți financiare semnificative, imposibilitate de plată sau nerespectarea datoriilor de plată, probabilitatea ca aceștia să intre în faliment sau că vor interveni modificări semnificative ale mediului tehnologic, economic, juridic sau/și a pieței în care este activ debitorul sau emitentul. În cazul instrumentelor de capitaluri proprii clasificate ca deținute pentru vânzare, evidența obiectivă privind deprecierea acestora poate include o scădere prelungită sau semnificativă a valorii juste sub cost. Orice ajustare de depreciere este recunoscută în situația veniturilor și a cheltuielilor.

Societatea derecunoște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a încasa sume generate de acel activ au expirat sau când transferă activul împreună cu riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra activului unui terț. În cazul în care Societatea nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar transferă controlul asupra activului, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Împrumuturile și creanțele, împreună cu ajustările lor de depreciere sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Societate.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Datorii financiare nederivate

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare în situația veniturilor și a cheltuielilor, credite și împrumuturi sau datorii comerciale și sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul creditelor, împrumuturilor și datoriilor comerciale, minus costurile de tranzacționare direct atribuibile.

După evaluarea inițială, datoriile sunt măsurate la costul amortizat, cu excepția instrumentelor derivate care sunt recunoscute la valoarea justă. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective. Câștigurile sau pierderile sunt recunoscute în situația veniturilor și a cheltuielilor atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și în urma procesului de amortizare în baza metodei ratei de dobândă efective.

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă este plătită, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară este înlocuită cu o alta de la același creditor, dar cu condiții semnificativ diferite sau condițiile unei datorii existente sunt semnificativ modificate, astfel de modificări sunt tratate ca o derecunoaștere a datoriei inițiale, urmată de recunoașterea uneia noi. Diferența în valoarea contabilă este recunoscută în situația veniturilor și a cheltuielilor.

Instrumente financiare derivate

Instrumentele derivate sunt folosite pentru acoperirea împotriva riscurilor rezultate din variațiile ratelor dobânzii, fluctuațiile cursului valutar și volatilitatea prețului mărfurilor. Instrumentele derivate sunt înregistrate la valoarea justă, care reflectă sumele estimate pe care Societatea le-ar plăti sau primi dacă pozițiile ar fi închise la data de raportare. Pentru a estima valoarea justă a instrumentelor financiare la sfârșitul anului au fost utilizate cotațiile primite de la bănci sau modele de evaluare adecvate.

Calcularea prețurilor în cadrul acestor modele se bazează pe prețurile forward, ratele de schimb sau indicatorii de volatilitate existenți la data raportării. Câștigurile și pierderile nerealizate sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli, cu excepția cazurilor în care sunt îndeplinite condițiile pentru aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

Acele derivative care se califică și îndeplinesc condițiile pentru aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor sunt fie (i) contracte de acoperire împotriva riscurilor legate de valoarea justă, pentru acoperirea împotriva fluctuațiilor valorii juste a unui activ sau datorii recunoscute sau (ii) contracte de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie, atunci când acoperirea expunerii la volatilitatea fluxurilor de trezorerie este atribuibilă unui risc asociat cu un activ sau o datorie recunoscute sau în legătură cu o tranzacție foarte probabilă.

În cazul contractelor de acoperire împotriva riscurilor la valoare justă, modificările valorii juste rezultate din riscul acoperit, atât pentru elementul a cărui valoare este supusă riscului cât și pentru instrumentul de acoperire împotriva riscurilor, sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli.

Pentru contractele de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie, partea eficientă a modificărilor valorii juste a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor este recunoscută direct în situația rezultatului global, în timp ce partea ineficientă este recunoscută imediat în situația veniturilor și cheltuielilor. În cazul în care contractele de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie rezultă într-un activ sau o datorie, sumele recunoscute anterior în situația rezultatului global sunt reclasificate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada în care elementul a cărui valoare este supusă riscului afectează rezultatul.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Contractele de cumpărare sau vânzare a unui element nemonetar care pot fi reglate în numerar sau cu alt instrument financiar, sau prin tranzacționarea de instrumente financiare, ca și cum contractele respective ar fi instrumente financiare, sunt contabilizate precum instrumente financiare. Totuși, contractele încheiate și derulate în scopul primirii sau livrării unui element nemonetar, în conformitate cu necesitățile Societății, nu sunt contabilizate ca instrumente financiare, ci ca și contracte cu titlu executoriu. Cu toate acestea, chiar dacă astfel de contracte nu constituie instrumente financiare, ele pot conține derivative incluse. Derivativele incluse sunt contabilizate separat de contractul gazdă atunci când caracteristicile și riscurile economice ale derivativului inclus nu sunt strâns asociate cu caracteristicile și riscurile economice ale contractului gazdă.

i) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizează până în momentul în care activul este în mod substanțial pregătit în vederea utilizării prestabilite sau vânzării. Costurile îndatorării cuprind dobânzile aferente împrumuturilor bancare pe termen scurt și lung, amortizarea costurilor auxiliare efectuate în legătură cu contractarea împrumuturilor și diferențele de curs valutar generate de împrumuturile în valută, în măsura în care acestea sunt privite ca o ajustare la cheltuielile cu dobânda. Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute drept cheltuieli în situația veniturilor și cheltuielilor a perioadei în care apar.

j) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale - cu excepția drepturilor de emisie (a se vedea nota 3l) - sunt recunoscute ca venituri în avans sau deduse din activul aferent în cazul în care este rezonabilă presupunerea că vor fi îndeplinite condițiile de acordare și că subvențiile vor fi primite.

k) Stocuri

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare aferent activității normale mai puțin costurile estimate pentru vânzare.

Costul de producție al țițeiului, gazelor naturale și al produselor petroliere din rafinare este calculat pe baza mediei ponderate și cuprinde toate costurile efectuate în cursul normal al activității, pentru aducerea fiecărui produs la locația și condiția prezente, inclusiv proporția adecvată de amortizare și depreciere și costurile fixe bazate pe capacitatea normală de producție.

Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie ajustări de depreciere pe baza estimărilor managementului.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

l) Provizioane

Provizioanele se constituie pentru obligațiile curente (legale sau implicite) față de terți, generate de un eveniment anterior, atunci când este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru a onora obligațiile respective, iar suma necesară pentru stingerea obligațiilor poate fi estimată în mod credibil. Provizioanele pentru obligații individuale sunt constituite la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor. Acolo unde efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele se actualizează utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă, după caz, riscurile specifice datoriei. În cazul în care se efectuează actualizarea provizioanelor, creșterea valorii provizioanelor datorată trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială financiară.

Activitățile de bază ale Societății generează în mod curent obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea activelor, precum și obligații cu privire la remedierea solului, constând în:

- sigilarea și abandonarea sondelor;
- curățarea batalelor;
- demontarea facilităților de producție;
- recondiționarea zonelor de producție în conformitate cu cerințele licențelor și ale legislației aplicabile în vigoare.

Aceste obligații de dezafectare și restaurare prezintă valori semnificative în principal pentru segmentul Upstream (sonde de țitei și gaze, echipamente de suprafață). La momentul apariției obligației, aceasta se provizionează integral prin recunoașterea unei datorii egale cu valoarea actualizată a cheltuielilor viitoare de dezafectare și restaurare. Concomitent, se capitalizează o sumă echivalentă ca parte a valorii imobilizării corporale la care se referă provizionul de dezafectare. Valoarea obligației se calculează pe baza celei mai bune estimări. Suma capitalizată se amortizează pe baza metodei unităților de producție în cazul activităților de extracție și producție și liniar pentru celelalte active.

Datoriile aferente costurilor de mediu sunt recunoscute atunci când o acțiune de decontaminare este probabilă și costurile aferente ei pot fi estimate în mod credibil. În general, provizioanele pentru costuri de mediu sunt recunoscute odată cu angajamentul pentru un plan formal de acțiuni. Valoarea recunoscută reflectă cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligației. În cazul în care datoria va fi stinsă peste un anumit număr de ani, provizionul pentru costuri de mediu este recunoscut la valoarea actualizată a costurilor viitoare de mediu estimate.

În conformitate cu contractul de privatizare al Societății, o parte din costurile de dezafectare și de mediu vor fi suportate de statul român. Acea parte a costurilor ce urmează să fie rambursată de către stat este prezentată în creanțe și a fost reanalizată astfel încât să reflecte cea mai bună estimare a valorii prezente a costurilor de dezafectare și decontaminare, utilizând aceeași rată de actualizare ca cea folosită pentru provizioanele respective.

Efectele modificărilor apărute în ipotezele care stau la baza costurilor de dezafectare sunt recunoscute prospectiv prin înregistrarea atât a unei ajustări a provizionului de dezafectare, cât și printr-o ajustare corespondentă a valorii imobilizării corporale la care se referă provizionul de dezafectare (pentru costurile de dezafectare suportate de Societate) sau printr-o ajustare a valorii creanței asupra statului român (pentru costurile de dezafectare suportate de statul român).

Efectul din actualizarea în timp a provizionului de dezafectare este prezentat la cheltuieli cu dobânzile în situația veniturilor și cheltuielilor, net de efectul din actualizarea în timp a creanței aferente asupra statului român (pentru costurile de dezafectare suportate de statul român).

Efectele modificărilor apărute în ipotezele care stau la baza costurilor de mediu sunt recunoscute prospectiv prin înregistrarea atât a unei ajustări a provizionului de mediu, cât și printr-o ajustare corespondentă în situația veniturilor și cheltuielilor (pentru costurile de mediu suportate de Petrom) sau printr-o ajustare a valorii creanței asupra statului român (pentru costurile de mediu suportate de statul român).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Efectul din actualizarea în timp a provizionului de mediu este prezentat la cheltuieli cu dobânzile în situația veniturilor și a cheltuielilor, net de efectul din actualizarea în timp a creanței aferente asupra statului român (pentru costurile de mediu suportate de statul român).

Efectul modificărilor ratei de actualizare și a perioadei estimate pentru recuperarea creanțelor asupra statului român, care sunt suplimentare modificărilor ratei de actualizare și a perioadei estimate de efectuare a lucrărilor de dezafectare și de mediu, este prezentat la cheltuieli cu dobânzile sau venituri din dobânzi în situația veniturilor și cheltuielilor.

Provizioanele pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii sunt calculate folosind metoda unității de credit proiectat, care împarte costul estimat al beneficiilor la care sunt îndreptățiți angajații pe întreaga durată a angajării și ia în considerare viitoare creșteri salariale. Câștigurile sau pierderile actuariale sunt recunoscute în întregime în perioada în care apar, după cum urmează: pentru pensii în situația rezultatului global și pentru obligații similare în situația veniturilor și cheltuielilor.

Provizionul de restructurare (pentru încheierea voluntară și involuntară a contractelor de muncă) este recunoscut dacă planul detaliat al restructurării a fost aprobat de management înainte de sfârșitul anului, indicând existența unui angajament irevocabil. Aderările voluntare cu privire la pachetele de remunerare ale angajaților sunt recunoscute dacă angajații respectivi au acceptat oferta Societății. Provizioanele pentru obligațiile privind înțelegerile individuale de încetare a relațiilor contractuale sunt recunoscute la valoarea actualizată a obligației, atunci când suma și datele plăților sunt fixe și cunoscute.

Certificatele de emisii de gaze primite gratuit de la autoritățile guvernamentale (Schema UE de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră) reduc obligațiile aferente emisiilor de CO₂ și sunt recunoscute pe baza abordării nete valabile pentru subvențiile guvernamentale (valoare zero în contabilitate). Provizioanele sunt recunoscute numai pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate deținute. Provizioanele pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate deținute sunt măsurate inițial la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor, și anume prețul de piață al certificatelor de emisii la data de raportare. Cheltuielile corespunzătoare sunt recunoscute ca și costuri privind emisiile, parte a costului vânzărilor. Dacă ulterior recunoașterii unui provizion sunt achiziționate certificate de emisii, un activ este recunoscut doar pentru certificatele care depășesc emisiile reale de CO₂. Orice diferență de preț între provizion și certificatele care acoperă emisiile de CO₂ este trecută pe cheltuieli sub formă de costuri privind emisiile.

m) Impozitul pe profit și redevențele

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este impozitul care se aștepta a fi plătit sau încasat pentru rezultatul net impozabil al anului, folosind ratele de impozitare valabile la data de raportare, precum și orice ajustare la impozitul datorat aferentă anilor anteriori. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în situația veniturilor și cheltuielilor deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani, precum și elemente care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

Creanțele și datoriile aferente impozitului pe profit curent sau aferent perioadelor anterioare sunt recunoscute la o valoare egală cu suma estimată de recuperat de la, respectiv de plătit către autoritățile fiscale. Managementul analizează periodic pozițiile luate în declarațiile de impozit pe profit referitoare la situațiile în care reglementările fiscale sunt interpretabile și constituie provizioane dacă este cazul.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat se recunoaște pentru diferențele temporare existente la data de raportare între valorile fiscale ale activelor și datoriilor și valorile nete contabile ale acestora în scopul raportării financiare.

Datoriile privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- cazului în care datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil / pierderea fiscală; și
- diferențelor temporare impozabile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când momentul reluării diferenței temporare poate fi controlat și există probabilitatea ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul apropiat.

Creanțele privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil să existe profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate, cu excepția:

- cazului în care creanța privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil/ pierderea fiscală; și
- diferențelor temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, entități asociate asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când este probabil că diferențele temporare vor fi reversate în viitorul apropiat și că va exista profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data de raportare și diminuată în măsura în care nu mai este probabilă disponibilitatea unui profit impozabil viitor suficient pentru a permite utilizarea integrală sau parțială a acestor active. Creanțele cu impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt analizate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va exista un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea acestor creanțe.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare ce se așteaptă a se aplica pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate până la data de raportare.

Impozitul amânat aferent unor elemente înregistrate în situația rezultatului global sau în capitalurile proprii este recunoscut în situația rezultatului global sau în capitalurile proprii, și nu în situația veniturilor și cheltuielilor.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la nivelul Societății sunt recunoscute net, dacă există dreptul legal de a compensa, iar impozitele amânate sunt aferente unor aspecte care fac obiectul aceleiasi autoritati fiscale.

Taxe asupra producției

Redevențele petroliere sunt calculate pe baza valorii producției de țiței și gaze și sunt incluse în situația veniturilor și cheltuielilor, în costul vânzărilor.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

n) Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile sunt reduse corespunzător cu valoarea estimată a retururilor de la clienți, rabaturi și alte elemente similare.

Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când toate condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- Societatea a transferat cumpărătorilor riscurile și avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către Societate; și
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Dividende și dobânzi

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosindu-se rata dobânzii efective, acea rată care actualizează fluxurile de numerar viitoare estimate pe durata de viață așteptată a instrumentului financiar, la valoarea contabilă netă a activului financiar.

o) Numerar și echivalente de numerar

Din punctul de vedere al Situației fluxurilor de trezorerie, se consideră că numerarul este numerarul din casierie și din conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezintă depozite și investiții cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadențe mai mici de trei luni.

p) Interese în aranjamente în comun

IFRS definește controlul în comun ca fiind repartizarea agreată contractual a controlului asupra unui aranjament, care există numai atunci când deciziile cu privire la activitățile relevante (de exemplu, activități care afectează semnificativ rezultatele aranjamentului) necesită acordul unanim al părților care dețin controlul.

La data de 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, Societatea deține interese numai în operațiuni în comun.

Operațiunile în comun reprezintă un tip de aranjament în comun în care participanții au drepturi asupra activelor și obligații asupra datoriilor ce decurg din aranjament.

În raport cu interesele deținute în operațiunile în comun, Societatea recunoaște:

- activele sale, inclusiv partea sa din activele deținute în comun
- datoriile sale, inclusiv partea sa din datoriile suportate în comun
- veniturile din vânzarea cotei sale din producția obținută de operațiunea în comun
- partea sa din veniturile din vânzarea producției de către operațiunea în comun
- cheltuielile sale, inclusiv partea sa din cheltuielile suportate în comun.

Societatea deține interese în operațiuni în comun, și în consecință, recunoaște în situațiile financiare partea sa din activele deținute în comun și datoriile suportate în comun, veniturile din vânzarea producției obținute de operațiunea în comun împreună cu partea sa din cheltuielile suportate în comun. Societatea contabilizează activele, datoriile, veniturile și cheltuielile aferente părții sale din asociere, linie cu linie, în situațiile sale.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Aranjamentele în comun semnificative în care OMV Petrom este participant, precum și angajamentele în legătură cu aceste aranjamente în comun, sunt prezentate la nota 31.

q) Investiții în filiale sau entități asociate

Investițiile în filiale și entități asociate sunt contabilizate la cost mai puțin pierderi din depreciere.

4. TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

Tranzacțiile în valută sunt evaluate utilizând cursul de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare exprimate în valută sunt transformate în RON utilizând cursul de închidere, comunicat de Banca Națională a României:

| Monede | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Euro (EUR) | 4,5245 | 4,4821 |
| Dolar american (USD) | 4,1477 | 3,6868 |

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 anului.

Moneda funcțională a Societății, determinată conform IAS 21, este RON.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

| | Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale | Active aferente rezervelor nedovedite | Total |
|---|--|--|-----------------|
| COST | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 1.296,30 | 1.871,93 | 3.168,23 |
| Intrări * | 2,54 | 1.232,01 | 1.234,55 |
| Transferuri la imobilizări corporale (nota 6) | 0,03 | (1,88) | (1,85) |
| leșiri | (1,40) | (13,76) | (15,16) |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 1.297,47 | 3.088,30 | 4.385,77 |
| AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 1.167,45 | 389,85 | 1.557,30 |
| Amortizare | 15,34 | - | 15,34 |
| Depreciere | 8,64 | 408,40 | 417,04 |
| Transferuri la imobilizări corporale (nota 6) | 0,01 | - | 0,01 |
| leșiri | (1,24) | (13,76) | (15,00) |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 1.190,20 | 784,49 | 1.974,69 |
| VALOARE CONTABILĂ NETĂ | | | |
| La 1 ianuarie 2015 | 128,85 | 1.482,08 | 1.610,93 |
| La 31 decembrie 2015 | 107,27 | 2.303,81 | 2.411,08 |

Deprecierea activelor de țitei și gaze aferente rezervelor nedovedite înregistrată în anul 2015 se referă la sonde de explorare fără succes din segmentul Upstream (în special offshore).

*) Include creșterea din revizuirea activului de dezafectare pentru sondele de explorare (din categoria "Active aferente rezervelor nedovedite") în sumă de 0,11 milioane RON.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

| COST | Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților | Active aferente producției de țitei și gaze | Instalații tehnice și mașini | Alte instalații, utilaje și mobilier | Investiții în curs | Total |
|---|---|--|-------------------------------------|---|---------------------------|------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 2.343,47 | 32.078,80 | 8.562,78 | 330,01 | 971,62 | 44.286,68 |
| Intrări ** | 19,29 | 2.848,18 | 48,50 | 2,12 | 307,49 | 3.225,58 |
| Transferuri * | 29,87 | (160,94) | 707,73 | 67,53 | (642,34) | 1,85 |
| Transferuri (cătref) din active deținute pentru vânzare | - | - | - | - | - | - |
| leșiri | (14,40) | (518,10) | (120,34) | (34,76) | (67,69) | (755,29) |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 2.378,23 | 34.247,94 | 9.198,67 | 364,90 | 569,08 | 46.758,82 |
| AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 708,99 | 10.058,71 | 3.583,33 | 219,27 | 103,82 | 14.674,12 |
| Amortizare | 97,91 | 2.073,15 | 621,74 | 24,91 | - | 2.817,71 |
| Depreciere | 16,95 | 2.684,55 | 86,61 | 10,70 | 92,68 | 2.891,49 |
| Transferuri * | 0,12 | (0,37) | (1,13) | 1,36 | 0,01 | (0,01) |
| Transferuri către/ (din) active deținute pentru vânzare | - | - | - | - | - | - |
| leșiri | (12,58) | (503,78) | (86,56) | (28,28) | (67,07) | (698,27) |
| Reluări de depreciere | (2,51) | (2,21) | (0,23) | (0,03) | (8,27) | (13,25) |
| Sold la 31 decembrie 2015 | 808,88 | 14.310,05 | 4.203,76 | 227,93 | 121,17 | 19.671,79 |
| VALOARE CONTABILĂ NETĂ | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2015 | 1.634,48 | 22.020,09 | 4.979,45 | 110,74 | 867,80 | 29.612,56 |
| La 31 decembrie 2015 | 1.569,35 | 19.937,89 | 4.994,91 | 136,97 | 447,91 | 27.087,03 |

*) Suma netă reprezintă transferuri din imobilizări necorporale (a se vedea nota 5).

**) Include creșterea din revizuirea activului de dezafectare în suma de 478,81 milioane RON și intrări în leasing financiar în sumă de 29,12 milioane RON, reprezentând în principal echipamente pentru producția de electricitate și facilități de recondiționare.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Imobilizările corporale includ mijloace fixe achiziționate prin leasing financiar cu o valoare contabilă netă de 255,79 milioane RON la 31 decembrie 2015 (2014: 267,23 milioane RON).

Costurile capitalizate în timpul construcției imobilizărilor corporale și necorporale includ suma de 573,84 milioane RON (2014: 724,02 milioane RON).

Pentru detalii privind ajustările de depreciere, a se vedea nota 20.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII

La 31 decembrie 2015, Societatea deține următoarele titluri de participare:

| Numele societății | Domeniul de activitate | Procent de interes | Cost | Ajustări de depreciere | Valoare contabilă netă |
|---|--|---------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Filiale</u> | | | | | |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | Distribuție de combustibil | 100,00% | 1.389,86 | - | 1.389,86 |
| ICS Petrom Moldova S.A. | Distribuție de combustibil | 100,00% | 103,22 | (103,22) | - |
| Tasbulat Oil Corporation LLP* | Explorare și producție de țiței în Kazahstan | 100,00% | 307,64 | (307,64) | - |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | Distribuție de gaze | 99,99% | 8,65 | - | 8,65 |
| OMV Petrom Aviation S.A. | Vânzări kerosen | 99,99% | 54,14 | (24,06) | 30,08 |
| Petromed Solutions S.R.L. | Servicii medicale | 99,99% | 3,00 | - | 3,00 |
| OMV Petrom Ukraine E&P GmbH | Explorare de țiței și gaze în Ucraina | 100,00% | 0,04 | - | 0,04 |
| OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH | Alte servicii | 100,00% | 0,18 | - | 0,18 |
| OMV Bulgaria OOD | Distribuție de combustibil | 99,90% | 138,02 | - | 138,02 |
| OMV Srbija DOO | Distribuție de combustibil | 99,96% | 181,92 | - | 181,92 |
| Petrom Nădlac S.R.L. | Distribuție de combustibil | 98,51% | 8,23 | (5,62) | 2,61 |
| Kom Munai LLP | Explorare și producție de țiței în Kazahstan | 95,00% | 36,82 | (36,82) | - |
| Trans Gas LPG Services S.R.L. | Servicii de transport GPL | 80,00% | 4,20 | (3,03) | 1,17 |
| Petrom Exploration & Production Limited | Servicii de explorare și producție | 99,99% | 0,13 | - | 0,13 |
| <u>Asociate</u> | | | | | |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | Sevicii financiare, IT și alte servicii | 25,00% | 45,24 | - | 45,24 |
| Franciza Petrom 2001 S.A. | Distribuție de combustibil | 40,00% | 0,20 | (0,20) | - |
| Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L. | Distribuție de combustibil | 37,70% | 1,82 | (1,82) | - |
| Asociația Română pentru Relația cu Investitorii | Reprezentare publică | 20,00% | 0,00 | (0,00) | - |
| <u>Alte investiții</u> | | | | | |
| Bursa de Mărfuri Oltenia Craiova | Alte servicii financiare | 2,63% | 0,00 | (0,00) | - |
| Telescaun Tihuța S.A. | Facilități turistice | 1,68% | 0,01 | (0,01) | - |
| Credit Bank | Alte servicii financiare | 0,22% | 0,32 | (0,32) | - |
| Forte Asigurări - Reasigurări S.A. | Servicii de asigurări | 0,09% | 0,02 | (0,02) | - |
| Total | | | 2.283,66 | (482,76) | 1.800,90 |

*) Deținută prin Tasbulat Oil Corporation BVI ca și societate-mamă.

Notă: Sumele egale cu zero sunt prezentate ca „-”.

Sumele mai mici de 0,01 milioane RON sunt prezentate ca 0,00.

În cursul anului 2015, participația deținută de OMV Petrom în filiala consolidată integral Petrom Exploration & Production Limited a crescut de la 50,00% la 99,99%. De asemenea, în cursul anului 2015, participațiile în Petrochemicals Argeș S.R.L., Fontegas Peco Mehedinți S.A. și Agribac S.A. au fost scoase din gestiune în urma radierii acestor societăți. Participația în Benz Oil S.A. a fost vândută în cursul anului 2015.

La 31 decembrie 2015, participația în OMV Petrom Wind Power S.R.L., cu valoarea contabilă netă de 16,96 milioane RON, a fost reclassificată în active deținute pentru vânzare (a se vedea nota 11).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII (continuare)

La 31 decembrie 2014, Societatea deținea următoarele titluri de participare:

| Numele societății | Domeniul de activitate | Procent de interes | Cost | Ajustări de depreciere | Valoare contabilă netă |
|---|--|---------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Filiale</u> | | | | | |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | Distribuție de combustibil | 100,00% | 1.389,86 | - | 1.389,86 |
| ICS Petrom Moldova S.A. | Distribuție de combustibil | 100,00% | 103,22 | (103,22) | - |
| Tasbulat Oil Corporation LLP * | Explorare și producție de țitei în Kazahstan | 100,00% | 215,87 | (215,87) | - |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | Distribuție de gaze | 99,99% | 8,65 | - | 8,65 |
| OMV Petrom Aviation S.A. | Distribuție de kerosen | 99,99% | 54,14 | (24,06) | 30,08 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | Producție de energie eoliană | 99,99% | 119,93 | (90,23) | 29,70 |
| Petromed Solutions S.R.L. | Servicii medicale | 99,99% | 3,00 | - | 3,00 |
| OMV Petrom Ukraine E&P GmbH | Explorare de țitei și gaze în Ucraina | 100,00% | 198,30 | - | 198,30 |
| OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH | Alte servicii | 100,00% | 0,18 | - | 0,18 |
| OMV Bulgaria OOD | Distribuție de combustibil | 99,90% | 138,02 | - | 138,02 |
| OMV Srbija DOO | Distribuție de combustibil | 99,96% | 181,91 | - | 181,91 |
| Petrom Nădlac S.R.L. | Distribuție de combustibil | 98,51% | 8,23 | (5,62) | 2,61 |
| Kom Munai LLP | Explorare și producție de țitei în Kazahstan | 95,00% | 36,82 | (36,82) | - |
| Petrochemicals Argeș S.R.L. | Produse petrochimice din rafinare | 95,00% | 0,00 | (0,00) | - |
| Trans Gas LPG Services S.R.L. | Servicii de transport GPL | 80,00% | 4,20 | (2,65) | 1,55 |
| Petrom Exploration & Production Limited | Servicii de explorare și producție | 50,00% | 0,00 | - | 0,00 |
| <u>Asociate</u> | | | | | |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | Sevicii financiare, IT și alte servicii | 25,00% | 45,24 | - | 45,24 |
| Franciza Petrom 2001 S.A. | Distribuție de combustibil | 40,00% | 0,20 | (0,20) | - |
| Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L. | Distribuție de combustibil | 37,70% | 1,82 | (1,82) | - |
| Fontegas Peco Mehedinți S.A. | Distribuție de combustibil | 37,40% | 3,76 | (3,76) | - |
| Asociația Română pentru Relația cu Investitorii | Reprezentare publică | 20,00% | 0,00 | (0,00) | - |
| <u>Alte investiții</u> | | | | | |
| Bursa de Mărfuri Oltenia Craiova | Alte servicii financiare | 2,63% | 0,00 | (0,00) | - |
| Telescaun Tihuța S.A. | Facilități turistice | 1,68% | 0,01 | (0,01) | - |
| Agribac S.A. | Creșterea animalelor | 0,79% | 0,11 | (0,11) | - |
| Benz Oil S.A. | Distribuție de combustibil | 0,48% | 0,22 | (0,22) | - |
| Credit Bank | Alte servicii financiare | 0,22% | 0,32 | (0,32) | - |
| Forte Asigurări - Reasigurări S.A. | Servicii de asigurări | 0,09% | 0,02 | (0,02) | - |
| Total | | | 2.514,03 | (484,93) | 2.029,10 |

*) Deținută prin Tasbulat Oil Corporation BVI ca și societate-mamă.

Notă: Sumele egale cu zero sunt prezentate ca „-”.

Sumele mai mici de 0,01 milioane RON sunt prezentate ca 0,00.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

7. INVESTIȚII (continuare)

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru investiții se prezintă astfel:

| | <u>Anul 2015</u> |
|--|------------------|
| 1 ianuarie | 484,93 |
| Creșteri | 104,88 |
| Cedări | (4,09) |
| Transferuri către active deținute pentru vânzare | <u>(102,96)</u> |
| 31 decembrie | 482,76 |

Creșterile ajustărilor de depreciere se referă în principal la participațiile deținute în Tasbulat Oil Corporation (91,77 milioane RON) și în OMV Petrom Wind Power S.R.L. (12,73 milioane RON). Transferurile către active deținute pentru vânzare reprezintă ajustările de depreciere cumulate aferente participației în OMV Petrom Wind Power S.R.L. (a se vedea nota 11).

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

a) Creanțele comerciale sunt în sumă de 1.216,01 milioane RON la 31 decembrie 2015 (2014: 1.996,16 milioane RON). Sumele sunt prezentate nete de ajustările de depreciere, care sunt detaliate la punctul 8 c) de mai jos.

b) Alte active financiare (nete de ajustări de depreciere)

| | 31 decembrie 2015 | <u>Termen de lichiditate</u> | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------|
| | | <u>sub 1 an</u> | <u>peste 1 an</u> |
| Împrumuturi acordate filialelor (nota 27) | 1.191,01 | 141,22 | 1.049,79 |
| Sume recuperabile de la statul român | 2.571,15 | 9,61 | 2.561,54 |
| Derivative active financiare | 105,16 | 105,16 | - |
| Alte active financiare | <u>168,20</u> | <u>138,36</u> | <u>29,84</u> |
| Total | <u>4.035,52</u> | <u>394,35</u> | <u>3.641,17</u> |

| | 31 decembrie 2014 | <u>Termen de lichiditate</u> | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------|
| | | <u>sub 1 an</u> | <u>peste 1 an</u> |
| Împrumuturi acordate filialelor (nota 27) | 1.214,77 | 167,79 | 1.046,98 |
| Sume recuperabile de la statul român | 2.362,12 | 236,84 | 2.125,28 |
| Derivative active financiare | 3,60 | 3,60 | - |
| Alte active financiare | <u>176,87</u> | <u>143,21</u> | <u>33,66</u> |
| Total | <u>3.757,36</u> | <u>551,44</u> | <u>3.205,92</u> |

Sume recuperabile de la statul român

Conform contractului de privatizare, OMV Petrom S.A. este îndreptățit să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități efectuate înaintea procesului de privatizare a Societății din 2004. Ca urmare, OMV Petrom S.A. a înregistrat ca și creanțe de la statul român datoriile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 2.330,60 milioane RON la 31 decembrie 2015 (2014: 2.085,81 milioane RON) și datoriile cu obligațiile de mediu în Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas având o valoare prezentă netă de 240,55 milioane RON (2014: 276,31 milioane RON), întrucât acestea existau înaintea procesului de privatizare a OMV Petrom S.A.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ajustări de depreciere

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru împrumuturile acordate filialelor se prezintă astfel:

| | Anul 2015 |
|--|------------------|
| 1 ianuarie | 5,55 |
| Creșteri/ (reluări) | 67,30 |
| Transferuri către active deținute pentru vânzare | (68,79) |
| 31 decembrie | 4,06 |

Sumele prezentate pe liniile de creșteri și transferuri se referă în principal la împrumutul acordat către OMV Petrom Wind Power S.R.L., în urma reclasificării în active deținute pentru vânzare și a ajustării valorii recuperabile.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor active financiare se prezintă astfel:

| | Ajustări pentru deprecierea: | | |
|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------|
| | Creanțelor comerciale | Altor active financiare | Total |
| 1 ianuarie 2015 | 89,05 | 453,94 | 542,99 |
| Creșteri/ (reluări) | (3,24) | 35,18 | 31,94 |
| Utilizări | - | - | - |
| 31 decembrie 2015 | 85,81 | 489,12 | 574,93 |

Valoarea brută a creanțelor comerciale depreciate la 31 decembrie 2015 este de 86,12 milioane RON (2014: 89,80 milioane RON) și de 506,95 milioane RON pentru alte active financiare (2014: 469,79 milioane RON).

d) Vechimea creanțelor comerciale și a altor active financiare care și-au depășit scadența, dar nu au fost ajustate pentru depreciere, se prezintă astfel:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Creanțe comerciale | | |
| Până la 60 de zile restante | 63,85 | 16,77 |
| Între 61 - 120 de zile restante | - | - |
| Peste 120 de zile restante | 0,66 | 0,66 |
| Total | 64,51 | 17,43 |
| Alte active financiare | | |
| Până la 60 de zile restante | 1,81 | 0,19 |
| Între 61 - 120 de zile restante | - | - |
| Peste 120 de zile restante | - | - |
| Total | 1,81 | 0,19 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

9. ALTE ACTIVE

Valorile nete contabile ale altor active au fost după cum urmează:

| | 31 decembrie 2015 | Termen de lichiditate | |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | | sub 1 an | peste 1 an |
| Creanțe privind taxele și impozitele | 76,46 | 27,08 | 49,38 |
| Cheltuieli în avans | 101,85 | 84,31 | 17,54 |
| Avansuri pentru mijoace fixe | 232,73 | 232,73 | - |
| Cheltuieli în avans pentru chirii | 29,79 | 29,79 | - |
| Alte active | 78,34 | 78,34 | - |
| Total | 519,17 | 452,25 | 66,92 |

| | 31 decembrie 2014 | Termen de lichiditate | |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | | sub 1 an | peste 1 an |
| Creanțe privind taxele și impozitele | 179,53 | 179,53 | - |
| Cheltuieli în avans | 66,51 | 66,51 | - |
| Avansuri pentru mijloace fixe | 46,29 | 46,29 | - |
| Cheltuieli în avans pentru chirii | 31,84 | 31,84 | - |
| Alte active | 43,83 | 43,83 | - |
| Total | 368,00 | 368,00 | - |

10. STOCURI

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Țiței | 462,79 | 388,62 |
| Gaze naturale | 84,67 | 183,75 |
| Alte materiale | 213,64 | 237,29 |
| Producția în curs de execuție | 84,07 | 117,12 |
| Produce finite | 711,75 | 892,27 |
| Total | 1.556,92 | 1.819,05 |

Costul materialelor și bunurilor consumate în cursul anului 2015 (folosite în producție sau revândute) este de 3.107,42 milioane RON (2014: 3.547,31 milioane RON).

La 31 decembrie 2015 nu există stocuri gajate drept garanție pentru datorii (2014: 16,64 milioane RON).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

11. ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Investiții (a se vedea nota 7) | 16,96 | - |
| Alte active financiare (a se vedea notele 14 și 27) | 91,63 | - |
| Total | 108,59 | - |

La 31 decembrie 2015, activele deținute pentru vânzare se referă la segmentul Downstream Gas în relație cu vânzarea preconizată a participației deținute în și a împrumutului acordat către filiala OMV Petrom Wind Power S.R.L.. Aceasta operează parcul eolian Dorobanțu, a cărui valoare se așteaptă să fie recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizarea sa continuă, conform strategiei Societății de a se concentra pe activitățile de bază. La 31 decembrie 2015, managementul se așteaptă ca această tranzacție să fie finalizată în următoarele douăsprezece luni. Valoarea justă minus costurile asociate cedării a fost estimată la 108,59 milioane RON, conducând la creșteri în ajustările de depreciere aferente participației deținute în și împrumutului acordat către filiala OMV Petrom Wind Power S.R.L., în sumă de 81,52 milioane RON la 31 decembrie 2015. Poziția "Alte active financiare" cuprinde soldul cu OMV Petrom Wind Power S.R.L. care este aferent atât contractului de cash pooling cât și împrumuturilor acordate (pentru detalii, a se vedea notele 14 și 27).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

12. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al OMV Petrom S.A. constă în 56.644.108.335 de acțiuni plătite integral la 31 decembrie 2015 și 2014 având o valoare nominală totală de 5.664,41 milioane RON.

Rezerve

Rezervele cuprind rezultatul reportat, precum și alte rezerve nedistribuibile (rezerva legală, rezerva aferentă facilității privind cota geologică și alte rezerve din facilități fiscale), alte rezerve referitoare la terenuri neincluse încă în capitalul social, rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor precum și acțiunile proprii.

Rezerva aferentă facilității privind cota geologică inclusă în alte rezerve este în sumă de 5.062,84 milioane RON (2014: aceeași sumă). Până la 31 decembrie 2006 OMV Petrom S.A. a beneficiat de o facilitate fiscală privind cota geologică de până la 35% din valoarea de piață a cantității de țiței și gaze extrase în cursul anului. Această facilitate a fost recunoscută direct în rezerve. Această cotă a fost limitată în scop investițional și nu este distribuibilă, fiind scutită de la impozitare.

Rezerva legală inclusă în alte rezerve este în sumă de 1.132,88 milioane RON (2014: aceeași sumă). OMV Petrom S.A. stabilește rezerva sa legală în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale din România, care impune ca minimum 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare să fie transferat la rezerve legale, până când soldul acestei rezerve atinge 20% din capitalul social al Societății.

Alte rezerve din facilități fiscale sunt în sumă de 248,29 milioane RON (2014: aceeași sumă). Suma de 39,69 milioane RON a fost alocată altor rezerve în cursul anului 2014 reprezentând facilități fiscale din profitul reinvestit.

Creșterea în alte rezerve în sumă de 75,19 milioane RON din anul 2014 este aferentă terenurilor pentru care au fost obținute certificatele de proprietate de către OMV Petrom S.A. de la statul român până la 31 decembrie 2014, dar nu au fost încă incluse în capitalul social.

În vederea protejării fluxurilor de numerar ale Societății împotriva unor eventuale scăderi suplimentare ale prețului la țiței, OMV Petrom a încheiat, în aprilie 2015, contracte de acoperire împotriva acestui risc (prin opțiuni de tip collar cu costuri zero) pentru un volum de producție de 15.000 barili/zi de țiței, asigurând un preț minim de 55 USD/baril pentru perioada cuprinsă între trimestrul al treilea 2015 până în trimestrul al doilea 2016 inclusiv. Aceste instrumente financiare au fost contabilizate ca instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie.

În august 2015, Societatea a decis să valorifice în avans instrumentele de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie pentru perioada cuprinsă între trimestrul al patrulea 2015 până în trimestrul al doilea 2016 inclusiv, prin contractarea de poziții opuse. Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor aferentă opțiunilor contractate în aprilie 2015 având maturități cuprinse între trimestrul al patrulea al anului 2015 și trimestrul al doilea al anului 2016 a fost, în consecință, întreruptă în august 2015, iar porțiunea eficientă recunoscută în situația rezultatului global la acel moment a rămas distinct în capitalurile proprii până la momentul realizării tranzacțiilor respective. Câștigul cumulat recunoscut în situația rezultatului global aferent opțiunilor cu maturități în primele două trimestre ale anului 2016, net de taxe, este în sumă de 11,94 milioane RON la 31 decembrie 2015, iar partea ineficientă atribuită instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor a fost de 7,22 milioane RON.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

13. PROVIZIOANE

| | Beneficii de pensionare și alte obligații similare | Dezafectare și restaurare | Alte provizioane | Total |
|--------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| 1 ianuarie 2015 | 275,28 | 7.416,88 | 2.694,53 | 10.386,69 |
| din care termen scurt | - | 291,30 | 803,21 | 1.094,51 |
| din care termen lung | 275,28 | 7.125,58 | 1.891,32 | 9.292,18 |
| Utilizări | (8,96) | (261,94) | (479,36) | (750,26) |
| Constituiți/ (reversări) | (34,44) | 1.006,71 | 581,57 | 1.553,84 |
| 31 decembrie 2015 | 231,88 | 8.161,65 | 2.796,74 | 11.190,27 |
| din care termen scurt | - | 363,50 | 515,87 | 879,37 |
| din care termen lung | 231,88 | 7.798,15 | 2.280,87 | 10.310,90 |

Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare

Angajații Societății sunt îndreptățiți să primească plăți compensatorii la terminarea contractului de angajare sau la împlinirea vârstei de pensionare. Valoarea acestor drepturi depinde de numărul de ani de serviciu și de nivelul de salarizare de la finalul perioadei de angajare. Nivelul obligațiilor de plată a fost determinat pe baza calculelor efectuate de actuari independenți utilizând următorii parametri: o rată de actualizare de 3,69% (2014: 3,73%), o rată a inflației de 2,10% (2014: 2,22%) și o creștere salarială anuală medie de 4,00% (2014: 5,00%).

Provizioane privind dezafectarea și restaurarea

Modificările provizionului de dezafectare și restaurare sunt prezentate în tabelul de mai jos. În cazul modificării ulterioare a costurilor estimate de restaurare, doar efectul modificării asupra valorii actualizate este înregistrat în perioada respectivă. Dacă valoarea estimată a costurilor de dezafectare crește, surplusul este amortizat pe durata de viață utilă rămasă, iar dacă scade, valoarea capitalizată anterior este redusă corespunzător. Rata de actualizare folosită pentru calculul provizionului de dezafectare și restaurare este de 1,59% (2014: 1,51%).

Revizuirea estimărilor pentru provizioanele de dezafectare și restaurare sunt determinate de analiza anuală a costurilor de restaurare, a numărului de sonde și a altor elemente relevante, a orizontului de timp estimat pentru efectuarea lucrărilor de dezafectare și restaurare, precum și revizuirea ratelor de actualizare folosite.

Societatea a înregistrat o creanță asupra statului român referitoare la obligațiile de dezafectare și de restaurare, prezentată în nota 8.

Evoluția provizionului de dezafectare și restaurare se prezintă astfel:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Sold la 1 ianuarie | 7.416,88 | 6.033,66 |
| Efectul revizuirii estimărilor | 725,52 | 1.326,20 |
| Efectul actualizării | 281,19 | 285,86 |
| Utilizări în cursul anului | (261,94) | (228,84) |
| Sold la 31 decembrie | 8.161,65 | 7.416,88 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

13. PROVIZIOANE (continuare)

Revizuirea estimărilor impactează fie activele care urmează să fie dezafectate, fie creanța asupra statului român aferentă. Efectul de actualizare în timp este prezentat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la poziția de cheltuieli cu dobânzile (nota 22), net de efectul de actualizare în timp a creanței asupra statului. Efectul modificării ratei de actualizare sau a perioadei estimate pentru recuperarea creanțelor de la stat (care sunt suplimentare față de modificarea ratelor de actualizare sau a perioadei estimate pentru costurile de dezafectare) este prezentat în situația veniturilor și cheltuielilor la poziția de cheltuieli cu dobânzile sau venituri din dobânzi. Efectul rezultat în cursul anului 2015 din revizuirea estimărilor se datorează în principal creșterii costurilor estimate pentru efectuarea lucrărilor de dezafectare pentru sonde onshore.

Efectul rezultat în cursul anului 2014 din revizuirea estimărilor se datorează reducerii ratelor de actualizare coroborate cu creșterea costurilor pentru efectuarea lucrărilor de dezafectare pentru sonde și facilități onshore și offshore.

Alte provizioane se prezintă după cum urmează:

| 31 decembrie 2015 | Total | sub 1 an | peste 1 an |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Provizioane de mediu | 212,86 | 99,36 | 113,50 |
| Alte provizioane legate de personal | 163,23 | 160,77 | 2,46 |
| Provizioane pentru litigii | 514,40 | 139,62 | 374,78 |
| Alte provizioane | 1.906,25 | 116,12 | 1.790,13 |
| Total | 2.796,74 | 515,87 | 2.280,87 |

| 31 decembrie 2014 | Total | sub 1 an | peste 1 an |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Provizioane de mediu | 196,65 | 66,49 | 130,16 |
| Alte provizioane legate de personal | 152,88 | 152,88 | - |
| Provizioane pentru litigii | 453,33 | 73,43 | 379,90 |
| Alte provizioane | 1.891,67 | 510,41 | 1.381,26 |
| Total | 2.694,53 | 803,21 | 1.891,32 |

Provizioane de mediu

Provizioanele de mediu au fost estimate de către management pe baza listei proiectelor de mediu pe care Societatea are obligația să le îndeplinească. Provizioanele înregistrate la 31 Decembrie 2015 și 2014 reprezintă cea mai bună estimare a experților Societății. Ratele de actualizare utilizate pentru calcularea provizionului de dezafectare și restaurare sunt utilizate și pentru calcularea provizioanelor de mediu.

Societatea a înregistrat creanțe asupra statului român în contrapartidă cu obligațiile de mediu din Upstream și Downstream Oil, întrucât aceste obligații existau înaintea procesului de privatizare (nota 8b).

Alte provizioane legate de personal

În alte provizioane legate de personal este inclus în principal provizionul de restructurare înregistrat de Societate în urma aprobării planului de restructurare și comunicării acestuia părților vizate.

Provizioane pentru litigii

Societatea monitorizează toate litigiile existente împotriva sa și estimează probabilitatea pierderilor și a costurilor financiare aferente colaborând cu avocați interni și externi. OMV Petrom S.A. a estimat datorile potențiale referitoare la cazurile în desfășurare și a înregistrat cea mai bună estimare a plăților probabile.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

13. PROVIZIOANE (continuare)

Alte provizioane

La 31 decembrie 2015 alte provizioane pe termen lung cuprind provizioanele aferente garanțiilor emise în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP în valoare de 1.790,13 milioane RON (2014: 1.344,55 milioane RON). Scăderea soldului cu alte provizioane pe termen scurt la 31 decembrie 2015 s-a datorat în principal plăților efectuate în 2015 în urma finalizării controlului fiscal (pentru perioada 2009-2010).

Certificate de emisii

Directiva 2003/87/EC a Parlamentului European și a Consiliului European a stabilit o schemă de comercializare a certificatelor privind emisiile de gaze cu efect de seră, solicitând statelor membre să redacteze planuri naționale de alocare a certificatelor de emisii. România a fost admisă în această schemă în ianuarie 2007, când s-a alăturat UE.

În cadrul acestei scheme, OMV Petrom S.A. are dreptul să primească 2.281.635 certificate de emisii pentru anul 2015 (2014: 2.664.658 certificate de emisii). În cursul anului 2014, OMV Petrom S.A a primit 2.611.848 certificate de emisii, din care 1.981.275 certificate de emisii cuvenite pentru anul 2014 și 630.573 certificate de emisii din totalul cuvenit pentru anul 2015.

În cursul anului 2015 Societatea a înregistrat vânzări nete de 913.567 certificate de emisii (2014: 257.000 certificate de emisii).

Deficitul de certificate de emisii se provizionează. Până la 31 decembrie 2015, Societatea nu a avut deficit de certificate de emisii.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, OMV Petrom S.A. avea următoarele împrumuturi:

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt

| Creditor | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a) | 95,92 | 95,02 |
| Banca Europeană pentru Investiții (b) | 86,18 | 85,37 |
| Cash pooling (c) | 363,39 | 1.055,31 |
| Dobânda de plată | 7,12 | 9,58 |
| Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor | (1,46) | (1,55) |
| Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt | 551,15 | 1.243,73 |

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung

| Creditor | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a) | 377,34 | 468,83 |
| Banca Europeană pentru Investiții (b) | 532,17 | 612,55 |
| Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor | (5,85) | (7,31) |
| Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung | 903,66 | 1.074,07 |
| Total împrumuturi purtătoare de dobânzi | 1.454,81 | 2.317,80 |

- (a) Pentru construirea centralei electrice de la Brazi, OMV Petrom S.A. a contractat un împrumut fără constituire de garanții de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, cu o limită de 200,00 milioane EUR. Contractul a fost semnat în data de 8 mai 2009 având scadența finală în 10 noiembrie 2020. La 31 decembrie 2015 suma datorată este de 473,26 milioane RON (echivalentul a 104,60 milioane EUR) (2014: 563,85 milioane RON, echivalentul a 125,80 milioane EUR).
- (b) De asemenea, pentru construirea centralei electrice de la Brazi, OMV Petrom S.A. a contractat un împrumut fără constituire de garanții de la Banca Europeană de Investiții, cu o limită de 200,00 milioane EUR. Contractul a fost semnat la 8 mai 2009 având scadența finală în 15 iunie 2023. La 31 decembrie 2015 suma datorată este de 618,35 milioane RON (echivalentul a 136,67 milioane EUR) (2014: 697,92 milioane RON, echivalentul a 155,71 milioane EUR).
- (c) Contracte de cash pooling cu scadența la 23 aprilie 2016, reînnoibile anual, au fost semnate între OMV Petrom S.A. și următoarele entități afiliate:
- (i) OMV Petrom Marketing S.R.L. pentru sume de până la 1.500,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2014 este în sumă de 214,32 milioane RON (31 decembrie 2014: 391,86 milioane RON).
 - (ii) OMV Petrom Global Solutions S.R.L pentru sume de până la 155,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2015 este în sumă de 127,96 milioane RON (31 decembrie 2014: 73,76 milioane RON).
 - (iii) OMV Petrom Gas S.R.L. pentru sume de până la 650,00 milioane RON. La 31 decembrie 2015 OMV Petrom avea o creanță aferentă contractului de cash pooling încheiat cu OMV Petrom Gas S.R.L. în sumă de 139,81 milioane RON (31 decembrie 2014: datorie în sumă de 580,31 milioane RON).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

- (iv) OMV Petrom Wind Power S.R.L. pentru sume de până la 100,00 milioane RON. La 31 decembrie 2015 OMV Petrom avea o creanță aferentă contractului de cash pooling încheiat cu OMV Petrom Wind Power S.R.L. în sumă de 16,40 milioane RON (31 decembrie 2014: creanță în sumă de 23,73 milioane RON). La 31 decembrie 2015 creanța aferentă contractului de cash pooling este prezentată în active deținute pentru vânzare.
- (v) Petromed Solutions S.R.L. pentru sume de până la 15,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2015 este în sumă de 6,88 milioane RON (31 decembrie 2014: 2,39 milioane RON).
- (vi) OMV Petrom Aviation S.A. pentru sume de până la 15,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2015 este în sumă de 14,23 milioane RON (31 decembrie 2014: 6,99 milioane RON).

Societatea are mai multe facilități de credit semnate la data de 31 decembrie 2015, după cum urmează:

- (d) O facilitate de credit fără constituire de garanții acordată de Raiffeisen Bank cu o limită de 105,00 milioane EUR care constă în două subfacilități: subfacilitatea A, cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2016 (pentru o sumă de 75,00 milioane EUR) și subfacilitatea B, cu data scadență prelungită până la 15 decembrie 2017 (pentru o sumă de 30,00 milioane EUR). Subfacilitatea A poate fi folosită numai în RON și numai de către OMV Petrom S.A. ca linie de credit. Subfacilitatea B poate fi folosită în EUR, USD sau RON de către OMV Petrom S.A., OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. (până la limita de 30,00 milioane EUR), OMV Petrom Wind Power S.R.L. (până la limita de 1,00 milion EUR) și de către OMV Petrom Aviation S.A (până la limita de 10,00 milioane EUR) numai pentru emiterea de acreditive și/sau scrisori de garanție bancară. Facilitatea de credit nu a fost folosită la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014.
- (e) Pe 20 mai 2015 OMV Petrom S.A. a înlocuit contractele de împrumut în sumă de 930,00 milioane EUR semnate în 2011 cu un consorțiu de bănci, cu o nouă facilitate de tip revolving, fără constituire de garanții, în sumă de 1.000,00 milioane EUR, cu un nou consorțiu de bănci, pentru o durată de 5 ani și posibilitatea de prelungire pentru încă 2 ani. Consorțiul de bănci include BRD – Groupe Société Générale S.A.; Unicredit Bank Austria AG; UniCredit Țiriac Bank SA (România); ING Bank NV Amsterdam, Sucursala București; Erste Group Bank AG; Banca Comercială Română S.A.; Intesa Sanpaolo S.p.A., Frankfurt Branch; Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A.; Mizuho Bank Nederland N.V. (fostă Mizuho Corporate Bank Nederland N.V.); Raiffeisen Bank International AG; Raiffeisen Bank S.A.; BNP Paribas Fortis SA/NV Bruxelles, Sucursala București; Commerzbank Aktiengesellschaft, sucursala Luxemburg; Bank of Tokyo- Mitsubishi UFJ (Holland) N.V.; Citibank Europe Plc; Citibank Europe Plc, Sucursala Dublin-Romania; Deutsche Bank Luxembourg S.A.; Crédit Agricole Luxembourg S.A.; Barclays Bank Plc; Garanti Bank S.A.; OTP Bank România S.A.; KDB Bank Europe Ltd. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2015.
- (f) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de OMV Petrom S.A. de la ING Bank N.V., care poate fi folosită în USD, RON sau EUR, până la limita de 70,00 milioane EUR (echivalentul a 316,72 milioane RON), acordată în scopul emiterii de scrisori de garanție și descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența părții pentru emiterea de scrisori de garanție este prelungită până la 22 noiembrie 2019, iar scadența părții pentru descoperit de cont este până la 22 noiembrie 2016. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2015.
- (g) O facilitate de credit neangajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la BRD – Groupe Société Générale S.A., cu limita maximă de 120,00 milioane EUR (echivalentul a 542,94 milioane RON) care poate fi utilizată în RON, cu data scadenței prelungită până la 30 aprilie 2016. Facilitatea este destinată finanțării activității curente a OMV Petrom și pentru emiterea de acreditive și de scrisori de garanție. La data de 31 decembrie 2015 nu existau sume trase din această facilitate.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

(h) O facilitate de credit angajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la Banca Comercială Română S.A. în ianuarie 2015, care poate fi utilizată în USD, EUR sau RON, suplimentată în aprilie 2015 până la limita de 200,00 milioane EUR (echivalentul a 904,90 milioane RON), în vederea emiterii de scrisori de garanție și elemente similare și ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența părții pentru emiterea de scrisori de garanție și acreditive este până la 14 ianuarie 2018, iar pentru partea de descoperit de cont este până la 14 ianuarie 2017. La data de 31 decembrie 2015 nu existau sume trase în scopuri de descoperit de cont.

OMV Petrom S.A. a semnat, de asemenea, facilități de credit cu diverse bănci pentru emiterea de scrisori de garanție, după cum urmează:

- (i) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, a fost semnată de OMV Petrom S.A. cu BNP Paribas Fortis Bank S.A./N.V. – sucursala București – cu limita de 30,00 milioane EUR (echivalentul a 135,74 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive, cu scadența la 31 mai 2016 și cu posibilitatea de reînnoire automată anual, dar nu mai târziu de 31 mai 2017.
- (j) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, cu limita de 30,00 milioane EUR (echivalentul a 135,74 milioane RON) a fost contractată de OMV Petrom S.A. de la BRD – Groupe Société Générale S.A., exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive. Perioada de valabilitate este prelungită până la 30 aprilie 2016.
- (k) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, contractată de OMV Petrom S.A. de la Bancpost S.A., cu limita de 25,00 milioane EUR (echivalentul a 113,11 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, cu scadența extinsă până la 31 martie 2016.

La 31 decembrie 2015, OMV Petrom S.A. a îndeplinit toate condițiile financiare prevăzute în contractele de credit.

A se vedea și nota 32 pentru detalii privind riscul ratei de dobândă aferentă contractelor de împrumut.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ALTE DATORII FINANCIARE

| | 31 decembrie 2015 | sub 1 an | peste 1 an |
|---|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Datorii privind leasingul financiar | 281,64 | 44,80 | 236,84 |
| Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun | 227,34 | 227,34 | - |
| Derivative datorii financiare | 101,97 | 101,97 | - |
| Alte datorii financiare | 151,53 | 143,19 | 8,34 |
| Total | 762,48 | 517,30 | 245,18 |
| | 31 decembrie 2014 | sub 1 an | peste 1 an |
| Datorii privind leasingul financiar | 282,25 | 37,29 | 244,96 |
| Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun | 425,79 | 425,79 | - |
| Alte datorii financiare | 180,46 | 167,94 | 12,52 |
| Total | 888,50 | 631,02 | 257,48 |

Datoria privind leasingul financiar

Societatea a achiziționat prin leasing financiar în principal echipamente pentru producția de electricitate și facilități de recondiționare a materialului tubular în segmentul Upstream și o fabrică de producție de hidrogen și abur de presiune medie în cadrul rafinăriei Petrobrazi în segmentul Downstream Oil.

Pentru facilitățile de recondiționare (inclusiv intrările din anul 2015), perioada contractului de leasing este de 15 ani, iar totalul plăților minime de leasing viitoare este în sumă de 91,34 milioane RON la 31 decembrie 2015 (2014: 83,92 milioane RON).

Pentru fabrica de producție de hidrogen și abur de presiune medie (achiziționată în 2013), perioada contractului de leasing este de 15 ani, iar totalul plăților minime de leasing viitoare este în sumă de 158,68 milioane RON (2014: 169,50 milioane RON).

O detaliere a valorii actualizate a datoriei privind leasingul financiar este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Datorii privind leasingul financiar | | |
| Sume datorate sub 1 an | 63,74 | 56,20 |
| Sume datorate între 1 an și 5 ani | 148,19 | 155,37 |
| Sume datorate peste 5 ani | 156,75 | 165,68 |
| Total datorii privind leasingul financiar | 368,68 | 377,25 |
| Minus cheltuieli financiare viitoare aferente leasingului financiar | (87,04) | (95,00) |
| Valoarea actualizată a datoriilor privind leasingul financiar | 281,64 | 282,25 |
| <i>Analizată după cum urmează:</i> | | |
| Scadentă sub 1 an | 44,80 | 37,29 |
| Scadentă între 1 an și 5 ani | 110,61 | 114,09 |
| Scadentă peste 5 ani | 126,23 | 130,87 |
| Total valoare actualizată a datoriilor privind leasingul financiar | 281,64 | 282,25 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

Scadența datoriilor financiare

Tabelul de mai jos prezintă scadența datoriilor financiare ale Societății pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale, neactualizate:

| 31 decembrie 2015 | < 1 an | 1-5 ani | > 5 ani | Total |
|-----------------------------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| Împrumuturi purtătoare de dobânzi | 572,39 | 774,90 | 191,42 | 1.538,71 |
| Datorii comerciale | 1.817,57 | - | - | 1.817,57 |
| Alte datorii financiare | 536,24 | 156,53 | 156,75 | 849,52 |
| Total | 2.926,20 | 931,43 | 348,17 | 4.205,80 |

| 31 decembrie 2014 | < 1 an | 1-5 ani | > 5 ani | Total |
|-----------------------------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| Împrumuturi purtătoare de dobânzi | 1.269,02 | 793,51 | 369,72 | 2.432,25 |
| Datorii comerciale | 2.373,38 | - | - | 2.373,38 |
| Alte datorii financiare | 649,93 | 167,89 | 165,68 | 983,50 |
| Total | 4.292,33 | 961,40 | 535,40 | 5.789,13 |

16. ALTE DATORII

| | 31 decembrie 2015 | sub 1 an | peste 1 an |
|------------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Datorii fiscale | 423,90 | 423,90 | - |
| Contribuția la asigurările sociale | 44,80 | 44,80 | - |
| Venituri înregistrate în avans | 11,65 | 11,65 | - |
| Alte datorii | 31,94 | 31,94 | - |
| Total | 512,29 | 512,29 | - |

| | 31 decembrie 2014 | sub 1 an | peste 1 an |
|------------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------|
| Datorii fiscale | 510,93 | 510,93 | - |
| Contribuția la asigurările sociale | 35,71 | 35,71 | - |
| Venituri înregistrate în avans | 32,07 | 32,07 | - |
| Alte datorii | 25,62 | 25,62 | - |
| Total | 604,33 | 604,33 | - |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

17. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

| 31 decembrie 2015 | Creanțe privind impozitul amânat, brut | Reduceri | Creanțe privind impozitul amânat, net | Datorii privind impozitul amânat |
|---|---|-----------------|--|---|
| Imobilizări corporale și necorporale | 235,96 | - | 235,96 | - |
| Imobilizări financiare | 94,50 | - | 94,50 | 2,27 |
| Stocuri | 31,35 | - | 31,35 | - |
| Creanțe și alte active | 63,49 | (41,83) | 21,66 | - |
| Rezerve neimpozitate | - | - | - | 5,56 |
| Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii | 39,36 | - | 39,36 | 2,26 |
| Alte provizioane | 1.076,21 | - | 1.076,21 | - |
| Datorii | 4,03 | - | 4,03 | - |
| Total | 1.544,90 | (41,83) | 1.503,07 | 10,09 |
| Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară) | | | (10,09) | (10,09) |
| Impozit pe profit amânat, net | | | 1.492,98 | - |

| 31 decembrie 2014 | Creanțe privind impozitul amânat, brut | Reduceri | Creanțe privind impozitul amânat, net | Datorii privind impozitul amânat |
|---|---|-----------------|--|---|
| Imobilizări corporale și necorporale | 177,10 | - | 177,10 | 385,14 |
| Imobilizări financiare | 151,79 | - | 151,79 | 4,59 |
| Stocuri | 29,44 | - | 29,44 | - |
| Creanțe și alte active | 63,65 | (41,35) | 22,30 | - |
| Rezerve neimpozitate | - | - | - | 9,64 |
| Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii | 44,04 | - | 44,04 | - |
| Alte provizioane | 1.008,31 | - | 1.008,31 | - |
| Datorii | 2,08 | - | 2,08 | - |
| Total | 1.476,41 | (41,35) | 1.435,06 | 399,37 |
| Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară) | | | (399,37) | (399,37) |
| Impozit pe profit amânat, net | | | 1.035,69 | - |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Câștiguri din diferențe de curs aferente activității de exploatare | 83,52 | 42,77 |
| Câștiguri din cedarea de active imobilizate | 22,00 | 21,74 |
| Câștigul din transferul de activitate (nota 28d) | - | 70,12 |
| Reversări de ajustări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale | 13,25 | 5,00 |
| Alte venituri din exploatare | <u>292,99</u> | <u>106,92</u> |
| Total | <u>411,76</u> | <u>246,55</u> |

Creșterea altor venituri din exploatare se datorează în special rezultatului pozitiv al unui litigiu în anul 2015.

19. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Pierderi din diferențe de curs aferente activității de exploatare | 152,05 | 83,43 |
| Pierderi din cedarea de active imobilizate | 16,04 | 48,59 |
| Cheltuieli/ (Venituri) aferente provizioanelor pentru litigii | (61,63) | 8,29 |
| Alte cheltuieli de exploatare | <u>367,46</u> | <u>544,59</u> |
| Total | <u>473,92</u> | <u>684,90</u> |

Poziția "Alte cheltuieli de exploatare" include suma de 72,14 milioane RON (2014: 104,64 milioane RON) reprezentând cheltuieli de restructurare.

20. PREZENTAREA CHELTUIELILOR UTILIZÂND CLASIFICAREA ÎN FUNCȚIE DE NATURĂ

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, situația veniturilor și cheltuielilor include următoarele cheltuieli cu personalul:

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuieli cu salariile | 1.892,88 | 2.099,60 |
| Alte cheltuieli cu personalul | <u>105,47</u> | <u>132,20</u> |
| Total cheltuieli cu personalul | <u>1.998,35</u> | <u>2.231,80</u> |

Cheltuielile cu salariile de mai sus includ și suma de 251,74 milioane RON, reprezentând contribuția Societății la fondul de pensii de stat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 (2014: 304,59 milioane RON).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

20. PREZENTAREA CHELTUIELILOR UTILIZÂND CLASIFICAREA ÎN FUNCȚIE DE NATURĂ (continuare)

Amortizarea și ajustările nete pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale se prezintă astfel:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Amortizare | 2.833,05 | 2.438,20 |
| Ajustări nete pentru deprecierea activelor corporale și necorporale | <u>3.295,28</u> | <u>1.264,23</u> |
| Total amortizare și depreciere | <u>6.128,33</u> | <u>3.702,43</u> |

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor corporale și necorporale înregistrate în anul 2015 se referă la segmentul Upstream în valoare de 3.279,66 milioane RON (incluzând în principal ajustările de depreciere pentru activele de producție din Upstream, pentru activele înlocuite, pentru lucrări de adâncime și sonde de explorare fără succes), la segmentul Downstream Oil în valoare de 11,87 milioane RON, la segmentul Downstream Gas în valoare de 3,49 milioane RON și la segmentul Corporativ & Altele în valoare de 0,26 milioane RON.

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor corporale și necorporale înregistrate în anul 2014 se referă la segmentul Upstream în valoare de 628,79 milioane RON (incluzând în principal ajustările de depreciere pentru activele înlocuite, pentru lucrări de adâncime și sonde de explorare fără succes), la segmentul Downstream Gas în valoare de 637,69 milioane RON (legate de centrala electrică de la Brazi), precum și la valoarea netă din ajustări de depreciere în alte segmente în valoare de 2,25 milioane RON.

În situația veniturilor și cheltuielilor, pierderile din ajustările de depreciere sunt incluse în costul vânzărilor, în sumă de 2.899,25 milioane RON (2014: 1.205,55 milioane RON), în categoria cheltuielilor de explorare, în sumă de 408,40 milioane RON (2014: 63,68 milioane RON), în cadrul cheltuielilor de distribuție în sumă de 0,62 milioane RON (2014: zero) și în cadrul cheltuielilor administrative în sumă de 0,26 milioane RON (2014: zero). Aceste pierderi din ajustările de depreciere sunt prezentate nete de reluările de depreciere în sumă de 13,25 milioane RON (2014: 5,00 milioane RON).

Cheltuielile cu chiriile incluse în situația veniturilor și cheltuielilor pentru exercițiul financiar curent sunt în sumă de 134,50 milioane RON (2014: 149,55 milioane RON).

21. VENITURI AFERENTE INVESTIȚIILOR

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dividende de la filiale | 583,86 | 358,45 |
| Dividende de la entitățile asociate | <u>1,63</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>585,49</u> | <u>358,45</u> |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

22. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI CHELTUIELI CU DOBÂNZILE

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Venituri din dobânzi | | |
| Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor și entităților asociate | 40,63 | 61,37 |
| Venituri din dobânzi aferente creanțelor și alte elemente | 182,27 | 3,73 |
| Venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt la bănci | 2,65 | 12,96 |
| Efect din actualizarea altor active financiare și efectul pozitiv din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanțele de la statul român | <u>43,00</u> | <u>48,53</u> |
| Total venituri din dobânzi | <u>268,55</u> | <u>126,59</u> |
| Cheltuieli cu dobânzile | | |
| Cheltuieli cu dobânzile | (60,16) | (318,04) |
| Efect din actualizarea provizionului pentru beneficii de pensionare | (10,27) | (14,08) |
| Efect din actualizarea provizionului de dezafectare, net de efectul pozitiv din actualizarea creanțelor aferente asupra statului român | (213,87) | (205,12) |
| Efecte din actualizarea altor elemente și efectul negativ din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanțele de la statul român | <u>(116,45)</u> | <u>(13,30)</u> |
| Total cheltuieli cu dobânzile | <u>(400,75)</u> | <u>(550,54)</u> |
| Rezultatul net din dobânzi | <u>(132,20)</u> | <u>(423,95)</u> |

Creșterea veniturilor din dobânzi se datorează în special rezultatului pozitiv al unui litigiu în timpul anului 2015.

Poziția „Cheltuieli cu dobânzile” în anul 2014 se referă în principal la dobânzi de întârziere pretinse în urma controlului fiscal aferent anilor 2009 și 2010.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

23. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

| | <u>31 decembrie 2015</u> | <u>31 decembrie 2014</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Venituri financiare | | |
| Câștiguri din diferențe de curs aferente activităților financiare | 138,06 | 152,47 |
| Câștiguri aferente investițiilor și activelor financiare | <u>1,78</u> | <u>30,52</u> |
| Total venituri financiare | <u>139,84</u> | <u>182,99</u> |
| Cheltuieli financiare | | |
| Pierderi din diferențe de curs aferente activităților financiare | (47,83) | (41,94) |
| Ajustări de depreciere aferente activelor financiare | (175,15) | (184,52) |
| Alte cheltuieli financiare | <u>(471,80)</u> | <u>(888,78)</u> |
| Total cheltuieli financiare | <u>(694,78)</u> | <u>(1.115,24)</u> |
| Alte venituri și cheltuieli financiare | <u>(554,94)</u> | <u>(932,25)</u> |

Poziția "Alte cheltuieli de financiare" include suma de 445,58 milioane RON reprezentând provizion suplimentar de riscuri și cheltuieli aferent garanției emise de OMV Petrom S.A. în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP (nota 13) (2014: 845,88 milioane RON).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

24. IMPOZITUL PE PROFIT

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Impozit pe profit – anul curent | (398,84) | (871,54) |
| Venit din impozitul pe profit amânat | <u>465,03</u> | <u>165,72</u> |
| Total impozit pe profit – venit/ (cheltuială) | <u>66,19</u> | <u>(705,82)</u> |
| Reconcilierea impozitului pe profit amânat net se prezintă astfel: | | |
| | 2015 | 2014 |
| Impozitul pe profit amânat, net la 1 ianuarie | 1.035,69 | 866,76 |
| Impozitul pe profit amânat, net la 31 decembrie | <u>1.492,98</u> | <u>1.035,69</u> |
| Variația impozitului pe profit amânat | <u>457,29</u> | <u>168,93</u> |
| din care (cheltuiala)/ venitul cu impozitul pe profit amânat recunoscut(ă) în situația rezultatului global | (7,74) | 3,21 |
| din care venitul cu impozitul pe profit amânat recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor | <u>465,03</u> | <u>165,72</u> |
| Reconciliere | | |
| Profitul/ (pierdere) înainte de impozitare | (696,83) | 2.542,97 |
| Procentul de taxare aplicabil | 16,00% | 16,00% |
| Venitul/ (cheltuiala) cu impozitul pe profit bazat pe procentul de taxare | 111,49 | (406,88) |
| Credit fiscal | 17,53 | 14,86 |
| Modificări ale ajustărilor de valoare | (0,48) | 0,23 |
| Impact fiscal aferent diferențelor permanente | <u>(62,35)</u> | <u>(314,03)</u> |
| Venitul/ (cheltuiala) cu impozitul pe profit Recunoscut(ă) în situația veniturilor și cheltuielilor | <u>66,19</u> | <u>(705,82)</u> |

În 2015, diferențele permanente au fost generate, în principal, de creșterea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli aferente garanțiilor emise de OMV Petrom în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP.

În 2014, diferențele permanente au fost generate, în principal, de cheltuieli nedeductibile aferente debitelor și dobânzilor de întârziere pretinse în urma controlului fiscal efectuat pentru anii 2009 și 2010 în OMV Petrom S.A. și de către provizioanele pentru riscuri și cheltuieli aferente garanțiilor emise de OMV Petrom în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

25. INFORMAȚII PE SEGMENTE

OMV Petrom S.A. este împărțit în trei segmente de operare: Explorare și Producție (E&P), Gaze și Energie (G&E) și Rafinare și Marketing (R&M), în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative ale Societății sunt evidențiate în segmentul Corporativ & Altele.

Începând cu 1 aprilie 2015, cele trei segmente de operare au fost redenumite după cum urmează: Gaze și Energie a devenit Downstream Gas, Rafinare și Marketing a devenit Downstream Oil și Explorare și Producție a devenit Upstream.

Activitatea Societății în industria de țitei și gaze implică, prin natura sa, expunerea la o serie de riscuri. Printre acestea se numără stabilitatea politică, condițiile economice, modificări ale legislației sau ale normelor fiscale, precum și alte riscuri operaționale inerente industriei cum ar fi volatilitatea ridicată a prețului țiteiului și a dolarului american. O varietate de măsuri sunt luate pentru a gestiona aceste riscuri.

În afară de integrarea activităților de explorare și producție cu cele de distribuție ale Societății și a politici de a menține un portofoliu echilibrat de active în segmentul Upstream, principalele instrumente utilizate sunt de natură operațională. La nivelul Societății funcționează un sistem de raportare a riscurilor de mediu, conceput să identifice obligațiile curente și potențiale și să faciliteze luarea de măsuri în timp util. Asigurările și taxarea sunt, de asemenea, gestionate la nivelul Societății. În cadrul OMV Petrom S.A. se desfășoară cu regularitate acțiuni de identificare a litigiilor și proceselor în curs.

Deciziile esențiale de afaceri sunt luate de către Directoratul OMV Petrom S.A.. Segmentele de operare sunt administrate în mod independent, întrucât fiecare din ele reprezintă o unitate strategică având produse și piețe diferite.

Activitățile segmentului **Upstream** sunt desfășurate în principal în România, produsele principale fiind țiteiul și gazele naturale.

Divizia de **Gaze**, parte a segmentului Downstream Gas, are drept obiectiv principal vânzarea gazelor naturale și fructificarea optimă a potențialului ce rezultă din liberalizarea pieței. Divizia de **Energie**, parte a segmentului Downstream Gas, extinde lanțul valoric al activității de gaze prin intermediul unei centrale electrice pe bază de gaze.

Downstream Oil operează rafinăria Petrobrazî și produce și livrează benzină, motorină și alte produse petroliere clienților săi în sistem en-gros.

Cel mai important indicator de performanță al OMV Petrom S.A. este profitul înainte de dobânzi și impozitare (EBIT). Pentru compilarea rezultatelor pe segmente, activitățile având caracteristici similare au fost agregate. Managementul consideră că prețurile de transfer ale bunurilor și serviciilor transferate între segmente corespund cu prețurile pieței.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

25. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe segmente de operare:

| 31 decembrie 2015 | Upstream | Downstream* | Downstream Gas | Downstream Oil | Eliminări Downstream | Corporativ & Altele | Total | Consolidare | Total |
|--|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Vânzări între segmente | 8.295,21 | 260,86 | 301,94 | 53,77 | (94,85) | 169,10 | 8.725,17 | (8.725,17) | - |
| Vânzări către terți | 224,79 | 13.691,80 | 4.002,27 | 9.689,53 | - | 35,90 | 13.952,49 | - | 13.952,49 |
| Total vânzări | 8.520,00 | 13.952,66 | 4.304,21 | 9.743,30 | (94,85) | 205,00 | 22.677,66 | (8.725,17) | 13.952,49 |
| Profit/(pierdere) înainte de dobânzi și impozitare (EBIT) | (1.510,48) | 674,12 | (130,09) | 804,21 | - | (76,11) | (912,47) | 317,29 | (595,18) |
| Total active ** | 23.517,68 | 5.473,76 | 1.776,54 | 3.697,22 | - | 506,67 | 29.498,11 | - | 29.498,11 |
| Intrări în imobilizări corporale și necorporale | 4.157,92 | 294,31 | 9,32 | 284,99 | - | 7,90 | 4.460,13 | - | 4.460,13 |
| Amortizări | 2.258,30 | 551,06 | 120,88 | 430,18 | - | 23,69 | 2.833,05 | - | 2.833,05 |
| Ajustări de depreciere (net) | 3.279,66 | 15,36 | 3,49 | 11,87 | - | 0,26 | 3.295,28 | - | 3.295,28 |

Raportarea pe zone geografice:

| 31 decembrie 2015 | România | Restul ECE | Restul lumii | Total |
|---|----------------|-------------------|---------------------|------------------|
| Vânzări către terți *** | 13.500,82 | 428,16 | 23,51 | 13.952,49 |
| Total active ** | 29.498,11 | - | - | 29.498,11 |
| Intrări de imobilizări corporale și necorporale | 4.460,13 | - | - | 4.460,13 |

*) Vânzări Downstream = Vânzări Downstream Oil + Vânzări Downstream Gas – eliminări inter-segment Downstream Oil și Downstream Gas

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale

***) Vânzările sunt alocate pe țări/ regiuni în funcție de locația în care riscurile și beneficiile sunt transferate către client.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

25. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe segmente de operare:

| 31 decembrie 2014 | Upstream | Downstream* | Downstream Gas | Downstream Oil | Eliminări Downstream | Corporativ & Altele | Total | Consolidare | Total |
|---|------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Vânzări între segmente | 12.027,61 | 313,20 | 330,51 | 80,02 | (97,33) | 321,68 | 12.662,49 | (12.662,49) | - |
| Vânzări către terți | 124,06 | 16.310,64 | 3.653,06 | 12.657,58 | - | 102,48 | 16.537,18 | - | 16.537,18 |
| Total vânzări | 12.151,67 | 16.623,84 | 3.983,57 | 12.737,60 | (97,33) | 424,16 | 29.199,67 | (12.662,49) | 16.537,18 |
| Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT) | 4.496,22 | (1.229,21) | (853,42) | (375,79) | - | (148,57) | 3.118,44 | 422,28 | 3.540,72 |
| Total active ** | 24.954,37 | 5.744,90 | 1.889,39 | 3.855,51 | - | 524,22 | 31.223,49 | - | 31.223,49 |
| Intrări în imobilizări corporale și necorporale | 6.485,87 | 684,50 | 3,20 | 681,30 | - | 47,09 | 7.217,46 | - | 7.217,46 |
| Amortizare | 1.865,36 | 522,80 | 133,76 | 389,04 | - | 50,04 | 2.438,20 | - | 2.438,20 |
| Ajustări de depreciere (net) | 628,79 | 635,18 | 637,69 | (2,51) | - | 0,26 | 1.264,23 | - | 1.264,23 |

Raportarea pe zone geografice:

| 31 decembrie 2014 | România | Restul ECE | Restul lumii | Total |
|---|----------------|-------------------|---------------------|------------------|
| Vânzări către terți *** | 16.069,46 | 436,77 | 30,95 | 16.537,18 |
| Total active ** | 31.223,49 | - | - | 31.223,49 |
| Intrări de imobilizări corporale și necorporale | 7.217,46 | - | - | 7.217,46 |

*) Vânzări Downstream = Vânzări Downstream Oil + Vânzări Downstream Gas – eliminări inter-segment Downstream Oil și Downstream Gas

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale

***) Vânzările sunt alocate pe țări/ regiuni în funcție de locația în care riscurile și beneficiile sunt transferate către client.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

26. NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Numărul de angajați a fost calculat ca medie pentru 12 luni a personalului existent la sfârșitul fiecărei luni și este de 15.581 pentru anul 2015 și 17.861 pentru anul 2014.

27. PĂRȚI AFILIATE

Scadența sumelor de încasat/ de plată în relația cu părțile afiliate este în general de la 0 la 90 de zile. Sumele nu sunt garantate și vor fi încasate/ achitate în numerar.

Soldurile cu părțile afiliate cuprind și creanțe și datorii aferente împrumuturilor acordate și primite, incluse în situația poziției financiare în categoria „Alte active financiare” (a se vedea și nota 8) și respectiv în „Împrumuturi purtătoare de dobânzi” (a se vedea nota 14c).

Dividendele de încasat nu sunt incluse în soldurile și nici în veniturile prezentate mai jos.

A se vedea nota 30 pentru detalii privind garanțiile primite de la părțile afiliate sau acordate acestora.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În cursul anului 2015, Societatea a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2015):

| | Natura tranzacției | Achiziții | Sold datorii |
|---|--|------------------|---------------------|
| Filiale OMV Petrom S.A. | | | |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | Achiziție gaze și altele | 83,96 | 19,35 |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | Achiziție produse petroliere | 50,84 | 34,95 |
| OMV Petrom Aviation S.A. | Distribuție kerosen | 24,50 | 1,44 |
| Petromed Solutions S.R.L. | Servicii medicale | 23,28 | 1,94 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | Achiziție electricitate și certificate verzi | 21,80 | 2,25 |
| OMV Bulgaria OOD | Delegare personal și altele | 0,78 | 0,48 |
| I.C.S. Petrom Moldova S.A. | Servicii diverse | 0,42 | 0,04 |
| Kom Munai LLP | Servicii diverse | 0,24 | - |
| OMV Srbija DOO | Achiziție produse petroliere | 0,15 | 0,15 |
| Total filiale OMV Petrom S.A. | | 205,97 | 60,60 |
| Alte părți afiliate | | | |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | Servicii financiare, de IT și altele | 416,99 | 25,26 |
| OMV Supply & Trading Limited | Achiziție produse petroliere | 235,06 | 0,84 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii | 147,66 | 35,06 |
| OMV International Oil & Gas GmbH | Delegare personal și altele | 76,16 | 5,80 |
| OMV Exploration & Production GmbH | Delegare personal și altele | 66,37 | 15,33 |
| OMV Trading GmbH | Servicii și altele | 51,85 | 7,99 |
| OMV Aktiengesellschaft | Delegare personal și altele | 21,99 | 7,86 |
| OMV Gas & Power GmbH | Delegare personal și altele | 2,17 | 5,16 |
| OMV Supply & Trading AG | Servicii diverse | 0,82 | - |
| OMV Austria Exploration & Production GmbH | Servicii diverse | 0,78 | 0,25 |
| OMV Deutschland GmbH | Servicii diverse | 0,35 | - |
| OMV Samsun Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Delegare personal și altele | 0,26 | - |
| OMV Solutions GmbH | Delegare personal și altele | 0,09 | 0,09 |
| OMV International Services Ges.m.b.H. | Servicii diverse | 0,01 | - |
| Total alte părți afiliate | | 1.020,56 | 103,64 |
| Total | | 1.226,53 | 164,24 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

| | <u>Natura tranzacției</u> | <u>Venituri</u> | <u>Sold creanțe</u> |
|---|---|------------------|-------------------------|
| Filiale OMV Petrom S.A. | | | |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | Vânzări produse petroliere | 6.982,83 | 605,48 |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | Vânzări gaze | 3.174,67 | 341,39 |
| OMV Bulgaria OOD | Vânzări produse petroliere | 355,25 | 28,55 |
| I.C.S. Petrom Moldova S.A. | Vânzări produse petroliere | 190,73 | 0,08 |
| OMV Srbija DOO | Vânzări produse petroliere | 67,64 | 8,22 |
| Tasbulat Oil Corporation | Delegare personal și altele | 12,90 | 15,37 |
| Kom Munai LLP | Delegare personal și altele | 10,57 | 2,02 |
| Petromed Solutions S.R.L. | Servicii financiare, de IT și altele | 2,15 | 0,20 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | Delegare personal și altele | 0,74 | 0,14 |
| OMV Petrom Aviation S.A. | Servicii de IT și altele | 0,23 | 0,05 |
| Petrom Exploration & Production Limited | Plată în avans pentru delegare personal | 0,01 | 0,01 |
| Total filiale OMV Petrom S.A. | | 10.797,72 | 1.001,51 |
| Alte părți afiliate | | | |
| OMV Supply & Trading Limited | Vânzări produse petroliere | 957,41 | 12,37 |
| OMV Deutschland GmbH | Vânzări propilenă | 228,89 | 22,15 |
| OMV Trading GmbH | Servicii și altele | 67,79 | 2,92 |
| OMV Supply & Trading AG | Vânzări produse petroliere | 59,98 | 0,65 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele | 34,20 | 1,64 |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | Servicii diverse | 27,99 | 2,81 |
| OMV Exploration & Production GmbH | Delegare personal și altele | 27,81 | 4,51 |
| OMV Aktiengesellschaft | Delegare personal și altele | 23,85 | 2,85 |
| OMV Solutions GmbH | Delegare personal | 3,71 | - |
| OMV Gas & Power GmbH | Delegare personal și altele | 0,40 | 0,04 |
| Petrol Ofisi A.Ş. | Vânzări produse petroliere | 0,35 | 0,02 |
| Trans Gas LPG Services S.R.L. | Servicii diverse | 0,11 | 0,04 |
| Borealis AG | Servicii diverse | 0,01 | - |
| Petrom Nădlac S.R.L. | Servicii diverse | 0,01 | 0,01 |
| Total alte părți afiliate | | 1.432,51 | 50,01 |
| Total | | 12.230,23 | 1.051,52 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În cursul anului 2014, Societatea a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2014):

| | <u>Natura tranzacției</u> | <u>Achiziții</u> | <u>Sold datorii</u> |
|--|--|------------------|---------------------|
| Filiale OMV Petrom S.A. | | | |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | Achiziție gaze și altele | 85,01 | 5,97 |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | Achiziție produse petroliere | 77,84 | 28,24 |
| Petromed Solutions S.R.L. | Servicii medicale | 24,39 | 4,98 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | Achiziție electricitate și certificate verzi | 22,65 | 5,62 |
| OMV Petrom Aviation S.A. | Distribuție kerosen | 18,10 | 1,34 |
| OMV Bulgaria OOD | Delegare personal și altele | 1,41 | 0,09 |
| I.C.S. Petrom Moldova S.A. | Servicii diverse | 0,16 | 0,04 |
| Total filiale OMV Petrom S.A. | | 229,56 | 46,28 |
| Alte părți afiliate | | | |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | Servicii financiare, de IT și altele | 215,05 | 62,80 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | Achiziție produse petroliere | 144,88 | 52,14 |
| OMV International Oil & Gas GmbH | Delegare personal și altele | 101,44 | 9,63 |
| OMV Exploration & Production GmbH | Delegare personal și altele | 80,63 | 49,06 |
| OMV Solutions GmbH | Delegare personal și altele | 30,18 | - |
| OMV Aktiengesellschaft | Delegare personal și altele | 24,59 | 4,85 |
| OMV Trading GmbH | Servicii și altele | 21,83 | 5,20 |
| OMV Supply & Trading AG | Achiziție produse petroliere | 13,50 | - |
| OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság | Achiziție bitum | 5,86 | - |
| OMV Gas & Power GmbH | Delegare personal și altele | 4,91 | 3,45 |
| OMV Austria Exploration & Production GmbH | Servicii diverse | 0,18 | 0,07 |
| OMV Abu Dhabi E&P GmbH | Servicii diverse | 0,16 | 0,16 |
| OMV Samsun Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Delegare personal | 0,10 | 0,10 |
| OMV Power International GmbH | Delegare personal și altele | 0,01 | - |
| OMV East Abu Dhabi Exploration GmbH | Servicii diverse | 0,01 | - |
| Total alte părți afiliate | | 643,33 | 187,46 |
| Total | | 872,89 | 233,74 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

| | Natura tranzacției | Venituri | Sold creanțe |
|---|---|------------------|-------------------------|
| Filiale OMV Petrom S.A. | | | |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | Vânzări produse petroliere | 7.915,01 | 706,64 |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | Vânzări gaze | 3.216,11 | 865,14 |
| OMV Bulgaria OOD | Vânzări produse petroliere | 519,40 | 43,17 |
| I.C.S. Petrom Moldova S.A. | Vânzări produse petroliere | 142,41 | 22,40 |
| OMV Srbija DOO | Vânzări produse petroliere | 71,64 | 5,97 |
| Tasbulat Oil Corporation | Delegare personal și altele | 16,76 | 32,14 |
| Kom Munai LLP | Delegare personal și altele | 14,19 | 1,98 |
| Petromed Solutions S.R.L. | Servicii financiare, de IT și altele | 3,32 | 0,33 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | Delegare personal și altele | 2,01 | 0,15 |
| OMV Petrom Aviation S.A. | Servicii de IT și altele | 1,00 | 0,03 |
| Petrom Exploration & Production Limited | Plată în avans pentru delegare personal | - | 0,01 |
| Total filiale OMV Petrom S.A. | | 11.901,85 | 1.677,96 |
| Alte părți afiliate | | | |
| OMV Supply & Trading AG | Vânzări produse petroliere | 1.569,66 | 3,46 |
| OMV Deutschland GmbH | Vânzări propilenă | 193,11 | 20,65 |
| OMV Solutions GmbH | Servicii financiare, de IT și altele | 43,35 | - |
| OMV Trading GmbH | Servicii și altele | 32,22 | 0,27 |
| OMV Exploration & Production GmbH | Delegare personal și altele | 21,34 | 3,15 |
| OMV Refining & Marketing GmbH | Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele | 21,22 | 2,60 |
| OMV Aktiengesellschaft | Delegare personal și altele | 17,36 | 3,61 |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | Servicii diverse * | 15,54 | 4,99 |
| Borealis AG | Vânzări produse petrochimice | 11,72 | - |
| OMV Gas & Power GmbH | Delegare personal și altele | 0,87 | 0,18 |
| Trans Gas LPG Services S.R.L. | Servicii diverse | 0,06 | 0,04 |
| Petrol Ofisi A.Ş. | Vânzări produse petroliere | 0,02 | 0,04 |
| Petrom Nădlac S.R.L. | Servicii diverse | 0,01 | 0,01 |
| Total alte părți afiliate | | 1.926,48 | 39,00 |
| Total | | 13.828,33 | 1.716,96 |

*) Nu include transferul de activitate, care este prezentat distinct la nota 28d.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

În cursul anului 2015, Societatea a acordat împrumuturi următoarelor filiale și entități asociate:

- a) OMV Bulgaria OOD: un împrumut cu limita maximă de 82,50 milioane EUR, data scadenței fiind 30 decembrie 2018;
- b) OMV Srbija DOO: un împrumut cu limita maximă de 72,50 milioane EUR, data scadenței fiind 30 decembrie 2018;
- c) ICS Petrom Moldova S.A: un împrumut cu limita maximă de 16,50 milioane EUR, data scadenței fiind 7 august 2019;
- d) OMV Petrom Wind Power S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 31,80 milioane EUR, data scadenței fiind 22 aprilie 2020;
- e) OMV Petrom Marketing S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 238,00 milioane USD, data scadenței fiind 31 mai 2018;
- f) OMV Petrom Gas S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 80,00 milioane USD, data scadenței fiind 14 mai 2019;
- g) OMV Petrom Global Solutions S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 27,00 milioane RON, data scadenței fiind 15 iunie 2019;
- h) Petrom Nădlac S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 1,70 milioane RON, data scadenței fiind 30 aprilie 2019.

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, creanțele de încasat aferente acestor împrumuturi se prezintă după cum urmează:

| | Sold la 31 decembrie 2015 | Ajustări de valoare la 31 decembrie 2015 | Sold net la 31 decembrie 2015 | Sold net la 31 decembrie 2014 |
|------------------------------|--|---|--|--|
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | 570,08 | - | 570,08 | 553,96 |
| OMV Petrom Gas S.R.L. * | 349,62 | - | 349,62 | 132,95 |
| OMV Bulgaria OOD | 169,82 | - | 169,82 | 226,56 |
| ICS Petrom Moldova S.A. | 67,93 | 4,06 | 63,87 | 48,28 |
| OMV Srbija DOO | 36,22 | - | 36,22 | 85,24 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | - | - | - | 166,28 |
| Petrom Nădlac S.R.L. | 1,40 | - | 1,40 | 1,50 |
| Total | 1.195,07 | 4,06 | 1.191,01 | 1.214,77 |

*) Soldul cu OMV Petrom Gas S.R.L. este aferent atât împrumuturilor din grup, cât și contractelor de cash pooling. Pentru detalii și solduri cu privire la contractul de cash pooling, a se vedea nota 14c).

La 31 decembrie 2015, împrumutul acordat către OMV Petrom Wind Power S.R.L. în sumă de 75,23 milioane RON, s-a reclasificat în active deținute pentru vânzare (a se vedea nota 11).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile, precum și creanțele și datoriile aferente veniturilor din dobânzi și cheltuielilor cu dobânzile în ceea ce privește părțile afiliate sunt prezentate mai jos:

| | Venituri din dobânzi în 2015 | Sold creanțe la 31 decembrie 2015 | Venituri din dobânzi în 2014 | Sold creanțe la 31 decembrie 2014 |
|--------------------------------------|--|---|--|---|
| Filiale OMV Petrom S.A. | | | | |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | 20,83 | 0,81 | 29,87 | 0,94 |
| Kom Munai LLP | 2,38 | - | 10,90 | - |
| OMV Bulgaria OOD | 4,19 | 0,15 | 6,58 | 0,22 |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | 7,03 | 0,30 | 5,54 | 0,23 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | 3,21 | 0,13 | 3,62 | - |
| OMV Srbija DOO | 1,45 | 0,03 | 2,18 | 0,07 |
| ICS Petrom Moldova S.A. | 1,52 | 0,06 | 1,34 | 0,05 |
| Petrom Nădlac S.R.L. | 0,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total filiale OMV Petrom S.A. | 40,64 | 1,48 | 60,03 | 1,51 |
| Alte părți afiliate | | | | |
| OMV Supply & Trading AG | - | - | 1,21 | - |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | - | - | 0,13 | - |
| Total alte părți afiliate | - | - | 1,34 | - |
| Total | 40,64 | 1,48 | 61,37 | 1,51 |
| | Cheltuieli cu dobânzile în 2015 | Sold datorii la 31 decembrie 2015 | Cheltuieli cu dobânzile în 2014 | Sold datorii la 31 decembrie 2014 |
| Filiale OMV Petrom S.A. | | | | |
| OMV Petrom Marketing S.R.L. | 1,67 | 0,06 | 6,48 | 0,29 |
| OMV Petrom Gas S.R.L. | 1,67 | - | 3,85 | 0,16 |
| OMV Petrom Aviation S.A. | 0,14 | 0,01 | 0,11 | 0,01 |
| Petromed Solutions S.R.L. | 0,08 | 0,01 | 0,10 | 0,00 |
| OMV Petrom Wind Power S.R.L. | - | - | 0,05 | - |
| Total filiale OMV Petrom S.A. | 3,56 | 0,08 | 10,59 | 0,46 |
| Alte părți afiliate | | | | |
| OMV Petrom Global Solutions S.R.L. | 1,10 | 0,08 | 1,25 | 0,06 |
| Total alte părți afiliate | 1,10 | 0,08 | 1,25 | 0,06 |
| Total | 4,66 | 0,16 | 11,84 | 0,52 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Remunerația conducerii

Fiecare membru al Consiliului de Supraveghere este îndreptățit să primească o sumă netă de 20.000 EUR pe an ca și remunerație pentru serviciile aferente anului încheiat la 31 decembrie 2015 (2014: aceeași sumă).

La 31 decembrie 2015 și 2014 nu au fost înregistrate împrumuturi sau avansuri acordate de Societate către membrii Consiliului de Supraveghere.

La 31 decembrie 2015 și 2014, Societatea nu avea nicio datorie privind plata pensiilor către foștii membri ai Consiliului de Supraveghere.

28. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

a) Împrumuturi trase și rambursate

În cursul anului 2015 OMV Petrom S.A. a rambursat împrumuturi în sumă de 179,12 milioane RON (2014: 178,54 milioane RON) și obligații de leasing financiar în sumă de 27,69 milioane RON (2014: 26,20 milioane RON) și a tras împrumuturi în sumă de 54,20 milioane RON (2014: 73,76 milioane RON).

b) Investiții în filiale și entități asociate

În cursul anului 2015 OMV Petrom a plătit 91,76 milioane RON în vederea creșterii capitalului social al Tasbulat Oil Corporation BVI și 0,13 milioane RON în vederea creșterii capitalului social al Petrom Exploration & Production Limited.

În cursul anului 2014, a fost înființată o nouă entitate asociată, OMV Petrom Global Solutions S.R.L., în care OMV Petrom S.A. deține o participație de 25,00%, ceea ce a generat o ieșire de numerar în valoare de 45,24 milioane RON. OMV Petrom Global Solutions S.R.L. este un centru de servicii care oferă soluții de suport multiple exclusiv companiilor din Grupul OMV.

În cursul anului 2014, OMV Petrom a plătit 0,12 milioane RON în vederea creșterii capitalului social al OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH.

În cursul anului 2014, OMV Petrom a plătit 0,04 milioane RON în vederea creșterii capitalului social al Solar Jiu S.R.L., înainte de radiere.

c) Vânzarea de active financiare

În cursul anului 2015, OMV Petrom a încasat suma de 197,80 milioane RON (echivalentul a 44,56 milioane EUR) de la filiala OMV Petrom Ukraine E&P GmbH, reprezentând reducerea capitalului contribuit în această filială (197,52 milioane RON, echivalentul a 44,50 milioane EUR) și parte din profiturile acumulate (0,28 milioane RON, echivalentul a 0,06 milioane EUR).

Pe data de 31 iulie 2014, OMV Petrom a vândut către GDF SUEZ Energy Romania S.A. participația de 28,59% deținută în Congaz S.A., companie de distribuție și furnizare a gazelor, care nu făcea obiectul activității de bază a OMV Petrom. Încasările din vânzarea Congaz S.A. au fost în sumă de 43,52 milioane RON, în timp ce valoarea contabilă a activelor nete vândute a fost de 14,16 milioane RON, generând un câștig din vânzare de 29,36 milioane RON.

În cursul anului 2014, OMV Petrom a radiat filiala Solar Jiu S.R.L., rezultând o pierdere în sumă de 0,14 milioane RON.

În cursul anului 2014, OMV Petrom a încasat suma de 15,99 milioane RON, rămasă de primit în urma vânzării Petrom Distribuție Gaze în 2013.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE (continuare)

d) Transferul de activitate

În iulie 2014, OMV Petrom a transferat activitățile curente ale centrului de servicii IT și financiar în entitatea juridică asociată nou înființată, OMV Petrom Global Solutions S.R.L.

Activele nete la data transferului:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Imobilizări corporale și necorporale | - | 122,42 |
| Cheltuieli în avans | - | 21,85 |
| Alte active curente | - | 0,41 |
| Provizioane | - | (30,92) |
| Alte datorii pe termen lung | - | (0,74) |
| Datorii pe termen scurt | - | (9,78) |
| Activele nete transferate | - | 103,24 |

Câștig / (Pierdere) din transferul de activitate:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Încasări din transferul de activitate | - | 173,36 |
| Active nete transferate | - | (103,24) |
| Câștig din transferul de activitate | - | 70,12 |

Numerar net generat de transferul de activitate:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Preț net primit în numerar și echivalente de numerar | - | 173,36 |
| Numerar net generat de transferul de activitate | - | 173,36 |

e) Flux de numerar aferent activității de explorare

Ieșirile de numerar legate de activitățile de explorare efectuate de către OMV Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 sunt de 1.609,01 milioane RON (2014: 1.018,02 milioane RON), din care suma de 174,99 milioane RON este aferentă activităților operaționale (2014: 102,22 milioane RON) iar suma de 1.434,02 milioane RON reprezintă ieșiri de numerar pentru investiții aferente activităților de explorare (2014: 915,80 milioane RON).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE

Estimările valorii juste la data raportării, discutate în cele ce urmează, se bazează în mod normal pe informațiile de piață disponibile. Valoarea justă a altor active financiare, titluri și investiții este calculată în principal pornind de la prețurile de piață cotate. Atunci când asemenea cotații sau prețuri nu sunt disponibile și nici valoarea actualizată nu poate fi stabilită, determinarea valorii juste nu este fezabilă.

Valoarea contabilă a creanțelor și a altor active, numerarului, cecurilor și sumelor din conturile bancare reprezintă o evaluare rezonabilă a valorii lor juste, având în vedere că activele respective au scadența mai mică decât un an.

Valoarea justă a datoriilor financiare pentru care nu sunt disponibile prețuri de piață, a fost determinată prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar folosind rata dobânzii pentru datorii cu scadențe similare în vigoare la data raportării (nivelul 2 ierarhic).

Valoarea contabilă a provizioanelor pentru taxe și a altor provizioane pe termen scurt este aceeași cu valoarea lor justă. Valoarea justă a provizioanelor pe termen lung se consideră că nu diferă în mod semnificativ de valoarea lor contabilă.

Valoarea contabilă a altor datorii este aceeași cu valoarea lor justă, întrucât au scadența predominant pe termen scurt. Valoarea justă a instrumentelor financiare derivate corespunde valorii lor de piață.

Următorul sumar evidențiază instrumentele financiare (active și datorii) recunoscute la valoarea justă.

În conformitate cu IFRS 13, nivelurile individuale sunt definite după cum urmează:

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

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

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

Ierarhia valorii juste pentru instrumentele financiare derivate la 31 decembrie 2015

| Instrumente financiare înregistrate ca active | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor | - | - | - | - |
| Alte instrumente financiare derivate | - | 105,16 | - | 105,16 |
| Total | - | 105,16 | - | 105,16 |
| Instrumente financiare înregistrate ca datorii | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
| Datorii aferente instrumentelor financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor | - | - | - | - |
| Alte instrumente financiare derivate | - | (101,97) | - | (101,97) |
| Total | - | (101,97) | - | (101,97) |

Ierarhia valorii juste pentru instrumentele financiare derivate la 31 decembrie 2014

| Instrumente financiare înregistrate ca active | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor | - | - | - | - |
| Alte instrumente financiare derivate | - | 3,60 | - | 3,60 |
| Total | - | 3,60 | - | 3,60 |

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Datoriile și activele financiare a căror valoare justă diferă de valoarea contabilă la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014 (Nivelul 2 – informații identificabile), precum și diferențele respective sunt prezentate în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2015

| Datorii financiare | Valoare justă | Valoare contabilă | Diferență |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| Împrumuturi purtătoare de dobânzi | 1.095,11 | 1.091,25 | 3,86 |
| Datorii privind leasingul financiar | 283,47 | 281,63 | 1,84 |
| Total | 1.378,58 | 1.372,88 | 5,70 |

| Alte active financiare | Valoare justă | Valoare contabilă | Diferență |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| Împrumuturi acordate filialelor | 1.215,06 | 1.191,01 | 24,05 |
| Total | 1.215,06 | 1.191,01 | 24,05 |

31 decembrie 2014

| Datorii financiare | Valoare justă | Valoare contabilă | Diferență |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| Împrumuturi purtătoare de dobânzi | 1.226,16 | 1.261,96 | (35,80) |
| Datorii privind leasingul financiar | 281,99 | 282,25 | (0,26) |
| Total | 1.508,15 | 1.544,21 | (36,06) |

| Alte active financiare | Valoare justă | Valoare contabilă | Diferență |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------|
| Împrumuturi acordate filialelor | 1.199,13 | 1.214,77 | (15,64) |
| Total | 1.199,13 | 1.214,77 | (15,64) |

Valorile juste ale acestor active și datorii financiare au fost calculate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare utilizând rate ale dobânzii în vigoare la data raportării, pentru active și datorii cu scadențe similare.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar valorile nete sunt prezentate în situația poziției financiare atunci când OMV Petrom are dreptul legal de a compensa valorile recunoscute și are intenția fie să le deconteze pe o bază netă, fie să valorifice activul și să deconteze datoria în mod simultan.

OMV Petrom se angajează în cursul normal al desfășurării activității în diverse acorduri cadru de compensare sub forma contractelor Asociației Internaționale pentru Schimburi și Derivate (ISDA) sau altor acorduri similare.

În tabelul de mai jos sunt prezentate valorile contabile ale activelor și datoriilor financiare recunoscute, care fac obiectul unor diverse acorduri de compensare, valori care îndeplinesc criteriile de compensare în situația poziției financiare de la 31 decembrie 2015, conform IAS 32, și indică în coloana netă valorile prezentate în situația poziției financiare.

Compensarea activelor financiare 2015

| | Sume brute active financiare | Datorii financiare compensate | Sume nete prezentate în situația poziției financiare | Datorii financiare cu drept de compensare (necompensate) | Sume nete |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---|---|------------------|
| Instrumente financiare derivate | 199,80 | (97,83) | 101,97 ⁽¹⁾ | - | 101,97 |
| Alte active financiare | 64,31 | (42,88) | 21,44 ⁽¹⁾ | - | 21,44 |
| Total | 264,11 | (140,70) | 123,41 | - | 123,41 |

⁽¹⁾ inclusă în Alte active financiare în sumă de 3.641,17 milioane RON în situația poziției financiare

Compensarea datoriilor financiare 2015

| | Sume brute datorii financiare | Active financiare compensate | Sume nete prezentate în situația poziției financiare | Active financiare cu drept de compensare (necompensate) | Sume nete |
|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---|--|------------------|
| Instrumente financiare derivate | 199,80 | (97,83) | 101,97 ⁽²⁾ | - | 101,97 |
| Alte datorii financiare | 64,31 | (42,88) | 21,44 ⁽²⁾ | - | 21,44 |
| Total | 264,11 | (140,70) | 123,41 | - | 123,41 |

⁽²⁾ inclusă în Alte datorii financiare în sumă de 245,18 milioane RON în situația poziției financiare

La 31 decembrie 2014 nu existau active și datorii financiare semnificative care se puteau compensa.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

30. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

La 31 decembrie 2015 angajamentele totale asumate de către Societate pentru investiții au fost în sumă de 919,26 milioane RON (2014: 1.398,85 milioane RON), din care 798,38 milioane RON sunt aferente imobilizărilor corporale (2014: 1.271,03 milioane RON) și 120,88 milioane RON sunt aferente imobilizărilor necorporale (2014: 127,82 milioane RON).

Societatea are angajamente suplimentare în legătură cu angajamentele în comun. Pentru detalii, a se vedea nota 31.

Litigii

Societatea constituie provizioane pentru litigiile pentru care este probabil că vor rezulta obligații. Managementul consideră că litigiile neacoperite de asigurări sau provizioane nu vor avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Societății. Facilitățile de producție și proprietățile Societății sunt subiectul unei varietăți de legi și reglementări cu privire la protecția mediului; provizioanele sunt constituite pentru obligațiile probabile ce rezultă din aplicarea măsurilor de protecție a mediului. Managementul consideră că respectarea legilor și reglementărilor curente, precum și a unor legi și reglementări viitoare mai stricte, nu va avea un impact negativ semnificativ asupra rezultatelor.

Datorii contingente

OMV Petrom S.A. are datorii contingente reprezentând garanții de bună execuție în sumă de 29,20 milioane RON la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 12,47 milioane RON) și mai multe garanții emise în calitate de societate-mamă, care acoperă un risc de 718,67 milioane RON (31 decembrie 2014: 899,54 milioane RON), după cum urmează:

- o garanție emisă în calitate de societate-mamă în numele ICS Petrom Moldova S.A., în vederea acoperirii riscului de neachitare a datoriei către furnizorul de produse petroliere Proton Energy Group, cu limita de 16,59 milioane RON la 31 decembrie 2015 (echivalentul a 4,00 milioane USD; 31 decembrie 2014: 25,81 milioane RON, echivalentul a 7,00 milioane USD);
- o garanție emisă în calitate de societate-mamă în numele OMV Srbija DOO, în vederea acoperirii riscului de neachitare a datoriei către furnizorul de produse petroliere Nafta Industrija Srbije j.s.c, cu limita de 113,11 milioane RON la 31 decembrie 2015 (echivalentul a 25,00 milioane EUR; 31 decembrie 2014: 112,05 milioane RON, echivalentul a 25,00 milioane EUR);
- două garanții emise în calitate de societate-mamă, care garantează OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. pentru rambursarea sumelor utilizate din împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. și OMV Petrom Gas S.R.L. societăților Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom Munai LLP. La 31 decembrie 2015, riscul aferent garanției acordate este reflectat integral în provizioane pentru riscuri și cheltuieli (a se vedea nota 13). La 31 decembrie 2014 Societatea avea o datorie contingentă, în plus față de provizionul pentru riscuri și cheltuieli înregistrat, în sumă de 238,15 milioane RON (echivalentul a 64,60 milioane USD).
- o garanție emisă în calitate de societate-mamă, care garantează Banca Europeana pentru Reconstrucție și Dezvoltare pentru rambursarea sumelor utilizate, inclusiv dobânzile din împrumuturile acordate de Banca Europeana pentru Reconstrucție și Dezvoltare societății Kom Munai LLP. Suma utilizată la 31 decembrie 2015 este 588,97 milioane RON (echivalentul a 142,00 milioane USD; 2014: 523,53 milioane RON, echivalentul a 142,00 milioane USD).

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

31. INTERESE ÎN ARANJAMENTE ÎN COMUN

OMV Petrom S.A. a încheiat un contract cu ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited ("Exxon") în scopul de a explora și dezvolta blocul de mare adâncime Neptun din Marea Neagră, având un interes de participare de 50%. Începând cu august 2011, ExxonMobil a fost desemnat operator (anterior OMV Petrom S.A. a fost operator).

OMV Petrom S.A. a încheiat un contract cu Hunt Oil Company of Romania S.R.L. ("Hunt") în scopul de a explora și dezvolta blocurile de pe uscat Adjud și Urziceni Est și are un interes de participare de 50%. Începând cu octombrie 2013, Hunt a fost desemnat operator (anterior OMV Petrom S.A. a fost operator).

În cursul anului 2013, OMV Petrom S.A. a încheiat patru contracte cu Repsol în scopul de a explora și dezvolta patru blocuri de pe uscat (Băicoi V, Târgoviște VI, Pitești XII și Târgu Jiu XIII) pentru zona cu adâncime mai mare de 2.500 - 3.000 m și are un interes de participare de 51%. OMV Petrom S.A. a fost desemnat operator.

În cursul anului 2012, OMV Petrom S.A. a semnat un contract de transfer cu ExxonMobil, Sterling Resources Ltd. și Petro Ventures Europe B.V. pentru achiziția drepturilor de explorare și producție de hidrocarburi din porțiunea de apă adâncă a perimetrului Midia XV ("Midia Deep"). În urma finalizării contractului de transfer în cursul anului 2014, cotele de participare în perimetrul Midia Deep sunt: ExxonMobil 42,5%, OMV Petrom 42,5% și Gas Plus 15%, iar ExxonMobil va fi operatorul operațiunilor petoliere.

Activitățile desfășurate în comun menționate mai sus sunt clasificate ca operațiuni în comun, în conformitate cu IFRS 11.

Partea OMV Petrom S.A. în angajamentele de investiții agregate aferente acestor operațiuni sunt în sumă de 333,29 milioane RON la 31 decembrie 2015 (2014: 235,11 milioane RON), în principal referitoare la activitățile de foraj off-shore.

32. GESTIONAREA RISCURILOR

Gestionarea riscului de capital

OMV Petrom S.A. gestionează în mod constant capitalul astfel încât să se asigure că Societatea va fi structurată în mod optim potrivit expunerii la risc, în vederea maximizării câștigului acționarilor. Structura capitalului în cadrul OMV Petrom S.A. este formată din capitaluri proprii (incluzând capitalul social, rezultatul reportat și rezerve, așa cum este prezentat în „Situația modificării capitalurilor proprii”) și din datorii (care includ împrumuturile pe termen scurt și lung prezentate în nota 14). Gestionarea riscului de capital este parte integrantă din administrarea valorii în cadrul OMV Petrom S.A. și se bazează pe revizuirea continuă a gradului de îndatorare a Societății.

Gradul de îndatorare al OMV Petrom S.A., calculat ca datoria netă/capitaluri proprii*100, a fost 4% la 31 decembrie 2015 (2014: 6%) arătând o expunere în scădere la riscul de îndatorare. Datoria netă este calculată ca împrumuturi purtătoare de dobândă, incluzând datoria privind leasingul financiar, minus numerar și echivalente de numerar.

Managementul Societății revizuieste cu regularitate structura capitalului precum și rapoartele legate de riscurile aferente Societății. Revizuirea acoperă inclusiv costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare categorie de capital.

32. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Politici contabile semnificative

Detaliile aferente politicilor și metodelor contabile semnificative adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, bazele de măsurare și criteriile de recunoaștere a veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare clasă de active și datorii financiare și instrumente de capital sunt prezentate în nota 3 la situațiile financiare.

Obiectivele și politicile gestionării riscului financiar

Obiectivul departamentului de Management al Riscului din cadrul OMV Petrom S.A. este de a asigura valoare economică adăugată pozitivă pe un orizont de timp mediu prin intermediul gestionării expunerii asociate cu fluxurile de numerar ale Societății, în limitele apetitului pentru risc. Riscurile operaționale de tip eveniment cu potențial ridicat sunt monitorizate specific.

Departamentul de Management al riscurilor raportează de două ori pe an către Directoratul OMV Petrom și către Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere situația generală a profilului de risc al Grupului OMV Petrom pe un orizont de timp mediu, precum și activitățile și inițiativele de management al riscurilor desfășurate în vederea reducerii expunerii Societății la riscuri.

Expunerile la risc și acțiunile întreprinse

Departamentul de Management al riscurilor al OMV Petrom realizează o coordonare centralizată a procesului Sistemul de management al riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM – „Enterprise Wide Risk Management”) în cadrul căruia urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative (de piață și financiare, operaționale și strategice) cu scopul de a reduce impactul acestora asupra fluxului de trezorerie al companiei până la un nivel acceptabil agreeat ca și apetit pentru risc.

Departamentul de Management al riscurilor monitorizează și gestionează toate riscurile semnificative din cadrul Societății folosind un proces integrat în conformitate cu standardul EWRM ISO 31000, prin rapoarte interne de risc și evaluări periodice care analizează gradele de expunere la riscuri semnificative, precum și impactul acestora asupra fluxului de trezorerie în comparație cu apetitul pentru risc.

Dincolo de gradul de expunere operațională și strategică, categoria riscul de piață și financiar are o pondere semnificativă în portofoliu de riscuri al Societății, fiind gestionată cu diligență sporită—următoarele riscuri fiind incluse, printre altele, în categoria riscului de piață și financiar: riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit, riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile și riscul de lichiditate.

În ceea ce privește acțiunile întreprinse, orice risc care atinge un nivel semnificativ sau este sensibil la apetitul pentru risc, dezvoltându-se în mod rapid, este monitorizat și sunt întreprinse acțiuni. În aceste cazuri sunt propuse acțiuni individuale și specifice, aprobate și implementate corespunzător în vederea reducerii gradului de expunere la un nivel acceptabil.

Riscul de preț al mărfurilor

Activitățile Societății sunt expuse în mod normal riscurilor de piață datorită volatilității prețului care se reflectă în fluxul de trezorerie generat din activitățile de producție, rafinare și marketing, precum și din activitățile din domeniul țițeiului, produselor petroliere, gazelor și electricității. Riscul de piață are o importanță strategică în cadrul portofoliului de riscuri din cadrul OMV Petrom S.A. și în cadrul lichidității pe termen mediu a Societății. Riscurile aferente prețului de pe piața bunurilor aparținând Societății sunt analizate în detaliu, cuantificate, evaluate și diminuate atunci când este cazul în vederea obținerii impactelor previzionate conform obiectivelor pe termen mediu ale Societății.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

32. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Instrumentele financiare sunt folosite după caz, pentru acoperirea împotriva principalelor riscuri specifice industriei, asociate cu volatilitatea prețului, cum ar fi impactul negativ semnificativ al scăderii prețului țițeiului asupra fluxurilor de trezorerie.

În 2015, pentru a proteja fluxurile noastre de trezorerie împotriva unor potențiale descreșteri suplimentare ale prețului țițeiului, am încheiat contracte de acoperire împotriva acestui risc (opțiuni de tip collar cu costuri zero) pentru 20% din producția de țiței cu asigurarea unui preț minim de 55 USD/baril pentru perioada cuprinsă între trimestrul al treilea 2015 și trimestrul al doilea 2016 inclusiv.

Tranzacția a fost reflectată ca instrument de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie până în al treilea trimestru din 2015, când Societatea a valorificat contractele de acoperire a riscului asociat pretului la țiței pentru perioada cuprinsă între trimestrul al patrulea 2015 până în trimestrul al doilea 2016 inclusiv.

Contractele aferente trimestrului al treilea 2015 au fost decontate la scadență generând un rezultat pozitiv în numerar de 24,59 milioane RON, în timp ce monetizarea contractelor pentru perioada rămasă (perioada aferentă trimestrului al patrulea 2015 până inclusiv trimestrul al doilea 2016) a generat un rezultat pozitiv în numerar în sumă de 90,31 milioane RON, obținându-se o protecție de 5,5 USD/baril pentru producția acoperită. Impactul tranzacțiilor de mai sus în situațiile financiare aferente anului 2015 este în sumă de 100,69 milioane RON și este reflectat în linia de venituri din vânzări.

Gestionarea riscului de monedă străină

Deoarece OMV Petrom operează în diferite valute, sunt analizate activitățile specifice industriei și riscurile valutare corespunzătoare acestora. OMV Petrom este în principal expusă la modificarea cursului de schimb al dolarului american și al Euro față de leul românesc. Alte valute au doar un efect limitat asupra fluxului de numerar și asupra profitului înainte de dobânzi și impozitare.

Analiza de senzitivitate a valutei

Valorile contabile la data de raportare ale activelor și datoriilor monetare denominate în valută ale OMV Petrom, care induc senzitivitate la ratele de schimb EUR/USD în situațiile financiare, sunt după cum urmează:

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Active | | |
| Mii USD | 223.857 | 220.402 |
| Mii EUR | 101.646 | 111.268 |
| Datorii | | |
| Mii USD | 521.626 | 491.062 |
| Mii EUR | 344.412 | 403.062 |

Următorul tabel detaliază senzitivitatea Societății la o creștere sau scădere cu 10% a cursului de schimb al EUR și USD. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele monetare denominate în valută, în sold la data raportării, și ajustează evaluarea lor la sfârșitul perioadei pentru o modificare cu 10% a cursurilor de schimb valutare. O sumă pozitivă în tabelul de mai jos arată o creștere în rezultatul global total generată de o variație în cursul de schimb de 10% și o sumă negativă indică o scădere în rezultatul global total cu aceeași valoare.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

32. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

+10% creștere în cursul de schimb al monedelor străine

| | <u>Impact mii USD (i)</u> | | <u>Impact mii EUR (ii)</u> | |
|--------------------|---------------------------|----------|----------------------------|----------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Profit/ (pierdere) | (29.777) | (27.066) | (24.277) | (29.179) |
| Rezultatul global | - | - | - | - |

-10% scădere în cursul de schimb al monedelor străine

| | <u>Impact mii USD (i)</u> | | <u>Impact mii EUR (ii)</u> | |
|--------------------|---------------------------|--------|----------------------------|--------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Profit/ (pierdere) | 29.777 | 27.066 | 24.277 | 29.179 |
| Rezultatul global | - | - | - | - |

(i) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu împrumuturile denominate în USD, cu datoriile referitoare la activitățile de investiții și cu garanția emisă în calitate de societate-mamă în USD.

(ii) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu împrumuturile denominate în EUR la sfârșitul anului.

Analiza de sensibilitate a riscului valutar inerent, prezentată mai sus, arată expunerea la riscul de conversie de la sfârșitul anului; cu toate acestea, expunerea din cursul anului este în permanență monitorizată și gestionată de către Societate.

Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Pentru a facilita gestionarea riscului de rată a dobânzii, datoriile Societății sunt analizate prin prisma ratei fixe și variabile de îndatorare, a valurilor și a scadențelor.

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii împrumuturilor la ratele de dobândă la data raportării. Pentru datoriile cu rate variabile, analiza este efectuată presupunând că suma în sold la data raportării a fost în sold pe parcursul întregului an. O creștere sau o scădere de 1% reprezintă estimarea managementului aferentă unei modificări rezonabile posibilă a ratelor dobânzii (celelalte variabile rămânând constante).

Analiza aferentă riscului de modificare a ratei dobânzii:

| Împrumuturi cu rată variabilă: | <u>Sold</u> | | <u>Efectul modificării 1% în rata dobânzii</u> | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------|
| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
| Împrumuturi pe termen scurt | 545,49 | 1.235,70 | 5,45 | 12,36 |
| Împrumuturi pe termen lung | 909,51 | 1.081,38 | 9,10 | 10,81 |

În 2015, din analiza de risc internă nu a reieșit necesitatea acoperirii riscului privind rata dobânzii; prin urmare, nu au fost folosite instrumente financiare pentru acoperirea riscului de rată a dobânzii.

Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul că un partener de afaceri nu va reuși să își îndeplinească obligațiile contractuale generând o pierdere financiară pentru Societate.

S.C. OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

32. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul de credit aferent celor mai importanți parteneri este evaluat, monitorizat și gestionat folosind limite predefinite pentru anumite țări, bănci și parteneri de afaceri. Pe baza bonității, clienților le sunt alocate expunerile maxime permise din punctul de vedere al limitelor de credit (sume și scadențe), iar analiza de bonitate și a limitelor admise sunt revizuite periodic. O parte a limitelor de credit este asigurată pentru toți partenerii de afaceri, în funcție de categoria de lichiditate, prin intermediul titlurilor de lichiditate contractuale, precum scrisori de garanție bancară, asigurare a creditului și alte instrumente similare. Procedurile privind monitorizarea limitei de credit sunt guvernate de reguli stricte.

Societatea nu are nicio expunere semnificativă în ceea ce privește concentrarea riscului de credit față de un singur partener sau grup de parteneri având caracteristici similare.

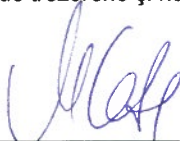
Gestionarea riscului de lichiditate

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de numerar (intrări și ieșiri) operaționale și financiare bugetate sunt monitorizate și analizate lunar în vederea stabilirii nivelului așteptat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de investiții. Rezerve de lichiditate sub forma liniilor de credit angajate sunt constituite pentru a asigura în orice moment solvabilitatea și flexibilitatea financiară necesare Societății. Scadența datoriilor financiare ale Societății este prezentată în nota 15.


33. EVENIMENTE ULTERIOARE


Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei de raportare.

Aceste situații financiare, de la pagina 4 la pagina 75, care cuprind situația poziției financiare, situația veniturilor și cheltuielilor, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele la situațiile financiare, au fost aprobate la data de 23 martie 2016.


Dna. Mariana Gheorghe
Director General Executiv


Dl. Andreas Matje
Director Financiar


Dl. Gabriel Selischi
Membru Directorat
Upstream


Dna. Lăcrămioara Diaconu-Pințea
Membru Directorat
Downstream Gas


Dl. Neil Morgan
Membru Directorat
Downstream Oil


Dna. Irina Dobre
Director Departament Financiar


Dl. Eduard Petrescu
Șef Departament Raportare Financiară