

OMV PETROM S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ,
ADOPTATE DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 9
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	10 – 11
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	12
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	13
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	14 – 15
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	16
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	17 – 79

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii OMV Petrom S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății OMV Petrom S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale („Grupul”) care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2016, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

În opinia noastră situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2016, ca și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de numerar consolidate ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate”, inclusă în raportul nostru. Suntem independenți față de Grup conform Codului etic al profesioniștilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare consolidate în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în contextul respectiv o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscurile de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate anexate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
<p>Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale (Upstream)</p> <p>La 31 decembrie 2016 imobilizările corporale din segmentul Upstream aveau o valoare contabilă de 21.264 milioane RON.</p> <p>Declinul prețurilor la țiței și gaze, care a început în anul 2014, a avut un efect semnificativ asupra valorii contabile a imobilizărilor corporale ale Grupului din segmentul Upstream, așa cum s-a reflectat în ajustările de depreciere înregistrate în situațiile financiare pentru anul 2015.</p> <p>Conform IFRS, o societate trebuie să determine dacă există indicatori de depreciere. Această analiză din care să rezulte dacă există un indiciu conform căruia un activ ar putea fi depreciat necesită raționamente semnificative.</p> <p>Conducerea a stabilit că principalele riscuri și, în consecință, potențialele evenimente declanșatoare sunt reprezentate de estimările în ceea ce privește prețul pe termen lung al țițeiului Brent, volumele produse și costurile de producție.</p> <p>Grupul prezintă detalii referitoare la imobilizările corporale și analiza evenimentelor declanșatoare în Nota 2 (“Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) și Nota 7 (“Imobilizări corporale”) la situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Am evaluat și am testat analiza conducerii în ceea ce privește potențialii indicatori de depreciere. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analiza și examinarea evaluării efectuate de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere (evenimente declanșatoare); • Compararea prețului mediu al țițeiului în 2016 cu prețul estimat în bugetul pregătit pentru anul 2016; • Compararea volumelor și costurilor efective de producție în 2016, pentru fiecare unitate generatoare de numerar, cu volumele și costurile de producție estimate în bugetul pregătit pentru anul 2016; • Compararea prețurilor viitoare pe termen scurt și lung pentru țiței și gaze, utilizate în bugetele Grupului, cu previziunile analiștilor și cele adoptate de alte societăți internaționale din domeniul petrolier; • Evaluarea acurateții istorice a bugetelor și estimărilor conducerii prin compararea lor cu performanța efectiv realizată și cu cea a anului anterior; și • Verificarea existenței unor revizuiți semnificative, în sensul reducerii, ale rezervelor de țiței și gaze pentru a determina dacă acestea reprezintă indicatori de depreciere.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
<p>Recuperabilitatea imobilizărilor necorporale de explorare și evaluare (E&E)</p> <p>La 31 decembrie 2016, imobilizările necorporale E&E aveau o valoare contabilă de 2.426 milioane RON, după înregistrarea unei ajustări negative (depreciere) de 120 milioane RON în cursul anului 2016.</p> <p>Conform IFRS 6 „Explorarea și evaluarea resurselor minerale”, activele de explorare și evaluare trebuie testate pentru depreciere, atunci când faptele și circumstanțele sugerează că valoarea contabilă a unui astfel de activ ar putea depăși valoarea lui recuperabilă.</p> <p>Conducerea trebuie să efectueze raționamente și estimări semnificative atunci când analizează valoarea contabilă, pentru a determina dacă există o depreciere la finalul anului și a cuantifica o astfel de depreciere.</p> <p>Estimările și ipotezele cheie se referă la intenția conducerii de a continua un program de lucru viitor pentru o prospecțiune sau o licență, probabilitatea reînnoirii licenței și succesul înregistrat de foraj și de analizele geologice.</p> <p>Grupul prezintă detalii referitoare la imobilizările necorporale E&E și testarea pentru depreciere aferentă în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”), Nota 6 („Imobilizări necorporale”) și Nota 21 („Prezentarea cheltuielilor utilizând clasificarea cheltuielilor în funcție de natură”) la situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Am evaluat analiza conducerii în ceea ce privește valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale E&E efectuată prin referință la criteriile din IFRS 6 și din politicile contabile ale Grupului. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea intenției conducerii de a continua activitatea de explorare și evaluare pentru principalele proiecte E&E, inclusiv discuții cu conducerea și revizuirea minutilor ședințelor Directoratului în cadrul cărora au fost discutate planurile și strategiile de explorare; • Citirea minutilor ședințelor Directoratului și analiza măsurii în care au existat indicații negative conform cărora anumite proiecte ar putea să nu aibă succes. Am discutat cu conducerea despre stadiul celor mai mari proiecte de explorare; • Testarea analizei realizărilor efective versus buget, pregătită de conducere pentru cele mai mari proiecte de explorare și evaluare, precum și inspecția documentelor care au stat la baza acesteia, pentru a determina dacă există indicii că anumite proiecte ar putea să nu aibă succes; • Analiza măsurii în care Grupul are capacitatea de a finanța activitățile de explorare și evaluare planificate în viitor, inclusiv revizuirea minutilor ședințelor Directoratului pentru a determina dacă există indicii în ceea ce privește lipsa unei astfel de capacități sau intenții, precum și verificarea faptului că bugetul de investiții pentru anul următor include fonduri pentru principalele proiecte de explorare și evaluare; • Identificarea existenței unor zăcăminte pentru care dreptul de explorare al Grupului expiră sau este aproape de a expira și revizuirea analizei conducerii în legătură cu existența unor riscuri în ceea ce privește reînnoirea licenței; și • Revizuirea documentației suport pentru activele de explorare și evaluare pentru care s-a înregistrat o depreciere.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
<p>Estimarea rezervelor de țiței și gaze</p> <p>Rezervele de țiței și gaze reprezintă un indicator al potențialului performanței viitoare a Grupului. De asemenea, acestea impactează situațiile financiare consolidate întrucât reprezintă baza stabilirii profilelor de producție în estimările de fluxuri de numerar viitoare și stau la baza calculului amortizării activelor aferente producției de țiței și gaze din segmentul Upstream.</p> <p>Estimarea rezervelor de țiței și gaze necesită raționamente și ipoteze semnificative din partea conducerii și a inginerilor.</p> <p>Grupul prezintă detalii referitoare la estimarea rezervelor de țiței și gaze în Nota 2 ("Estimări, ipoteze și raționamente contabile") la situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Procedurile noastre de audit s-au concentrat pe procesul de estimare al conducerii în ceea ce privește determinarea rezervelor de țiței și gaze. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Înțelegerea detaliată a procesului intern de estimare a rezervelor de țiței și gaze existent la nivelul Grupului, precum și a fluxului de documentație aferent, inclusiv a controalelor cheie asociate cu acesta; • Testarea controalelor interne cheie din procesul de revizuire a rezervelor existent la nivelul Grupului; • Analiza procedurii interne de certificare a specialiștilor din domeniul tehnic și comercial, responsabili pentru estimarea rezervelor de țiței și gaze; • Analiza competenței specialiștilor, atât din cadrul Grupului, cât și externi, precum și a obiectivității și independenței celor din urmă, pentru a analiza dacă sunt calificați în mod corespunzător pentru a efectua estimarea rezervelor de țiței și gaze; • Analiza raportului de audit al rezervelor estimate de țiței și gaze ale Grupului la 31 decembrie 2015, emis de specialiști independenți; • Testarea faptului că adăuțiile sau reducerile semnificative ale rezervelor de țiței și gaze au fost efectuate în perioada corespunzătoare și în conformitate cu Reglementările și recomandările tehnice pentru rezerve și resurse ale Grupului; și • Testarea faptului că rezervele actualizate de țiței și gaze au fost incluse în mod corespunzător în analiza Grupului în ceea ce privește deprecierea și înregistrarea în contabilitate a amortizării.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
<p>Estimarea provizioanelor de dezafectare și restaurare și a provizioanelor de mediu</p> <p>La 31 decembrie 2016, valoarea totală a provizionului de dezafectare și restaurare și a provizionului de mediu era de 8.271 milioane RON și respectiv 377 milioane RON.</p> <p>Activitățile de bază ale Grupului generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea, scoaterea din uz a activelor, precum și obligații de remediere a solului.</p> <p>Estimările și ipotezele cheie se referă la estimarea conducerii în ceea ce privește costurile viitoare, ratele de actualizare și de inflație care sunt utilizate pentru a calcula obligațiile de dezafectare, restaurare și de mediu.</p> <p>Grupul prezintă detalii referitoare la obligațiile de dezafectare, restaurare și de mediu în Nota 2 ("Estimări, ipoteze și raționamente contabile") și Nota 14 („Provizioane”) la situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Am analizat estimarea anuală efectuată de conducere în ceea ce privește provizioanele de dezafectare și restaurare și provizioanele de mediu. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Înțelegerea detaliată a procesului intern de estimare a provizioanelor existent la nivelul Grupului, precum și a fluxului de documentație aferent și evaluarea proiectării și implementării controalelor pe parcursul acestui proces; • Compararea estimărilor curente ale costurilor de dezafectare, restaurare și mediu cu costurile efective din perioadele anterioare. În cazul în care nu au fost disponibile date din perioadele anterioare, am reconciliat estimările de costuri cu documente disponibile de la terțe părți sau cu estimările inginerilor Grupului; • Discuții cu conducerea privind estimările de alocare în timp a efectuării lucrărilor de suprafață și adâncime pentru dezafectarea sondelor; • Inspecția documentelor suport pentru modificările semnificative survenite în estimările privind costurile care au avut loc în cursul anului; • Evaluarea analizei de sensibilitate pentru a înțelege impactul potențial asupra provizioanelor înregistrate al unor modificări rezonabile în ipotezele de calcul; • Implicarea specialiștilor noștri în evaluare pentru a ne asista în efectuarea de studii comparative și analize la nivelul industriei, în ceea ce privește ratele de actualizare și de inflație; și • Testarea acurateții matematice a calculelor efectuate de conducere pentru determinarea provizioanelor de dezafectare și restaurare și a provizioanelor de mediu.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
<p>Recuperabilitatea creanțelor asupra statului român</p> <p>Conform contractului de privatizare, Societatea este îndreptățită să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități desfășurate înaintea procesului de privatizare din 2004. Ca urmare, Societatea a înregistrat drept creanțe asupra statului român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 2.130 milioane RON la 31 decembrie 2016 și costurile estimate cu obligațiile de mediu în segmentele Upstream și Downstream Oil având o valoare prezentă netă de 328 milioane RON, întrucât acestea existau înaintea procesului de privatizare a OMV Petrom S.A.</p> <p>Evaluarea de către conducere a recuperabilității creanței asupra statului român necesită raționamente și estimări semnificative pentru a determina nivelul de incertitudine cu privire la sumele recuperabile de la statul român. Procesul de evaluare ia în considerare, printre altele, istoricul sumelor solicitate, procesul și cerințele de documentare și potențiale litigii sau proceduri de arbitraj.</p> <p>Grupul prezintă detalii referitoare la creanțele de dezafectare și de mediu asupra statului român în Nota 9 („Creanțe comerciale și alte active financiare”) la situațiile financiare consolidate.</p>	<p>Am analizat estimările conducerii referitoare la recuperabilitatea creanțelor înregistrate asupra statului român. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Citirea prevederilor anexei P la contractul de privatizare din 23 iulie 2004, în legătură cu achiziția de către OMV Aktiengesellschaft a unor acțiuni în Societatea Națională a Petrolului Petrom SA, așa cum a fost aprobat de legea nr. 555/2004. Anexa P include prevederi referitoare la obligațiile vânzătorului (respectiv Ministerul Economiei și Comerțului) de a rambursa Societății costurile de mediu și de abandonare aferente poluării istorice, cu îndeplinirea unor condiții; • Revizuirea evaluării conducerii în ceea ce privește recuperabilitatea creanțelor asupra statului român, inclusiv istoricul sumelor solicitate față de sumele acceptate și plătite și discutarea stadiului notificărilor de pretenție depuse de către Societate și a procedurii de arbitraj; • Reconcilierea creanțelor pentru care au fost depuse notificări de pretenție cu respectivele notificări de pretenție; • Reconcilierea creanțelor pentru care au fost efectuate lucrări de dezafectare, dar pentru care nu au fost depuse notificări de pretenție, cu respectivele costuri de dezafectare; • Reconcilierea creanțelor pentru care nu au fost încă efectuate lucrări de dezafectare cu provizioanele de dezafectare aferente; • Discuții cu conducerea privind estimările în ceea ce privește momentul încasării; și • Testarea acurateții matematice a calculului valorii prezente nete a creanțelor înregistrate.

Alte informații

Alte informații includ Raportul anual, care conține Raportul consolidat al directoratului și Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne, dar nu includ situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Responsabilitatea pentru alte informații aparține conducerii.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să îi înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul nostru de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Obținem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru îndrumarea, supravegherea și efectuarea auditului la nivelul Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, stabilim că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la raportul consolidat al directoratului, noi am citit raportul consolidat al directoratului și raportăm următoarele:

- a) în raportul consolidat al directoratului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2016, atașate;
- b) raportul consolidat al directoratului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu toate modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Grup și la mediul acestuia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul consolidat al 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 2017

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	6	2.535,87	2.430,02
Imobilizări corporale	7	28.325,55	29.278,19
Investiții în entități asociate	8	43,69	40,69
Alte active financiare	9	2.592,93	2.627,56
Alte active	10	78,88	80,29
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	18	1.552,27	1.562,88
Active imobilizate		35.129,19	36.019,63
Stocuri	11	1.950,01	1.965,12
Creanțe comerciale	9	1.540,04	1.318,28
Alte active financiare	9	211,07	257,09
Alte active	10	314,88	626,90
Numerar și echivalente de numerar		1.996,00	812,56
Active circulante		6.012,00	4.979,95
Active deținute pentru vânzare	12	272,92	118,58
Total active		41.414,11	41.118,16
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital social	13	5.664,41	5.664,41
Rezerve		21.104,94	20.078,72
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		26.769,35	25.743,13
Interes minoritar		(63,16)	(55,10)
Total capitaluri proprii		26.706,19	25.688,03
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	14	224,55	238,72
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	15	1.140,70	1.423,70
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	14	7.923,46	7.941,21
Alte provizioane	14	620,84	498,99
Alte datorii financiare	16	177,25	266,26
Datorii privind impozitul pe profit amânat	18	-	12,72
Datorii pe termen lung		10.086,80	10.381,60

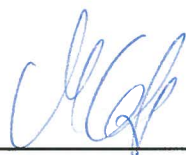
Notele de la pagina 17 la 79 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii comerciale	16	2.289,75	2.317,81
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	15	409,62	378,72
Datorii cu impozitul pe profit		130,57	107,10
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	14	729,27	911,08
Alte datorii financiare	16	220,29	548,13
Alte datorii	17	705,80	775,27
Datorii curente		4.485,30	5.038,11
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	12	135,82	10,42
Total capitaluri proprii și datorii		41.414,11	41.118,16

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate la data de 23 Martie 2017.

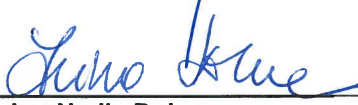

Mariana Gheorghe
Director General Executiv


Andreas Matje
Director Financiar


Peter Zeilinger
Membru Directorat Upstream


Lăcrămioara Diaconu-Pințea
Membru Directorat Downstream Gas


Neil Morgan
Membru Directorat Downstream Oil


Irina-Nadia Dobre
Director Departament Financiar


Nicoleta-Mihaela Drumea
Șef Departament Raportare Financiară


OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Venituri din vânzări	27	16.246,92	18.144,98
Cheltuieli directe de distribuție		(303,45)	(383,10)
Costul vânzărilor		<u>(12.940,55)</u>	<u>(16.402,56)</u>
Marja brută		3.002,92	1.359,32
Alte venituri de exploatare	19	488,14	501,45
Cheltuieli de distribuție		(928,03)	(939,13)
Cheltuieli administrative		(135,90)	(182,86)
Cheltuieli de explorare		(262,19)	(576,61)
Alte cheltuieli de exploatare	20	<u>(695,67)</u>	<u>(691,92)</u>
Profitul/(pierderea) înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	27	1.469,27	(529,75)
Venituri aferente entităților asociate	8, 22	6,93	7,40
Venituri din dobânzi	23	172,78	234,82
Cheltuieli cu dobânzile	23	(357,24)	(430,99)
Alte venituri și cheltuieli financiare	24	<u>(26,81)</u>	<u>(7,45)</u>
Rezultatul financiar net		(204,34)	(196,22)
Profitul/(pierderea) înainte de impozitare		1.264,93	(725,97)
Impozitul pe profit	25	<u>(227,28)</u>	<u>36,32</u>
Profitul/(pierderea) net/(ă) al/(a) anului		1.037,65	(689,65)
repartizabil(ă) acționarilor societății-mamă		1.043,21	(675,99)
repartizabil(ă) interesului minoritar		(5,56)	(13,66)
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat în RON	26	0,0184	(0,0119)

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate la data de 23 Martie 2017.


Mariana Gheorghe
Director General Executiv


Andreas Matje
Director Financiar


Peter Zeilinger
**Membru Directorat
Upstream**


Lăcrămioara Diaconu-Pințea
**Membru Directorat
Downstream Gas**


Neil Morgan
**Membru Directorat
Downstream Oil**


Irina-Nadia Dobre
Director Departament Financiar


Nicoleta-Mihaela Drumea
**Șef Departament
Raportare Financiară**

Notele de la pagina 17 la 79 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Profitul/(pierdere) net/(ă) al/(a) anului	1.037,65	(689,65)
Diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor în străinătate	(10,44)	(6,86)
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	(14,21)	(51,21)
Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(24,65)	7,35
Câștiguri din actualizarea beneficiilor de pensionare	15,78	34,56
Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	15,78	34,56
Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(8,33)	(29,49)
Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(2,52)	(5,53)
Impozitul pe profit total aferent elementelor rezultatului global	(10,85)	(35,02)
Situația rezultatului global al anului, net de impozitul pe profit	(19,72)	6,89
Rezultatul global total al anului	1.017,93	(682,76)
repartizabil acționarilor societății-mamă	1.025,91	(664,03)
repartizabil interesului minoritar	(7,98)	(18,73)

Notele de la pagina 17 la 79 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Rezerva din diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Acționarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2016	5.664,41	20.059,80	11,94	(244,69)	251,69	(0,02)	25.743,13	(55,10)	25.688,03
Profitul/(pierderea) net(ă) al/(a) anului	-	1.043,21	-	-	-	-	1.043,21	(5,56)	1.037,65
Situația rezultatului global al anului	-	13,25	(11,94)	(74,26)	55,65	-	(17,30)	(2,42)	(19,72)
Rezultatul global total al anului	-	1.056,46	(11,94)	(74,26)	55,65	-	1.025,91	(7,98)	1.017,93
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	(0,08)
Alte creșteri	-	-	-	-	0,31	-	0,31	-	0,31
Sold la 31 decembrie 2016	5.664,41	21.116,26	-	(318,95)	307,65	(0,02)	26.769,35	(63,16)	26.706,19

Notă: Pentru detalii privind elementele capitalurilor proprii, a se vedea nota 13.

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

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Rezerva din diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor din străinătate	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Acționarii OMV Petrom	Interes minoritar	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015	5.664,41	21.341,07	-	(72,76)	108,87	(0,02)	27.041,57	(36,29)	27.005,28
Pierdere netă a anului	-	(675,99)	-	-	-	-	(675,99)	(13,66)	(689,65)
Situația rezultatului global al anului	-	29,03	11,94	(171,93)	142,92	-	11,96	(5,07)	6,89
Rezultatul global total al anului	-	(646,96)	11,94	(171,93)	142,92	-	(664,03)	(18,73)	(682,76)
Dividende distribuite	-	(634,41)	-	-	-	-	(634,41)	(0,09)	(634,50)
Alte modificări	-	0,10	-	-	(0,10)	-	-	0,01	0,01
Sold la 31 decembrie 2015	5.664,41	20.059,80	11,94	(244,69)	251,69	(0,02)	25.743,13	(55,10)	25.688,03

Notă: Pentru detalii privind elementele capitalurilor proprii, a se vedea nota 13.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Flux de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profit/(pierdere) înainte de impozitare		1.264,93	(725,97)
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	23, 24	97,22	115,03
Venituri din dobânzi	23	(139,55)	(191,82)
Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de depreciere pentru:			
- Active financiare		2,00	0,38
- Stocuri și alte elemente similare		(67,63)	14,88
- Creanțe		210,40	116,25
- Beneficii de pensionare și alte datorii similare		1,58	(9,28)
- Provizioane pentru obligații de dezafectare și restaurare		(14,32)	(44,54)
- Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(105,32)	(164,99)
Efectul din actualizare / Pierderi din creanțe și alte elemente similare		64,85	138,00
Venituri aferente entităților asociate	8	(2,98)	(5,77)
Câștigul din cedarea activelor financiare		-	(0,01)
Câștigul din cedarea activelor imobilizate	19, 20	(9,01)	(4,37)
Amortizare și ajustări de depreciere ale activelor imobilizate, nete	6, 7, 21	3.463,68	6.761,11
Alte elemente fără impact asupra fluxurilor de trezorerie		(16,18)	(29,73)
Dobânzi primite		9,22	203,05
Dobânzi plătite		(72,10)	(306,93)
Impozit pe profit plătit		(204,87)	(728,57)
Trezoreria generată de activitatea de exploatare înainte de modificările capitalului circulant		4.481,92	5.136,72
Scăderea stocurilor		8,56	230,69
(Creșterea) / Scăderea creanțelor și a altor active		(62,02)	20,85
Creșterea / (Scăderea) datoriilor		25,97	(105,36)
Trezoreria netă generată de activitatea de exploatare		4.454,43	5.282,90
Flux de trezorerie din activitatea de investiții			
Investiții			
Imobilizări corporale și necorporale		(2.917,44)	(5.025,23)
Investiții și alte active financiare	31	(0,67)	(0,13)
Cedări			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate		22,60	71,89
Încasări din vânzarea activelor financiare	31	-	0,01
Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de investiții		(2.895,51)	(4.953,46)
Flux de trezorerie din activitatea de finanțare			
Rambursări nete aferente împrumuturilor	31	(375,29)	(163,81)
Dividende plătite		(0,59)	(630,68)
Trezoreria netă utilizată pentru activitatea de finanțare		(375,88)	(794,49)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		0,40	9,63
Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		1.183,44	(455,42)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		812,56	1.267,98
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		1.996,00	812,56

Notele de la pagina 17 la 79 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

1. PRINCIPII LEGALE ȘI BAZE DE ÎNTOCMIRE

OMV Petrom S.A. (Strada Coralilor, nr. 22, cod poștal 013329, București, România) desfășoară activități în următoarele segmente: Upstream, Downstream Gas și Downstream Oil și este listată la Bursa de Valori București sub codul „SNP” și la Bursa de Valori din Londra sub codurile „PETB” și „PETR”.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2016 se prezenta după cum urmează:

	Procent
OMV Aktiengesellschaft	51,01%
Statul Român	20,64%
Fondul Proprietatea S.A.	12,57%
Entități juridice și persoane fizice	15,78%
Total	100,00%

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

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

În data de 20 octombrie 2016, ca urmare a încheierii ofertei publice secundare privind vânzarea de către Fondul Proprietatea S.A. a 3.641.100.108 de acțiuni deținute în OMV Petrom S.A., sub formă de acțiuni și certificate globale de depozit („GDR”) (fiecare GDR reprezintă 150 acțiuni), Citibank N.A., o asociație bancară națională organizată în conformitate cu legile Statelor Unite ale Americii, a emis 2.492.328 GDR reprezentând 373.849.200 de acțiuni ordinare ale Societății cu o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune.

În data de 20 octombrie 2016, GDR au fost admise la listare pe segmentul standard al listei oficiale a Autorității de Conduită Financiară a Regatului Unit și admise la tranzacționare pe piața principală pentru instrumente financiare listate a Bursei de Valori din Londra.

La 31 decembrie 2016, numărul GDR este de 1.756.419, echivalentul a 263.462.850 acțiuni ordinare, reprezentând 0,0047% din capitalul social.

Declarație de conformitate

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de către Uniunea Europeană (UE).

Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1121/2006 cere companiilor românești listate la bursă, precum OMV Petrom S.A., să întocmească situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS, adoptate de către UE, începând cu anul 2007.

Exercițiul financiar corespunde anului calendaristic.

Bazele de întocmire

Situațiile financiare consolidate ale Grupului OMV Petrom, denumit în continuare „Grupul”, sunt prezentate în RON („leu românesc”), utilizând principiul continuității activității. Toate sumele sunt prezentate în milioane, rotunjite la cele mai apropiate două zecimale. Situațiile financiare consolidate sunt întocmite pe baza costului istoric, exceptând instrumentele financiare derivate care sunt 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 sunt prezentate în nota 32.

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

În vederea întocmirii situațiilor financiare consolidate, managementul Grupului 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 actualizate 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.

Alte aspecte cu privire la expunerea Grupului la riscurile și incertitudinile legate de gestionarea capitalului și a riscului financiar, inclusiv politicile aferente, sunt prezentate în nota 35.

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 ne semnificative 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. Grupul își fondează estimările și ipotezele pe parametrii disponibili la data întocmirii situațiilor financiare consolidate. 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 Grupului. 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 Grupului OMV Petrom. Estimările sunt auditate de către auditori externi o dată la doi ani. Rezervele comerciale sunt determinate utilizând estimările 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 2016 este prezentată în notele 6 și 7.

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 Grupului.

b) Costurile de dezafectare

Activitățile de bază ale Grupului generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea, îndepărtarea și scoaterea din uz a activelor, precum și obligații de remediere a solului. Aceste obligații de dezafectare și restaurare au valori semnificative în special pentru segmentul Upstream (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.

Costurile de dezafectare pentru anumite facilități și proprietăți vor fi suportate de Grup la sfârșitul perioadei de operare a acestora.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

Estimările costurilor viitoare de restaurare sunt bazate pe contractele în vigoare încheiate cu furnizorii, rapoartele inginerilor Grupului 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 14).

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

Grupul evaluează fiecare activ sau unitate generatoare de numerar la fiecare dată de raportare pentru a stabili dacă există indicii de depreciere. Dacă există astfel de indicii, se efectuează un calcul formal al 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

În baza estimărilor efectuate de către management în anul 2016 cu privire la prețul țițeiului Brent pe termen lung, la volumele produse și la costurile de producție, s-a concluzionat că nu există indicii care să determine efectuarea unui test de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar din segmentul Upstream, nici cu privire la o depreciere suplimentară, nici cu privire la o reversare de depreciere.

În anul 2015, având în vedere scăderea semnificativă a prețurilor la țiței și volatilitatea ridicată a pieței, Grupul a considerat că există indicii de depreciere. În consecință, au fost efectuate teste de depreciere pentru toate unitățile generatoare de numerar ale Grupului din segmentul Upstream la 31 decembrie 2015.

Estimările cu privire la prețurile nominale la țiței și ratele de schimb RON/USD utilizate în testul de depreciere la 31 decembrie 2015 sunt prezentate mai jos:

	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

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 și ulterior pe planificarea „duratei de viață a zăcămintului” și, în consecință, acoperă toată perioada de viață a zăcămintului. Revizuirea estimărilor a condus la înregistrarea unei ajustări de depreciere totale în valoare de 2.704,63 milioane RON în anul 2015, în principal în relație cu active aferente producției de țiței și gaze.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă ajustările de depreciere, valorile recuperabile ale activelor depreciate și ratele de actualizare folosite pentru anul 2015:

milioane RON

	Ajustare de depreciere	Valoare recuperabilă	Rata de actualizare după impozitare
România	2.460,67	3.710,61	7,79%
Kazahstan	243,96	491,03	8,90%

Ratele de actualizare înainte de impozitare s-au situat între 6,81% și 12,42% la 31 decembrie 2015. Valorile recuperabile au fost determinate pe baza valorii de utilizare.

Testul de depreciere în Downstream

Date fiind estimările managementului despre evoluția pe termen lung a pieței de energie în ceea ce privește marjele din activitatea de energie electrică și producția netă de electricitate, s-a concluzionat că nu există indicatori care să determine efectuarea unui test de depreciere pentru centrala electrică Brazi în anii 2016 și 2015.

d) Costuri de explorare și evaluare

Aplicarea politicii contabile a Grupului 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 înregistrată în situația veniturilor și cheltuielilor aferentă perioadei în care noile informații au fost disponibile.

e) Recuperabilitatea creanței asupra statului

Conducerea evaluează periodic creanța aferentă sumelor recuperabile de la statul român. Procesul de evaluare ia în considerare, printre altele, istoricul sumelor solicitate, cerințele aferente procesului de documentare, potențiale litigii sau proceduri de arbitraj.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 Grupului, 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.

3. CONSOLIDARE

a) Filiale

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale OMV Petrom S.A. ("OMV Petrom") și ale filialelor sale ("Grupul OMV Petrom") la 31 decembrie 2016, întocmite pe bază de principii contabile și de evaluare uniforme. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite la 31 decembrie 2016, aceeași dată de raportare ca cea a societății-mamă.

OMV Petrom controlează o entitate atunci când are expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit, și are capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care a investit pentru a influența valoarea rezultatelor.

În general, controlul derivă din deținerea pachetului majoritar al drepturilor de vot. În completarea acestei prezumții, în cazurile în care OMV Petrom nu deține pachetul majoritar al drepturilor de vot, se analizează toți factorii relevanți și circumstanțele care ar putea rezulta în deținerea controlului de facto, cum ar fi: existența unei înțelegeri contractuale cu ceilalți titulari cu drept de vot în cadrul entității, drepturi contractuale, drepturi de vot efective sau potențiale. În cazul în care faptele și circumstanțele indică schimbări în unul sau mai multe din elementele de control, OMV Petrom reevaluează deținerea controlului asupra entității în care a investit.

Consolidarea unei filiale începe atunci când OMV Petrom obține controlul asupra acesteia și încetează atunci când OMV Petrom pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale achiziționate sau vândute în cursul unui an sunt incluse în situațiile financiare consolidate începând cu data la care OMV Petrom obține controlul asupra filialei, până în momentul în care OMV Petrom încetează să dețină controlul asupra acesteia.

Unde este cazul, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale Grupului. Toate activele, datoriile, veniturile și cheltuielile intra-grup ce se referă la tranzacții între membri ai Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

Orice modificare în participația deținută în capitalurile proprii ale unei filiale, care nu are drept rezultat pierderea controlului asupra filialei, reprezintă tranzacții de capitaluri proprii.

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta va derecunoaște activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele minoritare și alte componente ale capitalurilor proprii aferente fostei filiale, iar câștigul sau pierderea rezultată în urma derecunoașterii se va recunoaște în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Investiția rămasă în fosta filială este recunoscută la valoarea justă.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. CONSOLIDARE (continuare)

Numărul companiilor consolidate este după cum urmează:	Consolidare integrală	Metoda punerii în echivalență
La 1 ianuarie 2016	14	1
Incluse pentru prima oară	-	-
Deconsolidate în timpul anului	(2)	-
La 31 decembrie 2016	12	1
Companii românești	6	1
Companii străine	6	-

Filialele OMV Petrom Ukraine E&P GmbH și OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH au fost lichidate în cursul anului 2016, având un efect imaterial asupra situațiilor financiare ale Grupului.

A se vedea nota 30 pentru mai multe detalii privind structura Grupului.

Societatea deține majoritatea drepturilor de vot în toate filialele consolidate integral.

Interesele minoritare nu sunt semnificative la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015.

b) Entități asociate

O entitate asociată este o companie asupra căreia Grupul exercită o influență semnificativă, prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională a entității în care a investit, însă fără a deține controlul exclusiv sau în comun asupra acestor decizii. Se consideră că OMV Petrom exercită o influență semnificativă asupra altei entități dacă deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale respectivei entități. Rezultatele, activele și datoriile entității asociate sunt încorporate în aceste situații financiare folosind metoda punerii în echivalență.

Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-o entitate asociată este reflectată în situația poziției financiare la cost plus modificările survenite după achiziție în interesul Grupului în activele nete ale entității asociate. Fondul comercial aferent unei entități asociate este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu se testează pentru depreciere în mod individual. După aplicarea metodei punerii în echivalență, Grupul evaluează necesitatea recunoașterii unei pierderi suplimentare din depreciere în relație cu investiția netă a Grupului în entitatea asociată.

Situația veniturilor și cheltuielilor reflectă partea aferentă în rezultatele operațiunilor entității asociate. În cazul unei modificări recunoscute în rezultatul global al entității asociate, Grupul recunoaște partea sa din modificarea respectivă, și o prezintă în situația rezultatului global. Dacă modificarea este recunoscută direct în capitalurile proprii ale entității asociate, Grupul recunoaște partea sa din modificarea respectivă, și o prezintă în situația modificărilor capitalurilor proprii. Grupul recunoaște dividendele de la o entitate asociată la momentul stabilirii dreptului de a primi dividende și prezintă separat (nota 8) partea sa din rezultatele operațiunilor entității asociate corespunzătoare dividendelor primite.

Valoarea agregată a interesului Grupului în rezultatul net al unei asociate este prezentată în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, în afara profitului operațional (profit înainte de dobânzi și impozitare).

Situațiile financiare ale entităților asociate sunt pregătite pentru aceeași perioadă de raportare ca și cele ale Grupului.

Atunci când Grupul are tranzacții cu o entitate asociată, profiturile și pierderile nerealizate sunt eliminate în măsura interesului Grupului în entitatea asociată.

3. CONSOLIDARE (continuare)

c) 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 asupra activităților relevante (activități care afectează semnificativ rezultatele aranjamentului) necesită consensul unanim al părților care dețin controlul.

Clasificarea aranjamentelor în comun ca operațiuni în comun sau ca asocieri în participație, necesită evaluarea de către Grup a drepturilor și obligațiilor ce rezultă din aranjament. Mai exact, Grupul ia în considerare:

- structura aranjamentului în comun – dacă este structurat printr-o entitate separată;
- în cazul în care aranjamentul este structurat printr-o entitate separată, Grupul analizează de asemenea drepturile și obligațiile ce rezultă din:
 - forma legală a entității separate;
 - termenii contractuali ai aranjamentului;
 - alți factori și circumstanțe, de la caz la caz.

La 31 decembrie 2016 și 2015, Grupul are aranjamente în comun care se clasifică drept operațiuni în comun.

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, Grupul 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.

Grupul deține interese în operațiuni în comun și, în consecință, recunoaște în situațiile financiare consolidate 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. Grupul contabilizează activele, datoriile, veniturile și cheltuielile aferente părții sale din operațiune, linie cu linie, în situațiile sale consolidate.

Aranjamentele în comun semnificative în care OMV Petrom este participant, precum și angajamentele în legătură cu aceste aranjamente în comun, sunt prezentate la nota 34.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

4.1. 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 la 1 ianuarie 2016 de către Grup, dar care nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare:

- **IAS 27 Situații financiare individuale (modificare)**

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Această modificare permite entităților să folosească metoda punerii în echivalență pentru a contabiliza investițiile în filiale, asocierile 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. În 2016, conducerea nu a aplicat această modificare.

- **IAS 1: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificare)**

Modificările IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare încurajează și mai mult societățile să aplice raționamentul profesional 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 arie redusă ale IAS 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 rezultând din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență.

- **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 11 Aranjamente comune (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 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 toate filialele la valoarea justă. De asemenea, modificarea clarifică faptul că numai o filială care nu este, în sine, o entitate de investiții dar 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.

- **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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

4.2. 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 Grup:

- **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. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării IFRS 9 asupra situațiilor financiare de Grup. Nu se așteaptă ca standardul IFRS 9 să modifice în mod semnificativ recunoașterea și evaluarea activelor și datoriilor financiare ale Grupului.

- **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 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 de altă natură decât cea financiară 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 executare, modificări ale soldurilor de active și datorii aferente contractelor între perioade, raționamente și estimări cheie. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării IFRS 15 asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului. În cadrul acestei evaluări sunt luate în considerare clarificările emise de către IASB în aprilie 2016 și sunt monitorizate orice alte adăugiri. Compania își planifică să adopte noul standard în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, utilizând metoda efectului cumulativ.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (clarificări)**

Clarificările se aplică pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018, aplicarea timpurie fiind permisă. Obiectul clarificărilor este de a clarifica intențiile IASB atunci când a elaborat cerințele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, în special contabilitatea identificării obligațiilor de executare, modificând formularea principiului activelor „identificabile în mod distinct”, a considerațiilor privind mandatarul și mandantul, inclusiv evaluarea faptului că o entitate acționează în calitate de mandatar sau de mandant, precum și aplicarea principiului de control și de licențiere, furnizând îndrumare suplimentară cu privire la contabilizarea proprietății intelectuale și a redevențelor. De asemenea, clarificările prevăd soluții practice suplimentare disponibile entităților care fie aplică IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg să aplice abordarea retrospectivă modificată. Aceste clarificări nu au fost încă adoptate de UE.

- **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 furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbată. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării IFRS 16 asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului. Cel mai important potențial impact identificat până în acest moment este faptul că ar putea fi necesar ca Grupul să recunoască active și datorii noi pentru toate sau o parte din leasingurile sale operaționale, în funcție de rezultatele analizei. În acest caz, în situația veniturilor și cheltuielilor, ar trebui raportate cheltuieli cu amortizarea și cheltuieli cu dobânzile și locul cheltuielilor de leasing. Anumite contracte ar putea cădea sub incidența excepțiilor pentru termen scurt sau leasinguri de valoare mică. Nu este așteptat un impact semnificativ pentru leasingurile financiare existente.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

- **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. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IAS 12: Recunoașterea creanțelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate (modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017, aplicarea timpurie fiind permisă. Obiectivul acestor modificări este să clarifice cerințele referitoare la creanțele privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existentă în practică în ceea ce privește aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifică a faptului că, în practică, există diversitate în aplicare, se referă la existența unei diferențe temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decât valoarea sa contabilă, la profituri impozabile viitoare probabile și la evaluare combinată comparativ cu evaluarea separată. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IAS 7: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017, aplicarea timpurie fiind permisă. Obiectivul acestor modificări este să furnizeze informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările apărute în privința datoriilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări apărute atât din fluxuri de trezorerie, cât și din elemente nemonetare. Modificările specifică faptul că o modalitate de îndeplinire a cerințelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelară între soldurile inițiale și cele finale în situația poziției financiare în cazul datoriilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări din fluxurile de trezorerie aferente activității de finanțare, modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificărilor cursurilor de schimb, modificări ale valorii juste și alte tipuri de modificări. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd cerințe de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe baza de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni având caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans**

Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018, aplicarea timpurie fiind permisă. Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ primirea sau plata unor sume în avans în valută. Interpretarea acoperă tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultate din plata sau primirea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este data recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare a sumei în avans. Această interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestei interpretări asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017 pentru IFRS 12 Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități și la sau după 1 ianuarie 2018 pentru IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și pentru IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Aplicarea timpurie este permisă în cazul IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE. Grupul este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor îmbunătățiri anuale asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

4.3. Sumar al principiilor contabile și de evaluare

a) Combinări de întreprinderi

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției. Activele și pasivele filialelor achiziționate sunt incluse la valoarea lor justă de la data achiziției.

Pentru fiecare combinare de întreprinderi, Grupul alege dacă evaluează interesul minoritar în entitatea dobândită fie la valoarea justă, fie proporțional cu cota deținută în activele nete identificabile ale entității dobândite.

Fondul comercial este evaluat inițial la cost, reprezentând surplusul între cumulul contravalorii transferate, a valorii recunoscute pentru interesele minoritare și orice interes deținut anterior, și valoarea activelor nete dobândite identificabile și a datoriei asumate. În cazul în care valoarea justă a activelor nete dobândite depășește contravaloarea agregată transferată, Grupul re-analizează dacă a identificat în mod corect toate activele achiziționate și toate obligațiile asumate și revizuește procedurile utilizate pentru a evalua sumele ce trebuie recunoscute la data achiziției. În cazul în care în urma re-analizei rezultă în continuare un surplus între valoarea justă a activelor nete achiziționate și contravaloarea totală transferată, atunci câștigul este recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor.

Fondul comercial este recunoscut ca activ și este testat pentru depreciere cel puțin anual. Pierderile din depreciere ale fondului comercial sunt imediat recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei și nu sunt reversate în perioadele ulterioare.

Interesele minoritare dau dreptul deținătorilor la o parte proporțională din activul net al entităților în cazul lichidării. Interesele minoritare sunt prezentate distinct în situația consolidată a rezultatului global și în cadrul capitalurilor proprii în situația consolidată a poziției financiare, separat de capitalurile proprii ale acționarilor societății-mamă. Pierderile înregistrate de o filială sunt alocate interesului minoritar, chiar dacă aceasta generează un rezultat negativ.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

b) 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 la acea zonă. Costurile aferente pot include studii seismice, măsurători magnetice, fotografii prin satelit și aeriene, teste de gravitație metrică etc.

c) 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 nici o 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.

d) 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.

e) 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 sunt înregistrate drept cheltuieli pe măsură ce apar.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

f) Imobilizări necorporale și imobilizări corporale

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

Imobilizările corporale sunt recunoscute la costul de achiziție sau de construcție și sunt prezentate net de amortizarea cumulată și pierderile din deprecieri 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 consolidată a veniturilor și cheltuielilor, atât amortizarea cât și pierderile din deprecieri pentru stațiile de alimentare sunt prezentate ca parte a cheltuielilor de distribuție, amortizarea și deprecierea activelor de explorare sunt prezentate ca și cheltuieli de explorare, iar cele pentru alte active sunt raportate ca și cost al vânzărilor sau drept cheltuieli administrative.

Imobilizări necorporale	Durata de viață utilă (ani)
Fond comercial	nelimitată
Software	3 - 5
Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale	5 - 20, sau durata contractului

Imobilizări corporale specifice activității din fiecare segment	Metoda unităților de producție
Upstream Active aferente producției de țigări și gaze	
Downstream Gas Conducte de gaze	20 - 30
Downstream Gas Centrala electrică în ciclu combinat	8 - 30
Downstream Gas Componente parc eolian	10 - 20
Downstream Oil Rezervoare pentru depozitare și instalații și echipamente pentru rafinare	25 - 40
Downstream Oil Sisteme de conducte	20
Downstream Oil Echipamente aferente stațiilor de distribuție	5 - 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, Grupul a împărțit zonele în care operează în regiuni. Rata de amortizare este calculată pentru fiecare regiune productivă, 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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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.

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, Grupul 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 amortizat al 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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

g) 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.

h) 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 operațional.

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 principal.

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

i) 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 Grupul 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.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

4. 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.

Investițiile în filiale neconsolidate și în alte entități, a căror valoare justă nu poate fi estimată în mod credibil, sunt evaluate 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 prin contul de profit sau pierdere sunt depreciate. 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 fiind 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.

Grupul derecunoaște 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 Grupul nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar transferă controlul asupra activului, Grupul recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Grupul reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Grupul 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 Grup.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Datorii financiare nederivate

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare prin contul de profit sau pierdere, 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 Grupul 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 sunt 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 derivate 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 a unei datorii recunoscut(e) 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 cu o datorie recunoscut(ă) sau în legătură cu o tranzacție foarte probabilă.

În cazul contractelor de acoperire împotriva riscurilor la valoare justă, modificările valorii juste a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor, 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.

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 derivate incluse. Derivatele 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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

j) 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.

k) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale - cu excepția drepturilor de emisie (a se vedea nota 4m) - 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.

l) 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 rafinate 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 deprecieri și costurile fixe bazate pe capacitatea normală de producție.

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

m) 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 țiței 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.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 OMV Petrom S.A., 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 Grup) 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 Grup) sau printr-o ajustare a valorii creanței asupra statului român (pentru costurile de mediu suportate de statul român).

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 alte pentru obligații 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 data situației poziției financiare, indicând existența unui angajament irevocabil. Adeziunile 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 subvenții guvernamentale (valoare zero în contabilitate). 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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

n) Impozitul pe profit și redevențele

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este impozitul care se așteaptă a fi plătit sau încasat pentru rezultatul net impozabil al anului în curs, 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 consolidată a veniturilor și cheltuielilor deoarece exclude elemente de venit sau cheltuială 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.

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, 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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la nivel de Grup sunt recunoscute net, dacă există dreptul legal de a compensa, iar impozitele amânate sunt aferente unor aspecte care fac obiectul aceleiași autorități 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.

o) 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:

- Grupul a transferat cumpărătorilor riscurile și avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Grupul 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 Grup; și
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Venituri din 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.

p) Numerar și echivalente de numerar

Din punctul de vedere al situației consolidate a 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.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

5. TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

a) Companii din cadrul Grupului

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a OMV Petrom S.A. și moneda de prezentare a Grupului. Fiecare entitate din Grupul Petrom determină moneda funcțională proprie, iar elementele incluse în situațiile financiare individuale sunt evaluate utilizând moneda funcțională respectivă. Moneda funcțională a operațiunilor din străinătate este în general moneda lor locală (și anume RON pentru majoritatea operațiunilor Grupului), cu excepția entităților din Kazahstan care utilizează USD drept monedă funcțională.

Atunci când moneda funcțională diferă de moneda de prezentare a Grupului, situațiile financiare individuale sunt convertite utilizând metoda cursului de închidere. Diferențele care rezultă între elementele bilanțiere evaluate la cursul de închidere și cursul istoric sunt prezentate ca un element separat direct în capitalurile proprii și în situația consolidată a rezultatului global. Utilizarea cursurilor de schimb medii pentru convertirea veniturilor și cheltuielilor generează diferențe suplimentare, comparativ cu aplicarea cursurilor de schimb de închidere în situația consolidată a poziției financiare, care sunt de asemenea incluse în capitalurile proprii și în situația rezultatului global. La vânzarea unei operațiuni din străinătate, componentele rezultatului global și capitalurilor proprii aferente conversiei respectivei operațiuni din străinătate sunt recunoscute în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Cursurile de schimb utilizate pentru conversia în RON au fost după cum urmează:

Monede	Curs de schimb la 31 decembrie 2016*	Curs de schimb mediu pentru anul 2016	Curs de schimb la 31 decembrie 2015*	Curs de schimb mediu pentru anul 2015
Dolar american (USD)	4,3033	4,0569	4,1477	4,0062
Euro (EUR)	4,5411	4,4900	4,5245	4,4446
Leu moldovenesc (MDL)	0,2174	0,2036	0,2107	0,2133
Dinar sârbesc (RSD)	0,0368	0,0365	0,0372	0,0368
Leva bulgărească (BGN)	2,3218	2,2957	2,3134	2,2725

*) cursul de închidere comunicat de Banca Națională a României

b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate inițial de către entitățile Grupului la cursul de schimb al monedei lor funcționale de la data când tranzacția se califică prima dată pentru recunoaștere. Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt evaluate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data raportării. Diferențele din decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt convertite utilizând cursurile de schimb de la data tranzacțiilor inițiale.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, licențe și alte immobilizări necorporale	Active afere rezervelor nedovedit	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2016	<u>1.352,02</u>	<u>3.088,30</u>	<u>4.440,32</u>
Diferențe de curs	(0,17)	-	(0,17)
Intrări ^{*)}	(6,69)	242,32	235,63
Transferuri la immobilizări corporale (nota 7)	(0,64)	(0,45)	(1,09)
leșiri	<u>(2,23)</u>	<u>(682,95)</u>	<u>(685,18)</u>
Sold la 31 decembrie 2016	<u>1.342,29</u>	<u>2.647,22</u>	<u>3.989,51</u>
 AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE			
Sold la 1 ianuarie 2016	<u>1.225,81</u>	<u>784,49</u>	<u>2.010,30</u>
Diferențe de curs	(0,07)	-	(0,07)
Amortizare	8,57	-	8,57
Depreciere	-	119,89	119,89
leșiri	<u>(2,23)</u>	<u>(682,82)</u>	<u>(685,05)</u>
Sold la 31 decembrie 2016	<u>1.232,08</u>	<u>221,56</u>	<u>1.453,64</u>
 VALOARE CONTABILĂ NETĂ			
La 1 ianuarie 2016	<u>126,21</u>	<u>2.303,81</u>	<u>2.430,02</u>
La 31 decembrie 2016	<u>110,21</u>	<u>2.425,66</u>	<u>2.535,87</u>

^{*)} Includ suma de 0,32 milioane RON reprezentând creșterea din revizuirea activului de dezafectare pentru sondele de explorare (în cadrul categoriei "Active aferente rezervelor nedovedit"), și au fost diminuate cu suma de 13,09 milioane RON aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România (nota 9), reflectată în cadrul categoriei "Concesiuni, licențe și alte immobilizări necorporale".

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	Active aferele producției de țitei și gaze	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Investiții în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	4.528,04	37.919,46	9.938,97	1.179,13	667,74	54.233,34
Diferențe de curs	(0,82)	139,03	7,32	5,78	0,71	152,02
Intrări ^{*)}	47,17	2.181,78	(34,96)	14,90	347,51	2.556,40
Transferuri ^{*)}	43,67	(28,38)	276,70	46,17	(337,07)	1,09
Transferuri către active deținute pentru vânzare leșiri	(9,94)	(265,66)	(2,37)	(5,77)	-	(283,74)
	(45,73)	(427,85)	(306,50)	(56,43)	(83,90)	(920,41)
Sold la 31 decembrie 2016	4.562,39	39.518,38	9.879,16	1.183,78	594,99	55.738,70
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2016	1.687,28	17.542,52	4.757,14	843,09	125,12	24.955,15
Diferențe de curs	0,19	123,93	6,83	4,43	0,16	135,54
Amortizare	178,22	2.087,65	670,67	74,67	-	3.011,21
Depreciere	2,92	308,42	7,58	1,72	9,80	330,44
Transferuri ^{*)}	0,14	(0,73)	0,62	0,06	(0,09)	-
Transferuri către active deținute pentru vânzare leșiri	(3,21)	(110,10)	(1,28)	(4,93)	-	(119,52)
	(34,45)	(423,16)	(298,21)	(54,54)	(82,88)	(893,24)
Reluări de depreciere	(0,22)	(1,91)	(3,09)	(1,00)	(0,21)	(6,43)
Sold la 31 decembrie 2016	1.830,87	19.526,62	5.140,26	863,50	51,90	27.413,15
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 1 ianuarie 2016	2.840,76	20.376,94	5.181,83	336,04	542,62	29.278,19
La 31 decembrie 2016	2.731,52	19.991,76	4.738,90	320,28	543,09	28.325,55

^{*)} Suma netă reprezintă transferuri din imobilizări necorporale (nota 6).

^{**)} Includ suma de 178,33 milioane RON reprezentând creșterea din revizuirea activului de dezafectare și suma de 13,91 milioane RON reprezentând intrări în leasing financiar, aferente în principal echipamentelor pentru producția de electricitate, și au fost diminuate cu suma de 186,22 milioane RON aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România (nota 9), reflectată în cadrul categoriilor "Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților" (2,17 milioane RON), "Instalații tehnice și mașini" (183,16 milioane RON) și "Alte instalații, utilaje și mobilier" (0,89 milioane RON).

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Imobilizările corporale includ mijloace fixe achiziționate prin leasing financiar cu o valoare contabilă netă de 234,66 milioane RON la 31 decembrie 2016 (2015: 266,65 milioane RON).

Costurile capitalizate în timpul construcției imobilizărilor corporale și necorporale sunt în sumă de 453,30 milioane RON (2015: 578,20 milioane RON).

Pentru detalii privind ajustările de depreciere, a se vedea nota 21.

8. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, Grupul OMV Petrom are o entitate asociată, OMV Petrom Global Solutions S.R.L., în care deține o participație de 25% și care are locul principal de activitate în România.

Entitatea asociată nu este materială pentru Grup. Tabelul de mai jos sumarizează informațiile financiare cu privire la interesul Grupului în entitatea asociată (în mod agregat):

	2016	2015
Valoarea contabilă netă a investițiilor în entitățile asociate ne semnificative, în mod individual	43,69	40,69
Interesul Grupului în:		
- profitul din operațiunile continue (nota 22)	6,93	7,40
- situația rezultatului global	0,02	(0,38)
- dividende în timpul anului	(3,95)	(1,63)
Rezultatul global total	3,00	5,39

Reconcilierea valorii contabile nete pentru entitățile asociate ne semnificative este după cum urmează:

COST	Entități asociate
Sold la 1 ianuarie 2016	40,69
Intrări	-
Interesul în rezultatul net al entităților asociate (vezi mai sus)	3,00
ieșiri	-
Sold la 31 decembrie 2016	43,69

Nu există angajamente semnificative nerecunoscute în relație cu entitățile asociate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

9. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

a) Creanțele comerciale sunt în sumă de 1.540,04 milioane RON la 31 decembrie 2016 (2015: RON 1.318,28 milioane RON). Acestea sunt prezentate nete de ajustările de depreciere, care sunt detaliate la punctul 9c) de mai jos.

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Derivative active financiare	0,05	0,05	-
Investiții	2,58	-	2,58
Sume recuperabile de la statul român	2.458,51	-	2.458,51
Alte active financiare	<u>342,86</u>	<u>211,02</u>	<u>131,84</u>
Total	<u>2.804,00</u>	<u>211,07</u>	<u>2.592,93</u>

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Derivative active financiare	105,16	105,16	-
Investiții	3,91	-	3,91
Sume recuperabile de la statul român	2.571,15	9,61	2.561,54
Alte active financiare	<u>204,43</u>	<u>142,32</u>	<u>62,11</u>
Total	<u>2.884,65</u>	<u>257,09</u>	<u>2.627,56</u>

Investiții

Poziția „Investiții” cuprinde toate investițiile în companiile care nu au fost consolidate, întrucât Grupul nu deține controlul și nici nu exercită o influență semnificativă asupra lor, sau pentru că au fost considerate având o importanță redusă pentru Grup. Aceste active financiare sunt contabilizate conform metodei costului amortizat.

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 desfășurate înaintea procesului de privatizare a Societății din 2004. Ca urmare, OMV Petrom S.A. a înregistrat ca și creanțe de la statul român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 2.130,40 milioane RON la 31 decembrie 2016 (2015: 2.330,60 milioane RON) și costurile estimate cu obligațiile de mediu în Upstream și Downstream Oil, având o valoare prezentă netă de 328,11 milioane RON (2015: 240,55 milioane RON), întrucât acestea existau înaintea procesului de privatizare a OMV Petrom S.A.

În aprilie 2016, OMV AG a trimis statului român o notificare privind disputa („notice of dispute”) cu privire la anumite notificări de pretenții neplătite de către statul român în legătură cu obligații de dezafectare de sonde și de refacere a mediului în valoare de aproximativ 153 milioane RON. Începând cu data trimiterii acestei notificări privind disputa, conform contractului de privatizare, OMV AG și statul român au avut la dispoziție 180 de zile pentru a rezolva în mod amiabil neînțelegera. Acest termen a expirat la 19 octombrie 2016 și pe 7 martie 2017, OMV AG, ca parte din contractul de privatizare, a inițiat o procedură de arbitraj împotriva statului român, în conformitate cu regulile Camerei Internaționale de Comerț, la Paris, Franța.

Alte active financiare

Pe 14 septembrie 2016, OMV Petrom a semnat un contract de finanțare cu Ministerul Energiei din România pentru primele tranșe ale subvenției guvernamentale de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi, înregistrată în cadrul altor active financiare în contrapartidă cu o reducere a costurilor mijloacelor fixe în sumă de 199,31 milioane RON (Notele 6 și 7). Valoarea prezentă a activului financiar la 31 decembrie 2016 este în sumă de 198,80 milioane RON.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ajustări de depreciere

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru investiții se prezintă astfel:

	Anul 2016
1 ianuarie 2016	11,03
Creșteri	2,00
Leșuri	-
31 decembrie 2016	13,03

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțele comerciale și alte active financiare se prezintă astfel:

	Ajustări de depreciere pentru:		
	Creanțe comerciale	Alte active financiare	Total
1 ianuarie 2016	265,54	538,94	804,48
Creșteri/(reversări)	(15,15)	285,06	269,91
Utilizări	(5,08)	(0,50)	(5,58)
Diferențe de curs valutar	0,09	0,13	0,22
31 decembrie 2016	245,40	823,63	1.069,03

Creșterile ajustărilor de depreciere pentru alte active financiare se referă în principal la revizuirea creanțelor considerând incertitudinea cu privire la sumele recuperabile de la statul român.

Valoarea brută a creanțelor comerciale depreciate la 31 decembrie 2016 este de 252,98 milioane RON (2015: 270,85 milioane RON), iar valoarea brută a altor active financiare depreciate este de 967,89 milioane RON (2015: 556,78 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:

Creanțe comerciale	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Până la 60 de zile restante	113,51	63,01
Între 61 - 120 de zile restante	3,86	1,56
Peste 120 de zile restante	4,58	6,22
Total	121,95	70,79
 Alte active financiare	 31 decembrie 2016	 31 decembrie 2015
Până la 60 de zile restante	0,71	1,81
Între 61 - 120 de zile restante	-	-
Peste 120 de zile restante	3,73	-
Total	4,44	1,81

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

10. ALTE ACTIVE

Valoarea contabilă a altor active a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	164,73	99,92	64,81
Avansuri pentru mijloace fixe	28,48	28,48	-
Cheltuieli în avans	69,66	57,61	12,05
Cheltuieli în avans pentru chirii	30,12	28,33	1,79
Alte active	100,77	100,54	0,23
Total	393,76	314,88	78,88

	31 decembrie 2015	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	238,96	177,20	61,76
Avansuri pentru mijloace fixe	238,24	238,24	-
Cheltuieli în avans	103,75	86,01	17,74
Cheltuieli în avans pentru chirii	30,98	30,98	-
Alte active	95,26	94,47	0,79
Total	707,19	626,90	80,29

11. STOCURI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Țiței	361,24	471,67
Gaze naturale	111,61	84,67
Alte materiale	237,80	240,78
Producția în curs de execuție	132,03	84,07
Produse finite	1.107,33	1.083,93
Total	1.950,01	1.965,12

Costul materialelor și bunurilor consumate în cursul anului 2016 (folosite în producție sau revândute) este de 5.651,01 milioane RON (2015: 5.368,05 milioane RON).

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 nu au existat stocuri gajate drept garanție pentru datorii.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

12. ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Terenuri și construcții	32,40	30,41
Instalații tehnice și mașini	221,39	66,84
Imobilizări necorporale	13,73	15,07
Alte active	1,88	1,94
Creanțe privind impozitul pe profit amânat (nota 18)	<u>3,52</u>	<u>4,32</u>
Active deținute pentru vânzare	<u>272,92</u>	<u>118,58</u>
Provizioane	(133,10)	(7,68)
Datorii	(2,72)	(2,74)
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	<u>(135,82)</u>	<u>(10,42)</u>

La 31 decembrie 2016, majoritatea activelor și datoriilor deținute pentru vânzare se referă la:

- segmentul Downstream Gas în relație cu vânzarea preconizată a întregii participații deținute în filiala OMV Petrom Wind Power S.R.L., care operează parcul eolian Dorobanțu, a cărei 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 2016, managementul se așteaptă ca această tranzacție să fie finalizată în următoarele douăsprezece luni. Valoarea justă minus costurile asociate vânzării a fost estimată la 99,90 milioane RON, conducând la o ajustare de depreciere suplimentară în sumă de 9,83 milioane RON la 31 decembrie 2016;
- segmentul Upstream în relație cu 19 zăcămintele marginale onshore reclasificate la active și datorii deținute pentru vânzare ca urmare a semnării contractului de transfer de către OMV Petrom S.A. cu Mazarine Energy Romania S.R.L. în octombrie 2016.

La 31 decembrie 2015, majoritatea activelor și datoriilor deținute pentru vânzare se refereau la segmentul Downstream Gas în relație cu vânzarea preconizată a participației deținute în filiala OMV Petrom Wind Power S.R.L., care operează parcul eolian Dorobanțu. Valoarea justă minus costurile asociate cedării a fost estimată la 108,59 milioane RON, conducând la o ajustare de depreciere în sumă de 75,70 milioane RON la 31 decembrie 2015.

13. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al OMV Petrom S.A. constă în 56.644.108.335 de acțiuni plătite integral la 31 decembrie 2016 și 2015, 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).

Rezerva aferentă facilității privind cota geologică inclusă în rezerve este în sumă de 5.062,84 milioane RON la 31 decembrie 2016 și 2015. 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 rezerve este în sumă de 1.132,88 milioane RON la 31 decembrie 2016 și 2015. OMV Petrom S.A. stabilește rezerva sa legală în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale din România, care impune ca minim 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.

13. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Alte rezerve din facilități fiscale sunt în sumă de 314,98 milioane RON (2015: 248,29 milioane RON). Suma de 66,69 milioane RON a fost alocată la alte rezerve în 2016 reprezentând facilități fiscale aferente profitului reinvestit.

În data de 23 martie 2017, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în valoare de 0,015 RON/acțiune. Propunerea privind dividendele va fi ulterior supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 25 aprilie 2017. La Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2016, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat propunerea Directoratului de a nu distribui dividende pentru anul financiar 2015.

Alte rezerve

Alte rezerve cuprind, în principal, rezerve din combinări de întreprinderi în etape, terenuri pentru care s-au obținut certificate de proprietate, dar nu au fost încă incluse în capitalul social și diferențele de curs valutar aferente creditelor considerate investiții nete într-o operațiune din străinătate.

Rezerva aferentă contractelor de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie

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 când tranzacțiile respective s-au realizat. Câștigul cumulat recunoscut în situația rezultatului global aferent opțiunilor cu maturități în primele două trimestre ale anului 2016, net de taxe, a fost în sumă de 11,94 milioane RON la 31 decembrie 2015, și a fost reciclat în situația veniturilor și cheltuielilor în cursul anului 2016, când opțiunile au ajuns la scadență.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. PROVIZIOANE

	Beneficii de pensionare și alte obligații similare	Dezafectare și restaurare	Alte provizioane	Total
1 ianuarie 2016	238,72	8.304,78	1.046,50	9.590,00
din care termen scurt	-	363,57	547,51	911,08
din care termen lung	238,72	7.941,21	498,99	8.678,92
Diferențe de curs	-	5,19	1,41	6,60
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	-	(125,67)	-	(125,67)
Utilizări	(9,99)	(237,18)	(175,45)	(422,62)
Constituiți / (reversări)	(4,18)	324,33	129,66	449,81
31 decembrie 2016	224,55	8.271,45	1.002,12	9.498,12
din care termen scurt	-	347,99	381,28	729,27
din care termen lung	224,55	7.923,46	620,84	8.768,85

Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare

Angajații unor companii din cadrul Grupului sunt îndreptățiți să primească plăți compensatorii la terminarea contractului de muncă 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 3,23% (2015: 3,69%), o rată a inflației de 2,40% (2015: 2,10%) și o creștere salarială anuală medie de 3,30% (2015: 4,00%).

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. Ratele de actualizare folosite pentru calculul provizionului de dezafectare și restaurare sunt între 0,00% și 1,97% (2015: între 0,07% și 3,00%).

Provizionul pentru costurile de dezafectare și restaurare include în principal obligația OMV Petrom S.A. în sumă de 8.112,84 milioane RON (2015: 8.161,65 milioane RON). Concomitent, OMV Petrom S.A. a înregistrat o creanță asupra Statului Român în sumă de 2.130,40 milioane RON (2015: 2.330,60 milioane RON), care este prezentată în categoria "Alte active financiare" (nota 9).

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

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. PROVIZIOANE (continuare)

Evoluția provizionului de dezafectare și restaurare se prezintă astfel:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sold la 1 ianuarie	8.304,78	7.546,29
Diferențe de curs	5,19	14,11
Efectul revizuirii estimărilor	30,87	726,76
Efectul actualizării	293,46	285,04
Utilizări în cursul anului	(237,18)	(261,96)
Transfer către datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	<u>(125,67)</u>	<u>(5,46)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>8.271,45</u>	<u>8.304,78</u>

Revizuirea estimărilor impactează fie activele care urmează să fie dezafectate, fie creanța aferentă asupra statului român. Efectul de actualizare în timp este prezentat în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la poziția de cheltuieli cu dobânzile (nota 23), 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 (în exces 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 din România.

Alte provizioane se prezintă după cum urmează:

	<u>Total</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
31 decembrie 2016			
Provizioane de mediu	376,99	64,66	312,33
Alte provizioane legate de personal	178,21	175,80	2,41
Provizioane pentru litigii	319,07	13,43	305,64
Alte provizioane	<u>127,85</u>	<u>127,39</u>	<u>0,46</u>
Total	<u>1.002,12</u>	<u>381,28</u>	<u>620,84</u>
31 decembrie 2015			
Provizioane de mediu	212,86	99,36	113,50
Alte provizioane legate de personal	174,74	172,26	2,48
Provizioane pentru litigii	521,34	139,62	381,72
Alte provizioane	<u>137,56</u>	<u>136,27</u>	<u>1,29</u>
Total	<u>1.046,50</u>	<u>547,51</u>	<u>498,99</u>

Provizioane de mediu

Provizioanele de mediu au fost estimate de către management pe baza listei proiectelor de mediu pe care Grupul OMV Petrom are obligația să le îndeplinească. Provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2016 și 2015 reprezintă cea mai bună estimare a experților Grupului pe probleme de mediu. Ratele de actualizare utilizate pentru calcularea provizionului de dezafectare și restaurare sunt utilizate și pentru calcularea provizioanelor de mediu.

OMV Petrom S.A. a înregistrat o creanță asupra statului român în contrapartidă cu o parte din obligațiile de mediu din Upstream și Downstream Oil, întrucât aceste obligații existau înaintea procesului de privatizare (nota 9b).

În cursul anului 2016, OMV Petrom S.A. a înregistrat provizioane de mediu suplimentare pentru decontaminarea anumitor parcele de teren aferente unor foste instalații de depozitare din Downstream Oil.

14. PROVIZIOANE (continuare)

Alte provizioane legate de personal

În cadrul poziției alte provizioane legate de personal este inclus în principal provizionul de restructurare înregistrat de OMV Petrom S.A. în urma aprobării planului de restructurare și comunicării acestuia părților vizate.

Provizioane pentru litigii

Grupul OMV Petrom monitorizează toate litigiile existente împotriva sa și estimează probabilitatea pierderii lor și costurile aferente colaborând cu avocați interni și externi. Grupul OMV Petrom a estimat datoriile potențiale referitoare la cazurile în desfășurare și a înregistrat cea mai bună estimare a plăților probabile. Reducerea provizioanelor pentru litigii reflectă rezultatele favorabile ale dosarelor din cursul perioadei respective.

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.

OMV Petrom S.A. este singura companie din Grup inclusă în această schemă de alocare a certificatelor de emisii. În cadrul acestei scheme, OMV Petrom S.A. are dreptul să primească 2.277.940 certificate de emisii pentru anul 2016 (2015: 2.281.635 certificate de emisii). În cursul anului 2016, Societatea a primit 2.608.152 certificate de emisii, din care 1.651.062 certificate de emisii cuvenite pentru anul 2015, conform articolului 10c) din Directivă și 957.090 certificate de emisii din totalul cuvenit pentru anul 2016, conform articolului 10a) din Directivă.

În cursul anului 2016, Grupul a înregistrat vânzări nete de 1.480.706 certificate de emisii (2015: 913.567 certificate de emisii).

Deficitul de certificate de emisii se provizionează. Până la 31 decembrie 2016, Grupul nu a avut deficit de certificate de emisii.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 Grupul OMV Petrom avea următoarele împrumuturi:

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt

Entitate împrumutată	Creditor	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a)	96,27	95,92
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Investiții (b)	86,50	86,18
OMV Petrom S.A.	OMV Petrom Global Solutions S.R.L. (c)	95,21	127,96
Kom Munai LLP.	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (d)	127,31	61,35
	Dobânda de plată	7,17	8,77
	Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(2,84)	(1,46)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt		409,62	378,72

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung

Entitate împrumutată	Creditor	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a)	282,46	377,34
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Investiții (b)	447,62	532,17
Kom Munai LLP.	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (d)	420,11	527,62
	Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(9,49)	(13,43)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung		1.140,70	1.423,70
din care scadente între 1 an și 5 ani		1.014,15	1.163,80
din care scadente peste 5 ani		126,55	259,90
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi		1.550,32	1.802,42

- (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 maximă de 200,00 milioane EUR. Contractul a fost semnat în data de 8 mai 2009 având scadența finală la 10 noiembrie 2020. La 31 decembrie 2016 suma de plată era de 378,73 milioane RON (echivalentul a 83,40 milioane EUR) (2015: 473,26 milioane RON, echivalentul a 104,60 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 la 15 iunie 2023. La 31 decembrie 2016 suma de plată era de 534,12 milioane RON (echivalentul a 117,62 milioane EUR) (2015: 618,35 milioane RON, echivalentul a 136,67 milioane EUR).
- (c) În data de 25 aprilie 2014 a fost încheiat un contract de cash pooling între OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Global Solutions S.R.L., cu scadența la 22 aprilie 2017, reînnoibil anual. Limita maximă a facilității este 180,00 milioane RON (2015: 155,00 milioane RON), utilizabilă în RON, EUR, USD și GBP. Valoarea utilizată de Grup la 31 decembrie 2016 era de 95,21 milioane RON (2015: 127,96 milioane RON).

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

- (d) La data de 25 septembrie 2014 a fost încheiat un contract de împrumut fără constituire de garanții între Kom-Munai LLP și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, cu o limită de 200,00 milioane USD și scadență finală la data de 20 mai 2022. Pe 18 decembrie 2015 limita a fost scăzută la 142,00 milioane USD, constând în:
- tranșa 1 cu limita maximă de 120,00 milioane USD, ce poate fi folosită pentru refinanțarea împrumuturilor intra-grup;
 - tranșa 2 cu limita maximă de 22,00 milioane USD, ce poate fi folosită pentru investiții viitoare.
- La 31 decembrie 2016 suma de plată era de 547,42 milioane RON (echivalentul a 127,21 milioane USD) (2015: 588,97 milioane RON, echivalentul a 142,00 milioane USD).

Companiile din Grupul OMV Petrom au mai multe facilități de credit semnate la data de 31 decembrie 2016, după cum urmează:

- (e) O facilitate de credit fără constituire de garanții acordată de Raiffeisen Bank cu o limită de 55,00 milioane EUR (2015: 105,00 milioane EUR) care constă în două subfacilități: subfacilitatea A, cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2017 (pentru o sumă de 35,00 milioane EUR) și subfacilitatea B, cu data scadență prelungită până la 15 decembrie 2019 (pentru o sumă de 20,00 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 20,00 milioane EUR), și de către OMV Petrom Aviation S.A. (până la limita maximă 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 2016 și 2015.
- (f) O facilitate de tip revolving, fără constituire de garanții, în sumă de 1.000,00 milioane EUR, contractată pe 20 mai 2015 de OMV Petrom S.A. cu un consorțiu de bănci, pentru o durată de 5 ani și posibilitatea de prelungire pentru încă 2 ani. Prima prelungire cu 1 an a fost efectuată în martie 2016, scadența actuală fiind 20 mai 2021. Consorțiul de bănci include BRD – Groupe Société Générale S.A.; UniCredit Bank Austria AG; UniCredit Țiriac Bank S.A. (România); ING Bank N.V. Amsterdam, sucursala București; Erste Group Bank AG; Banca Comercială Română S.A.; Intesa Sanpaolo S.p.A. sucursala Frankfurt; Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A.; Mizuho Bank Nederland N.V. (fostă Mizuho Bank Nederland N.V. și Mizuho Corporate Bank Nederland N.V.); Raiffeisen Bank International AG; Raiffeisen Bank S.A.; BNP Paribas Fortis S.A./N.V. Bruxelles sucursala București; Commerzbank Aktiengesellschaft, filiala Luxemburg; MUFG Bank (Europe) N.V. (fostă Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ (Holland) N.V.); Citibank Europe Plc; Citibank Europe Plc, Sucursala Dublin – România; Deutsche Bank Luxemburg S.A.; CA Indosuez Wealth (Europe) (fostă Crédit Agricole Luxembourg S.A.); Barclays Bank Plc; Garanti Bank S.A.; OTP Bank România S.A.; KDB Europe Ltd. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2016 și 2015.
- (g) 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 maximă de 70,00 milioane EUR (echivalentul a 317,88 milioane RON), acordată în scopul emiterii de scrisori de garanție bancară și descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența părții pentru emiterea de scrisori de garanție a fost prelungită până la 20 noiembrie 2020, iar scadența părții pentru descoperit de cont până la 22 noiembrie 2017. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2016 și 2015.
- (h) 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 60,00 milioane EUR (echivalentul a 272,47 milioane RON) (2015: 120,00 milioane EUR, echivalentul a 542,94 milioane RON) care poate fi utilizată în RON, cu data scadenței prelungită până la 30 aprilie 2017. Facilitatea este destinată finanțării activității curente a OMV Petrom și pentru emiterea de scrisori de garanție și acreditive. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2016 și 2015.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

- (i) O facilitate de credit angajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la Banca Comercială Română S.A., care poate fi utilizată în USD, EUR sau RON, cu limita maximă de 200,00 milioane EUR (echivalentul a 908,22 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 elemente similare este 14 ianuarie 2018, iar pentru partea de descoperit de cont scadența a fost prelungită de la 14 ianuarie 2017 până la 11 ianuarie 2019. La 31 decembrie 2016 și 2015 nu existau sume trase în scopuri de descoperit de cont.
- (j) O facilitate de credit de tip revolving fără constituire de garanții contractată de către OMV Serbia de la Raiffeisen Bank Belgrad, cu limita maximă de 4,00 milioane EUR (echivalentul a 18,16 milioane RON), a cărei scadență a fost prelungită până la data de 2 martie 2017. Această facilitate a fost prelungită ulterior până la data de 2 martie 2018. Destinația sa este acoperirea nevoilor generale de finanțare. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2016 și 2015.
- (k) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de către OMV Serbia de la Raiffeisen Bank Belgrad, cu limita maximă de 600,00 milioane RSD (echivalentul a 22,08 milioane RON) (2015: 350,00 milioane RSD, echivalentul a 13,02 milioane RON), cu scadența prelungită până la data de 31 martie 2017. Destinația sa este acoperirea nevoilor generale de finanțare. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2016 și 2015.
- (l) O facilitate de credit contractată la data de 2 octombrie 2014 de către Tasbulat Oil Corporation LLP și Kom-Munai LLP ca debitori de la JSK Citibank Kazakhstan, accesibilă ambelor companii până la limita maximă de 15,00 milioane USD (echivalentul a 64,55 milioane RON), având scadența prelungită până la data de 31 iulie 2017, cu posibilitatea de extindere pentru perioade succesive de 12 (douăsprezece) luni, însă nu mai mult de 5 (cinci) ani în total de la data acordării facilității, adică 2 octombrie 2019. Facilitatea poate fi folosită pentru acoperirea nevoilor generale de finanțare, pentru finanțarea capitalului de lucru și emiterea de acreditive și scrisori de garanție bancară. La 31 decembrie 2016 și 2015 această facilitate nu era folosită.
- (m) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de OMV Bulgaria OOD de la Raiffeisenbank Bulgaria EAD, cu limita maximă de 13,225 milioane BGN (echivalentul a 30,71 milioane RON) (2015: 6,85 milioane BGN, echivalentul a 15,85 milioane RON) și scadența la 30 ianuarie 2017. Această facilitate a fost prelungită ulterior până la data de 29 ianuarie 2018, iar limita maximă a fost suplimentată până la 9,97 milioane BGN. Destinația facilității este finanțarea activităților operaționale curente și emiterea de scrisori de garanție bancară. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2016 și 2015.

Companiile din Grupul OMV Petrom au semnat, de asemenea, facilități de credit cu diverse bănci pentru emiterea de scrisori de garanție și acreditive, după cum urmează:

- (n) 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 136,23 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive, cu scadența extinsă până la 27 martie 2017.
- (o) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, cu limita de 30,00 milioane EUR (echivalentul a 136,23 milioane RON) a fost contractată de OMV Petrom S.A. de la BRD – Groupe Société Générale S.A., exclusiv pentru emiterea de acreditive, vizarea biletelor la ordin și emiterea de scrisori de garanție bancară. Perioada de valabilitate a fost prelungită până la 30 aprilie 2017.
- (p) 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 113,53 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, cu scadența extinsă până la 31 martie 2020.
- (q) O facilitate cadru de credit contractată de OMV Serbia de la Raiffeisen Bank Belgrad cu limita maximă de 2,00 milioane EUR (echivalentul a 9,08 milioane RON) și cu data scadenței extinsă până la 12 ianuarie 2018. Facilitatea este destinată emiterii de scrisori de garanție bancară și acreditive.

La 31 decembrie 2016, Grupul OMV Petrom a îndeplinit toate condițiile financiare prevăzute în contractele de credit.

A se vedea și nota 35 pentru detalii privind riscul ratei de dobândă aferent contractelor de împrumut.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

16. ALTE DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2016	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	209,09	45,51	163,58
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	3,27	3,27	-
Derivative datorii financiare	9,41	9,41	-
Alte datorii financiare	<u>175,77</u>	<u>162,10</u>	<u>13,67</u>
Total	<u>397,54</u>	<u>220,29</u>	<u>177,25</u>

	31 decembrie 2015	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	296,34	44,92	251,42
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	227,34	227,34	-
Derivative datorii financiare	102,05	102,05	-
Alte datorii financiare	<u>188,66</u>	<u>173,82</u>	<u>14,84</u>
Total	<u>814,39</u>	<u>548,13</u>	<u>266,26</u>

Datorii privind leasingul financiar

La 31 decembrie 2016, Grupul OMV Petrom avea datorii privind leasingul financiar aferente în principal echipamentelor pentru producția de electricitate (segmentul Upstream) și fabricii de producție de hidrogen și abur de presiune medie în cadrul rafinăriei Petrobrazi în OMV Petrom (segmentul Downstream Oil).

Contractul de leasing financiar aferent facilităților de recondiționare a materialului tubular din Upstream, încheiat în anul 2013 pentru o perioadă de 15 ani, a fost finalizat anticipat, în cursul anului 2016, și, în consecință, OMV Petrom a efectuat o plată către locator în valoare de 60,26 milioane RON (echivalentul a 13,54 milioane EUR).

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 146,97 milioane RON la 31 decembrie 2016 (2015: 158,68 milioane RON).

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii privind leasingul financiar		
Sume datorate sub 1 an	54,09	65,07
Sume datorate între 1 an și 5 ani	97,40	153,51
Sume datorate peste 5 ani	<u>128,41</u>	<u>195,19</u>
Total datorii privind leasingul financiar	<u>279,90</u>	<u>413,77</u>
Minus cheltuieli financiare viitoare aferente leasingului financiar	(70,81)	(117,43)
Valoarea actualizată a datoriilor privind leasingul financiar	<u>209,09</u>	<u>296,34</u>
<i>Analizată după cum urmează:</i>		
Scadentă sub 1 an	45,51	44,92
Scadentă între 1 an și 5 ani	74,19	111,19
Scadentă peste 5 ani	89,39	140,23

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

16. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

Scadența datoriilor financiare

Tabelul de mai jos prezintă scadența datoriilor financiare ale Grupului pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale, neactualizate (i.e. care includ și cheltuieli financiare viitoare):

	<u>< 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Total</u>
31 decembrie 2016				
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	441,69	1.104,51	102,98	1.649,18
Datorii comerciale	2.289,75	-	-	2.289,75
Alte datorii financiare	228,86	108,20	131,28	468,34
Total	2.960,30	1.212,71	234,26	4.407,27

	<u>< 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Total</u>
31 decembrie 2015				
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	413,88	1.262,29	267,09	1.943,26
Datorii comerciale	2.317,81	-	-	2.317,81
Alte datorii financiare	568,30	168,37	197,72	934,39
Total	3.299,99	1.430,66	464,81	5.195,46

17. ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Datorii fiscale	460,94	460,94	-
Venituri înregistrate în avans	109,74	109,74	-
Contribuția la asigurările sociale	44,72	44,72	-
Alte datorii	90,40	90,40	-
Total	705,80	705,80	-

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Datorii fiscale	487,48	487,48	-
Venituri înregistrate în avans	84,66	84,66	-
Contribuția la asigurările sociale	47,03	47,03	-
Alte datorii	156,10	156,10	-
Total	775,27	775,27	-

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

31 decembrie 2016	Creanțe privind impozitul amânat, brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat, net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	291,56	(44,96)	246,60	20,21
Imobilizări financiare	105,89	-	105,89	6,54
Stocuri	31,33	(0,20)	31,13	-
Creanțe și alte active	79,51	(41,89)	37,62	-
Rezerve neimpozitate	-	-	-	1,25
Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii	40,75	-	40,75	4,82
Alte provizioane	1.115,31	(19,44)	1.095,87	-
Datorii	14,18	(2,10)	12,08	-
Pierdere fiscală reportată	15,15	-	15,15	-
Total	1.693,68	(108,59)	1.585,09	32,82
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(32,82)	(32,82)
Total impozit pe profit amânat, net			1.552,27	-
Impozit pe profit amânat aferent activelor și datoriilor asociate deținute pentru vânzare (nota 12)	3,52	-	3,52	-

31 decembrie 2015	Creanțe privind impozitul amânat, brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat, net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	317,02	(49,10)	267,92	21,86
Imobilizări financiare	100,20	-	100,20	7,15
Stocuri	40,43	(0,70)	39,73	-
Creanțe și alte active	93,38	(42,29)	51,09	-
Rezerve neimpozitate	-	-	-	5,56
Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii	40,46	-	40,46	2,26
Alte provizioane	1.107,43	(19,48)	1.087,95	-
Datorii	10,10	(1,35)	8,75	11,53
Pierdere fiscală reportată	2,42	-	2,42	-
Total	1.711,44	(112,92)	1.598,52	48,36
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(35,64)	(35,64)
Total impozit pe profit amânat, net			1.562,88	12,72
Impozit pe profit amânat aferent activelor și datoriilor asociate deținute pentru vânzare (nota 12)	4,32	-	4,32	-

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

La 31 decembrie 2016, pierderea fiscală reportată a fost de 334,69 milioane RON (2015: 247,09 milioane RON). Dreptul de a utiliza pierderea fiscală reportată expiră după cum urmează:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2016	-	9,15
2017	4,66	5,31
2018	2,07	2,39
2019	66,17	48,10
2020	21,52	-
2021 / După 2020	6,09	182,14
După 2021	234,18	-
Total	<u>334,69</u>	<u>247,09</u>

Nu a fost recunoscută nicio creanță cu impozitul pe profit amânat pentru o parte din pierderile fiscale reportate incluse în tabelul de mai sus, în sumă de 192,97 milioane RON (2015: 172,37 milioane RON).

19. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Câștiguri din diferențe de curs aferente activității de exploatare	84,47	147,70
Câștiguri din cedarea de active imobilizate	24,95	25,05
Reversări de ajustări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale	6,43	13,34
Alte venituri din exploatare	372,29	315,36
Total	<u>488,14</u>	<u>501,45</u>

20. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Pierderi din diferențe de curs aferente activității de exploatare	112,91	209,34
Pierderi din cedarea de active imobilizate	15,94	20,68
Venituri nete aferente provizioanelor pentru litigii	(77,66)	(61,45)
Alte cheltuieli de exploatare	644,48	523,35
Total	<u>695,67</u>	<u>691,92</u>

Poziția “Alte cheltuieli de exploatare” include suma de 92,27 milioane RON (2015: 73,08 milioane RON) reprezentând cheltuieli de restructurare.

Creșterea poziției “Alte cheltuieli de exploatare” se referă în principal la ajustarea de depreciere pentru alte active financiare considerând incertitudinea cu privire la sumele recuperabile de la statul român (nota 9c).

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

21. PREZENTAREA CHELTUIELILOR UTILIZÂND CLASIFICAREA ÎN FUNCȚIE DE NATURĂ

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor conține următoarele cheltuieli cu personalul:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli cu salariile	1.769,79	2.011,80
Alte cheltuieli cu personalul	<u>140,54</u>	<u>126,56</u>
Total cheltuieli cu personalul	<u>1.910,33</u>	<u>2.138,36</u>

Cheltuielile cu personalul de mai sus includ și suma de 233,25 milioane RON, reprezentând contribuția Grupului la fondul de pensii de stat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 (2015: 262,74 milioane RON).

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Amortizare	3.019,78	3.136,09
Ajustări nete pentru deprecierea activelor necorporale și corporale	<u>443,90</u>	<u>3.625,02</u>
Total amortizare și depreciere netă	<u>3.463,68</u>	<u>6.761,11</u>

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale înregistrate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 se referă la segmentul Upstream în valoare de 440,46 milioane RON (incluzând în principal ajustările de depreciere pentru activele înlocuite, pentru lucrări de adâncime fără succes și pentru active de explorare fără succes din România), precum și la alte segmente în valoare de 3,44 milioane RON.

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale înregistrate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 se referă la segmentul Upstream în valoare de 3.523,60 milioane RON (incluzând în principal ajustările de depreciere pentru active de producție din OMV Petrom S.A., ajustările de depreciere pentru activele înlocuite, pentru lucrări de adâncime fără succes și pentru sonde de explorare fără succes din România, deprecierea activelor din Kazahstan), la segmentul Downstream Gas în valoare de 79,19 milioane RON (în principal în relație cu parcul eolian Dorobanțu din România), la segmentul Downstream Oil în valoare de 21,97 milioane RON și, de asemenea, la segmentul Corporativ & Altele în valoare de 0,26 milioane RON.

În situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, pierderile din ajustările de depreciere sunt incluse în costul vânzărilor în sumă de 279,56 milioane RON (2015: 3.218,91 milioane RON), în categoria cheltuielilor de explorare în sumă de 165,85 milioane RON (2015: 408,40 milioane RON), în cadrul cheltuielilor de distribuție în sumă de 2,39 milioane RON (2015: 10,79 milioane RON) și în cheltuieli administrative în sumă de 2,53 milioane RON (2015: 0,26 milioane RON). Aceste pierderi din ajustările de depreciere sunt prezentate nete de reluările de depreciere în sumă de 6,43 milioane RON (2015: 13,34 milioane RON).

Cheltuielile cu chiriile incluse în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor pentru exercițiul financiar curent sunt în sumă de 203,47 milioane RON (2015: 191,41 milioane RON).

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

22. VENITURI AFERENTE ENTITĂȚILOR ASOCIATE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Interesul Grupului în rezultatul net al entităților asociate	6,93	7,40
Total venituri aferente entităților asociate	<u>6,93</u>	<u>7,40</u>

23. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI CHELTUIELI CU DOBÂNZILE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi aferente creanțelor și alte elemente	136,11	188,51
Venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt la bănci	3,44	3,31
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>33,23</u>	<u>43,00</u>
Total venituri din dobânzi	<u>172,78</u>	<u>234,82</u>
Cheltuieli cu dobânzile		
Cheltuieli cu dobânzile	(73,23)	(86,30)
Efect din actualizarea provizionului pentru beneficii de pensionare	(8,81)	(10,52)
Efect din actualizarea provizionului de dezafectare, net de efectul pozitiv din actualizarea creanțelor aferente asupra statului român	<u>(224,38)</u>	<u>(217,72)</u>
Efect din actualizarea altor elemente și efectul negativ din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanțele de la statul român	<u>(50,82)</u>	<u>(116,45)</u>
Total cheltuieli cu dobânzile	<u>(357,24)</u>	<u>(430,99)</u>
Rezultatul net din dobânzi	<u>(184,46)</u>	<u>(196,17)</u>

24. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Venituri financiare		
Câștiguri din diferențe de curs aferente activităților financiare	33,13	99,90
Câștiguri aferente investițiilor și activelor financiare	<u>0,83</u>	<u>1,22</u>
Total venituri financiare	<u>33,96</u>	<u>101,12</u>
Cheltuieli financiare		
Pierderi din diferențe de curs aferente activităților financiare	(34,28)	(77,99)
Pierderi din active financiare și titluri de valoare	(2,50)	(1,85)
Alte cheltuieli financiare	<u>(23,99)</u>	<u>(28,73)</u>
Total cheltuieli financiare	<u>(60,77)</u>	<u>(108,57)</u>
Alte venituri și cheltuieli financiare	<u>(26,81)</u>	<u>(7,45)</u>

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

25. IMPOZIT PE PROFIT

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Impozit pe profit – anul curent	(228,55)	(475,95)
Venit din impozitul pe profit amânat	<u>1,27</u>	<u>512,27</u>
Total impozit pe profit – venit / (cheltuială)	<u>(227,28)</u>	<u>36,32</u>
Reconcilierea impozitului pe profit amânat net se prezintă astfel:		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impozit amânat net la 1 ianuarie	1.554,48	1.047,78
Impozit amânat net la 31 decembrie	<u>1.555,79</u>	<u>1.554,48</u>
Variația impozitului amânat	<u>1,31</u>	<u>506,70</u>
din care (cheltuiala)/venitul cu impozitul amânat recunoscut(ă) în situația rezultatului global	0,04	(5,57)
din care venitul cu impozitul amânat recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>1,27</u>	<u>512,27</u>
Reconciliere		
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	1.264,93	(725,97)
Procent taxare aplicabil pentru societatea-mamă	16,00%	16,00%
Venitul/(cheltuiala) cu impozitul pe profit bazat pe procentul de taxare al societății-mamă	(202,39)	116,16
Impactul din rate de taxare diferite în străinătate	<u>8,78</u>	<u>20,87</u>
Venitul/(cheltuiala) cu impozitul pe profit bazat pe procentele de taxare aplicabile	(193,61)	137,03
Impact fiscal aferent elementelor nedeductibile / neimpozabile	<u>(33,67)</u>	<u>(100,71)</u>
Venitul/(cheltuiala) cu impozitul pe profit recunoscut(ă) în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>(227,28)</u>	<u>36,32</u>

Mare parte din suma prezentată la elementele nedeductibile/neimpozabile în 2015 se referă la deprecierea accentuată a monedei tenge din Kazahstan comparativ cu dolarul SUA în perioada cuprinsă între 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2015, care a afectat cheltuiala cu impozitul pe profit al filialelor din Kazahstan.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

26. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele informații:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Profitul/(pierderea) net(ă) repartizabil(ă) acționarilor societății-mamă	1.043,21	(675,99)
Media ponderată a numărului de acțiuni	56.643.903.559	56.643.903.559
Rezultatul pe acțiune în RON	0,0184	(0,0119)

Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat au aceeași valoare datorită faptului că nu există elemente cu efect diluant asupra rezultatului.

27. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Grupul OMV Petrom este împărțit în trei segmente de operare: Upstream (fost Explorare și Producție / E&P), Downstream Gas (fost Gaze și Energie / G&E) și Downstream Oil (fost Rafinare și Marketing / R&M), în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt evidențiate în segmentul Corporativ & Altele.

Activitatea Grupului OMV Petrom în industria de țiței 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 țițeiului 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 Grupului OMV Petrom și a politicii de a menține un portofoliu echilibrat de active în segmentul Upstream, principalele instrumente utilizate sunt de natură operațională. La nivelul Grupului 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 Grupului. În cadrul Grupului OMV Petrom se desfășoară cu regularitate acțiuni de identificare a litigiilor și a 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** constau în explorarea, dezvoltarea și producția de țiței și gaze naturale, și sunt concentrate în România și Kazahstan. Produsele segmentului Upstream constând în țiței și gaze naturale sunt vândute în principal în cadrul Grupului OMV Petrom.

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 produce și livrează benzină, motorină și alte produse petroliere clienților săi. Divizia de **Rafinare**, parte a segmentului Downstream Oil, operează o rafinărie în România, Petrobrazi.

Divizia de **Marketing**, parte a segmentului Downstream Oil, livrează produse clienților atât în sistem en-detail, cât și en-gros și desfășoară operațiuni în România, Bulgaria, Serbia și Republica Moldova. OMV Petrom S.A. este principala companie pe piața românească de combustibili.

Cel mai important indicator de performanță al Grupului OMV Petrom este profitul înainte de dobânzi și impozitare (EBIT). Activitățile având caracteristici similare au fost agregate pentru compilarea rezultatelor pe segmente. Vânzările între companiile din cadrul Grupului și alocările costurilor de către societatea-mamă sunt determinate în conformitate cu politicile interne ale Grupului. Managementul consideră că prețurile de transfer ale bunurilor și serviciilor transferate între segmente corespund cu prețurile pieței.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2016	Upstream	Downstream^{*)}	Downstream Gas	Downstream Oil	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	6.866,90	253,03	292,87	76,18	(116,02)	169,37	7.289,30	(7.289,30)	-
Vânzări către terți	436,01	15.773,11	4.118,10	11.655,01	-	37,80	16.246,92	-	16.246,92
Total vânzări	7.302,91	16.026,14	4.410,97	11.731,19	(116,02)	207,17	23.536,22	(7.289,30)	16.246,92
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	400,99	1.292,90	3,45	1.289,45	-	(71,83)	1.622,06	(152,79)	1.469,27
Total active ^{**)}	23.690,47	6.689,54	1.471,75	5.217,79	-	481,41	30.861,42	-	30.861,42
Intrări de imobilizări corporale și necorporale ^{****)}	2.530,50	258,40	(186,25)	444,65	-	3,13	2.792,03	-	2.792,03
Amortizare	2.252,39	744,09	118,55	625,54	-	23,30	3.019,78	-	3.019,78
Ajustări de depreciere (net)	440,46	0,91	(0,74)	1,65	-	2,53	443,90	-	443,90

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2016	România	Restul ECE	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți ^{***)}	13.460,74	2.770,94	15,24	16.246,92
Total active ^{**)}	29.706,28	679,63	475,51	30.861,42
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	2.737,66	31,39	22,98	2.792,03

Vânzările către terți efectuate în Restul ECE (Europa Centrală și de Est) includ vânzările efectuate în Bulgaria în sumă de 1.361,22 milioane RON în 2016.

^{*)} 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.

^{****)} Intrările din Downstream Gas au fost diminuate cu valoarea de 199,31 milioane RON aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România (Nota 9).

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2015	Upstream	Downstream^{*)}	Downstream Gas	Downstream Oil	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	8.297,17	305,63	330,54	98,37	(123,28)	195,05	8.797,85	(8.797,85)	-
Vânzări către terți	681,75	17.429,38	4.205,62	13.223,76	-	33,85	18.144,98	-	18.144,98
Total vânzări	8.978,92	17.735,01	4.536,16	13.322,13	(123,28)	228,90	26.942,83	(8.797,85)	18.144,98
Profit înainte de dobânzi și impozitare (EBIT)	(1.814,60)	1.013,65	(216,05)	1.229,70	-	(74,67)	(875,62)	345,87	(529,75)
Total active ^{**)}	24.003,63	7.197,07	1.776,56	5.420,51	-	507,51	31.708,21	-	31.708,21
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.190,02	407,59	9,15	398,44	-	8,20	4.605,81	-	4.605,81
Amortizare	2.389,93	722,30	133,29	589,01	-	23,86	3.136,09	-	3.136,09
Ajustări de depreciere (net)	3.523,60	101,16	79,19	21,97	-	0,26	3.625,02	-	3.625,02

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2015	România	Restul ECE	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți ^{***)}	14.800,60	3.324,32	20,06	18.144,98
Total active ^{**)}	30.522,52	699,73	485,96	31.708,21
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.540,95	32,77	32,09	4.605,81

Vânzările către terți efectuate în Restul ECE (Europa Centrală și de Est) includ vânzările efectuate în Bulgaria în sumă de 1.569,05 milioane RON în 2015.

^{*)} 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.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Total Grup OMV Petrom	15.288	16.579
din care:		
OMV Petrom S.A.	14.380	15.581
Filiale	908	998

Numărul de angajați a fost calculat ca medie pe 12 luni a personalului existent la sfârșitul fiecărei luni.

29. 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. Nu s-au înregistrat provizioane semnificative pentru creanțe incerte aferente acestor solduri și nu s-a înregistrat nicio cheltuială semnificativă în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor în relație cu creanțele incerte sau irecuperabile. Nu s-au primit și nici nu s-au plătit garanții în relația cu părțile afiliate la 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2015. Dividendele de încasat nu sunt incluse în soldurile și nici în veniturile prezentate mai jos.

În cursul anului 2016, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2016):

	Natura tranzacției	<u>Achiziții</u>	<u>Sold datorii</u>
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Ltd	Achiziție produse petroliere	399,26	28,29
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	371,25	75,31
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	90,89	28,10
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	52,01	13,16
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	33,92	20,71
OMV Trading GmbH	Servicii și altele	7,39	2,87
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	1,45	0,82
OMV Petrol Ofisi A.Ş.	Achiziție produse petroliere	1,05	0,88
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	0,17	0,63
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	0,70	-
Total OMV Petrom S.A.		<u>958,09</u>	<u>170,77</u>

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	72,10	16,79
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere & servicii	37,27	12,16
OMV Hungária Ásványolaj Korfátolt Felelősségű Társaság	Achiziție produse petroliere	13,63	0,89
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	5,92	1,10
OMV International Services GmbH	Servicii financiare	5,75	37,48
EconGas GmbH	Achiziție gaze naturale	5,67	-
Petrol Ofisi A.Ş.	Achiziție produse petroliere	4,52	0,52
Petrom Nădlac S.R.L.	Servicii diverse	3,37	-
Borealis AG	Servicii diverse	1,70	0,32
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	1,13	0,12
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,88	0,12
Total filiale		151,94	69,50
Total Grup OMV Petrom		1.110,03	240,27

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Ltd	Vânzări produse petroliere	648,79	66,49
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	178,05	30,16
OMV Trading GmbH	Servicii și altele	63,14	-
OMV Refining & Marketing GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	61,56	20,49
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	23,76	3,62
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	17,57	3,10
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	11,89	2,76
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	1,10	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,11	0,03
Borealis AG	Servicii diverse	0,02	-
OMV Supply & Trading AG	Vânzări produse petroliere	-	0,67
Petrom Nădlac S.R.L.	Servicii diverse	-	0,01
Total OMV Petrom S.A.		1.005,99	127,33

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	1,78	0,03
OMV International Services GmbH	Alte servicii	1,08	20,80
OMV Refining & Marketing GmbH	Delegare personal și altele	0,89	0,02
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	0,45	-
OMV Petrol Ofisi A.Ş.	Servicii diverse	0,22	-
Borealis AG	Servicii diverse	0,09	-
OMV Offshore Bulgaria GmbH	Servicii diverse	0,06	0,01
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,02	-
Total filiale		4,59	20,86
Total Grup OMV Petrom		1.010,58	148,19

În cursul anului 2016, Grupul OMV Petrom a avut următoarele venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile în relație cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2016 în legătură cu dobânzile de plată și dobânzile de primit):

	Cheltuieli cu dobânzile	Sold datorii dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	0,77	0,06
Total OMV Petrom S.A.	0,77	0,06
Total Grup OMV Petrom	0,77	0,06

	Venituri din dobânzi	Sold creanțe dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
Petrom Nădlac S.R.L.	0,04	-
Energy Production Enhancement S.R.L.	0,00	0,00
Total OMV Petrom S.A.	0,04	0,00
Total Grup OMV Petrom	0,04	0,00

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

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

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
OMV Petrom S.A. – societatea-mamă			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	416,99	25,26
OMV Supply & Trading Ltd	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 GmbH	Servicii diverse	0,01	-
Total OMV Petrom S.A.		1.020,56	103,64

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	75,31	5,94
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere	63,82	19,82
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	12,83	2,40
EconGas Hungária Földgázkereskedelmi Kft.	Achiziție gaze naturale	10,23	-
OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság	Achiziție produse petroliere	10,14	0,33
EconGas GmbH	Achiziție gaze naturale	6,30	-
OMV International Services GmbH	Servicii financiare	5,43	31,65
Borealis AG	Servicii diverse	1,15	0,29
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	1,11	0,32
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,67	0,12
Petrom Nădlac S.R.L.	Servicii diverse	0,56	0,01
OMV Gas & Power GmbH	Servicii diverse	-	0,06
Total filiale		187,55	60,94
Total Grup OMV Petrom		1.208,11	164,58

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Ltd	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.	Servicii diverse	0,35	0,02
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,11	0,04
Petrom Nădlac S.R.L.	Servicii diverse	0,01	0,01
Borealis AG	Servicii diverse	0,01	-
Total OMV Petrom S.A.		1.432,51	50,01

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Refining & Marketing GmbH	Delegare personal și altele	3,55	0,14
OMV International Services GmbH	Alte servicii	2,78	14,15
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	1,78	0,05
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	1,73	0,14
OMV Slovensko s.r.o.	Servicii diverse	0,16	-
Borealis AG	Servicii diverse	0,10	-
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	0,09	0,66
OMV Offshore Bulgaria GmbH	Servicii diverse	0,06	0,01
OMV Petrol Ofisi A.Ş.	Servicii diverse	0,04	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,02	-
Total filiale		10,31	15,15
Total Grup OMV Petrom		1.442,82	65,16

În cursul anului 2015, Grupul OMV Petrom a avut următoarele venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile în relație cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2015 în legătură cu dobânzile de plată și dobânzile de primit):

	Cheltuieli cu dobânzile	Sold datorii dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	1,10	0,08
Total OMV Petrom S.A.	1,10	0,08
Total Grup OMV Petrom	1,10	0,08

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

	Venituri din dobânzi	Sold creanțe dobânzi
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă		
Petrom Nădlac S.R.L.	0,03	-
Total OMV Petrom S.A.	0,03	-
Total Grup OMV Petrom	0,03	-

Împrumut acordat către OMV Petrom Global Solutions S.R.L.

Un contract de împrumut cu limita maximă de 27,00 milioane RON a fost semnat în 2014 între OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Global Solutions S.R.L., data scadenței fiind 15 iunie 2019. La data de 31 decembrie 2016 și 2015, nu existau sume trase din această facilitate. Relația cu OMV Petrom Global Solutions S.R.L. cuprinde, în cursul anilor 2016 și 2015, și un contract de cash pooling, prezentat în nota 15c).

Împrumut acordat către Petrom Nădlac S.R.L.

În cursul anului 2014, OMV Petrom S.A. a acordat un împrumut filialei Petrom Nădlac S.R.L. cu limita maximă de 2,70 milioane RON, data scadenței fiind 30 aprilie 2019. La 31 decembrie 2016 suma în sold a fost zero (31 decembrie 2015: 1,40 milioane RON).

Împrumut acordat către Energy Production Enhancement S.R.L.

În cursul anului 2016, OMV Petrom S.A. a acordat un împrumut filialei Energy Production Enhancement S.R.L. cu limita maximă de 0,10 milioane RON, data scadenței fiind 30 iunie 2016. Împrumutul a fost rambursat integral la scadență.

Societatea-mamă principală

Așa cum s-a prezentat în nota 1, acționarul majoritar al OMV Petrom S.A. este OMV Aktiengesellschaft, fiind societatea-mamă principală a grupului, cu sediul în Austria. Majoritatea acțiunilor OMV Aktiengesellschaft AG sunt deținute de Österreichische Industrieholding AG (ÖIAG – 31,5%) și International Petroleum Investment Company (IPIC, Abu Dhabi – 24,9%).

Situațiile financiare consolidate ale OMV Aktiengesellschaft sunt întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de către UE și în conformitate cu reglementările contabile suplimentare decurgând din Sec. 245a, Para. 1 ale codului comercial austriac (UGB) și sunt disponibile pe pagina de web a OMV: http://www.omv.com/portal/01/com/omv/OMV_Group/investors-relations/reportsandpresentations.

Remunerația conducerii

Pentru anul 2016, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat o remunerație netă pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere în valoare de 20.000 EUR pe an și o remunerație netă suplimentară pentru fiecare membru de comitet de 4.000 EUR pentru fiecare întâlnire a respectivului comitet al Consiliului de Supraveghere (2015: aceeași sumă).

La 31 decembrie 2016 și 2015 nu sunt înregistrate împrumuturi sau avansuri acordate de Grup către membrii Consiliului de Supraveghere.

La 31 decembrie 2016 și 2015, Grupul nu are nicio datorie privind plata pensiilor către foștii membri ai Consiliului de Supraveghere.

Remunerația plătită membrilor Directoratului și directorilor care raportează membrilor Directoratului, constă într-o indemnizație lunară fixă, bonusuri și alte beneficii, incluzând beneficii în natură. Suma totală a remunerației și a altor beneficii, inclusiv beneficiile în natură, plătite în 2016 în beneficiul membrilor Directoratului și a directorilor care raportează membrilor Directoratului, în mod colectiv ca și grup, pentru activitățile de orice fel prestate de către aceștia, se ridică la valoarea de 52,71 milioane RON (2015: 54,26 milioane RON).

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

30. INVESTIȚII DIRECTE ȘI INDIRECTE ALE GRUPULUI OMV PETROM CU UN PROCENTAJ DE INTERES DE CEL PUȚIN 20% LA 31 DECEMBRIE 2016

Numele companiei	Procentajul de interes	Tratamentul contabil al consolidării*	Activitate	Țara de origine
Filiale (>50%)				
Tasbulat Oil Corporation LLP	100,00%	FC	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	Kazahstan
Petrom Moldova S.R.L.	100,00%	FC	Distribuție de combustibil	Moldova
OMV Petrom Marketing S.R.L.	100,00%	FC	Distribuție de combustibil	România
Tasbulat Oil Corporation BVI	100,00%	NC	Societate de tip holding	British Virgin Islands
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	99,99%	FC	Producție de energie eoliană	România
OMV Petrom Gas S.R.L.	99,99%	FC	Distribuție gaze naturale	România
Petromed Solutions S.R.L.	99,99%	FC	Servicii medicale	România
OMV Petrom Aviation S.A.	99,99%	FC	Vânzări kerosen	România
OMV Srbija DOO	99,96%	FC	Distribuție de combustibil	Serbia
OMV Bulgaria OOD	99,90%	FC	Distribuție de combustibil	Bulgaria
Petrom Nădlac S.R.L.	100,00%	NC	Distribuție de combustibil	România
Kom Munai LLP	95,00%	FC	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	Kazahstan
Trans Gas LPG Services S.R.L.	80,00%	NC	Servicii de transport GPL	România
Petrom Exploration & Production Limited	99,99%	FC	Servicii de explorare și producție	Isle of Man
Energy Production Enhancement S.R.L.	100,00%	NC	Servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale	România
Entități asociate (20-50%)				
Franciza Petrom 2001 S.A.	40,00%	NAE	Distribuție de combustibil	România
Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L.	37,70%	NAE	Distribuție de combustibil	România
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25,00%	EM	Servicii financiare, IT și altele	România
Asociația Română pentru Relația cu Investitorii	20,00%	NAE	Reprezentare publică	România

*) Tratamentul contabil al consolidării:

FC Filială consolidată integral

AE Entitate asociată, punere în echivalență

NC Filială neconsolidată (companii nesemnificative din punctul de vedere al situațiilor financiare consolidate, atât din punct de vedere individual, cât și agregat)

NAE Alte investiții, înregistrate la costul de achiziție (entități asociate, având o importanță redusă din punct de vedere al activelor și profiturilor în cadrul situațiilor financiare consolidate).

În timpul anului 2016, filialele OMV Petrom Ukraine E&P GmbH și OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH au fost lichidate, filiala ICS Petrom Moldova S.A. și-a reorganizat forma juridică devenind societatea cu răspundere limitată Petrom Moldova S.R.L., iar Grupul OMV Petrom a înființat o nouă entitate neconsolidată, Energy Production Enhancement S.R.L., în care deține un interes de participare de 100%.

În cursul anului 2015, procentajul de interes în filiala consolidată integral Petrom Exploration & Production Limited a crescut de la 50,00% la 99,99%, iar în anul 2016 a crescut cu încă 0,003 puncte procentuale.

În cursul anului 2015, Grupul OMV Petrom, prin filiala OMV Petrom Marketing S.R.L., a achiziționat 1,49% din acțiuni în Petrom Nădlac S.R.L. Filiala neconsolidată Petrochemicals Argeș S.R.L. și societatea asociată neconsolidată Fontegas Peco Mehedinți S.A. au fost derecunoscute în cursul anului 2015.

Filialele neconsolidate au un volum foarte redus al activității; vânzările totale, profiturile/ pierderile nete și capitalurile proprii ale acestor companii reprezintă mai puțin de 1% din sumele totale consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

31. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

a) Împrumuturi trase și rambursate

În cursul anului 2016, Grupul OMV Petrom nu a efectuat trageri de împrumuturi (2015: 54,20 milioane RON) și a rambursat împrumuturi în sumă de 273,42 milioane RON (2015: 188,13 milioane RON) și obligații de leasing financiar în sumă de 101,87 milioane RON (2015: 29,88 milioane RON).

b) Investiții și alte active financiare

În cursul anului 2016, Grupul OMV Petrom a înființat o nouă entitate neconsolidată, Energy Production Enhancement S.R.L., în care deține un interes de participare de 100%, conducând la o ieșire de numerar de 0,67 milioane RON.

În cursul anului 2015, Grupul OMV Petrom, prin filiala OMV Petrom Marketing S.R.L., a contribuit cu 0,13 milioane RON pentru achiziția a 1,49% din acțiunile Petrom Nădlac S.R.L.

În cursul anului 2015, investiția deținută în Benz Oil S.A. a fost vândută, generând o intrare de numerar de 0,01 milioane RON.

c) Cedarea de companii din Grup

Filiale

În cursul anului 2016, filialele OMV Petrom Ukraine E&P GmbH și OMV Petrom Ukraine Finance Services GmbH au fost lichidate, fără efect asupra fluxurilor de numerar.

În cursul anului 2015, Grupul OMV Petrom nu a cedat nicio filială consolidată.

e) Flux de numerar aferent activității de explorare

Ieșirile de numerar legate de activitățile de explorare efectuate de către Grupul OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 sunt de 501,18 milioane RON (2015: 1.609,01 milioane RON), din care suma de 99,28 milioane RON este aferentă activităților operaționale (2015: 174,99 milioane RON), iar suma de 401,90 milioane RON reprezintă ieșiri de numerar pentru investiții aferente activităților de explorare (2015: 1.434,02 milioane RON).

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

32. 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 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 piețe 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 instrumente financiare derivate la 31 decembrie 2016

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	-	0,05	-	0,05
Total	-	0,05	-	0,05

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	-	(9,41)	-	(9,41)
Total	-	(9,41)	-	(9,41)

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

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

Ierarhia valorii juste pentru instrumente 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	-	(102,05)	-	(102,05)
Total	-	(102,05)	-	(102,05)

Datoriile financiare a căror valoare justă diferă de valoarea lor contabilă la 31 decembrie 2016, respectiv la 31 decembrie 2015 (Nivelul 2 – informații identificabile), precum și diferențele respective sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile juste ale acestor datorii financiare au fost calculate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare utilizând rate ale dobânzii în vigoare la data raportării, pentru active și datorii similare, cu scadențe similare.

31 decembrie 2016

Datorii financiare	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.537,99	1.550,32	(12,33)
Datorii privind leasingul financiar	210,61	209,09	1,52
Total	1.748,60	1.759,41	(10,81)

31 decembrie 2015

Datorii financiare	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.812,37	1.802,42	9,95
Datorii privind leasingul financiar	298,18	296,34	1,84
Total	2.110,55	2.098,77	11,79

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

32. 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 Grupul 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 Derivative (ISDA) sau altor acorduri similare.

La 31 decembrie 2016 nu existau active și datorii financiare semnificative care se puteau compensa.

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 257,09 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 548,13 milioane RON în situația poziției financiare

33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

La 31 decembrie 2016, angajamentele totale asumate de către Grupul OMV Petrom pentru investiții (cu excepția celor aferente aranjamentelor în comun) au fost în sumă de 654,10 milioane RON (2015: 927,51 milioane RON), din care 545,47 milioane RON sunt aferente imobilizărilor corporale (2015: 806,63 milioane RON) și 108,63 milioane RON sunt aferente imobilizărilor necorporale (2015: 120,88 milioane RON).

Grupul are angajamente suplimentare în legătură cu aranjamentele în comun - pentru detalii, a se vedea nota 34.

Litigii

Grupul OMV Petrom 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 Grupului OMV Petrom. Facilitățile de producție și proprietățile tuturor companiilor din Grupul OMV Petrom sunt subiectul unei varietăți de legi și reglementări cu privire la protecția mediului în țările în care acestea își desfășoară activitatea; provizioanele sunt constituite pentru obligațiile probabile ce rezultă din aplicarea măsurilor de protecție a mediului.

Datorii contingente

Grupul OMV Petrom are datorii contingente reprezentând garanții de bună execuție în sumă de 50,77 milioane RON la 31 decembrie 2016 (2015: 51,31 milioane RON).

În primul trimestru al anului 2016, Comisia pentru Protecția Concurenței din Bulgaria (CPC) a anunțat inițierea unor investigații privind încălcarea regulilor de concurență pe piața de combustibil, OMV Bulgaria fiind una din societățile investigate. În trimestrul al 4-lea al anului 2016, CPC a emis un Raport de Investigație general și șase Decizii privind Accesul la Informații ("Disclosure Rulings") adresate fiecăreia dintre societățile investigate. OMV Bulgaria OOD a contestat Disclosure Ruling emis de CPC. Ținând seama de toate căile legale de atac, o decizie finală din partea Curții cu privire la o potențială amendă (limitată la maxim 10% din cifra de afaceri totală aferentă activității investigate, din anul financiar care precede data deciziei) nu ar trebui așteptată mai devreme de 3 ani. La data acestor situații financiare, nu se poate face o estimare credibilă a unei potențiale ieșiri de resurse, iar o asemenea ieșire nu este considerată ca fiind probabilă de către conducere, și nu a fost înregistrat un provizion în această privință.

Activitățile desfășurate de către Grup în legătură cu rafinarea produselor petroliere pot conduce la obligații de remediere a solului, în funcție de cerințele agenților de mediu, în cazul încetării activităților respective. Cu referire la rafinăria Arpechim, la data acestor situații financiare, nu se poate face o estimare credibilă a sumei necesare stingerii unei potențiale obligații de remediere, întrucât pregătirea studiilor de specialitate în vederea determinării gradului de contaminare, dacă este cazul, este împiedicată de existența fizică a instalațiilor; în consecință, Societatea nu a înregistrat un provizion în acest sens.

OMV Petrom face obiectul unui control fiscal parțial legat de redevențele pe petrol și gaze naturale în perioada 2011-2015. Datorită unor interpretări diferite ale prevederilor legale aferente calculului redevenței la gaze naturale, controlul fiscal a fost suspendat până la clarificarea bazei legale. Societatea consideră ca a respectat în totalitate toate prevederile legale relevante adoptate de autoritățile de reglementare competente și, prin urmare, consideră ca nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice va fi necesară. Având în vedere cele menționate mai sus, Societatea nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare în legătură cu acest aspect.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

34. 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 SRL ("Hunt") în scopul de a explora și dezvolta blocurile onshore 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 onshore (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 erau: ExxonMobil 42,5%, OMV Petrom 42,5% și Gas Plus 15%, iar ExxonMobil a fost desemnat operatorul operațiunilor petoliere. În cursul anului 2016, deținătorii drepturilor au solicitat Agenției Naționale de Resurse Minerale din România renunțarea la contractul de concesiune, care a fost aprobată la începutul anului 2017.

Activitățile desfășurate în comun menționate mai sus sunt clasificate ca și 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 57,82 milioane RON la 31 decembrie 2016 (2015: 333,29 milioane RON), în principal referitoare la activitățile de foraj offshore.

35. GESTIONAREA RISCURILOR

Gestionarea riscului de capital

Grupul OMV Petrom gestionează în mod constant capitalul astfel încât să se asigure că entitățile din cadrul Grupului vor fi structurate în mod optim, potrivit expunerii lor la risc, în vederea maximizării câștigului acționarilor. Structura capitalului în cadrul Grupului OMV Petrom este formată din capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă (incluzând capital social, rezerve și rezultat reportat așa cum este prezentat în "Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii") și din datorii (care includ împrumuturile pe termen scurt și lung prezentate în nota 15). Gestionarea riscului de capital este parte integrantă din administrarea valorii în cadrul Grupului OMV Petrom și se bazează pe revizuirea continuă a gradului de îndatorare a Grupului.

Datoria netă este calculată ca împrumuturi purtătoare de dobândă, incluzând datoria privind leasingul financiar, minus numerar și echivalente de numerar. Datorită soldului semnificativ de numerar la 31 decembrie 2016, Grupul OMV Petrom trecut pe o poziție de numerar net în valoare de 237 milioane RON, comparativ cu poziția de datorie netă de 1.286 milioane RON la 31 decembrie 2015. Gradul de îndatorare (calculat ca datorie netă/capitaluri proprii*100) a fost 5% la 31 decembrie 2015.

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

35. 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 4 la situațiile financiare consolidate.

Obiectivele și politicile gestionării riscului financiar

Obiectivul departamentului de Management al Riscului din cadrul Grupului OMV Petrom este de a asigura valoare economică adăugată pozitivă pe un orizont de timp mediu prin intermediul gestionării expunerii asociate cu fluxurile de numerar consolidate ale Grupului, în limitele apetitului pentru risc. Riscurile operaționale cu probabilitate scăzută și impact ridicat sunt monitorizate individual.

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 Grupului 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 până la un nivel acceptabil agreeat ca și apetit pentru risc.

Departamentul de Management al Riscurilor monitorizează și gestionează toate riscurile semnificative din cadrul Grupului OMV Petrom 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 Grupului OMV Petrom, 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 tranzacționabile

Activitățile Grupului OMV Petrom 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 țiteiului, produselor petroliere, gazelor și electricității. Riscul de piață are o importanță strategică în cadrul portofoliului de riscuri din cadrul Grupului OMV Petrom și în cadrul lichidității pe termen mediu a acestuia. Riscurile aferente prețului de pe piața bunurilor aparținând Grupului OMV Petrom sunt analizate în detaliu, cuantificate, evaluate și diminuate atunci când este cazul în vederea obținerii impactelor previzionate conform obiectivelor pe termen mediu ale Grupului OMV Petrom.

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

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

35. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Gestionarea riscului de monedă străină

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

Analiza de sensibilitate a valutei

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

	Active		Datorii	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Mii USD	468.286	470.293	15.753	92.712
Mii EUR	46.095	56.687	336.243	353.861

Riscul de conversie apare la consolidarea filialelor ale căror situații financiare sunt întocmite în alte monede decât leul românesc, dar și din consolidarea activelor și datoriilor denominate în valută. Activele și datoriile în valută sunt cele care rezultă din tranzacții denominate în alte valute decât monedele funcționale ale companiilor din Grupul OMV Petrom. Cea mai importantă expunere rezultă din modificările cursului de schimb al dolarului american și al Euro față de leul românesc.

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Grupului OMV Petrom la o creștere sau scădere cu 10% a cursului de schimb al EUR și USD față de monedele relevante. Analiza de sensibilitate 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 valutar. 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.

+10% creștere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact mii USD (i)		Impact mii EUR (ii)	
	2016	2015	2016	2015
Profit/ (pierdere)	2.113	(337)	(29.015)	(29.717)
Rezultatul global	43.140	38.095	-	-

-10% scădere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact mii USD (i)		Impact mii EUR (ii)	
	2016	2015	2016	2015
Profit/ (pierdere)	(2.113)	337	29.015	29.717
Rezultatul global	(43.140)	(38.095)	-	-

(i) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu activele financiare și datoriile financiare denominate în USD.

(ii) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu împrumuturile și leasingurile denominate în EUR.

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 Grupul OMV Petrom.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

35. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Pentru a facilita gestionarea riscului de rată a dobânzii, datoriile Grupului OMV Petrom sunt analizate prin prisma ratelor fixe și variabile de îndatorare, a valutelor 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:	Sold la		Efectul modificării de 1% în rata dobânzii	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Împrumuturi pe termen scurt	405,29	371,41	4,05	3,71
Împrumuturi pe termen lung	1.150,19	1.437,13	11,50	14,37

În 2016, nu a existat necesitatea acoperirii riscului privind rata dobânzii, prin urmare, nu au fost folosite instrumente financiare în acest scop.

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 Grupul OMV Petrom. Riscul de credit aferent celor mai importanți parteneri este evaluat, monitorizat și gestionat la nivelul Grupului OMV Petrom 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, precum și limitele 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.

Grupul OMV Petrom 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 în Grupul OMV Petrom 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 Grupului OMV Petrom. Scadența datoriilor financiare ale Grupului este prezentată în nota 16.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

36. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 2 februarie 2017, Curtea Supremă Administrativă a respins apelul depus de OMV Bulgaria EOOD împotriva deciziei CPC cu privire la accesul la informații confidențiale. Procedurile administrative cu privire la investigația CPC sunt încă în curs. Aceste evenimente ulterioare nu schimbă desemnarea ca datorie contingentă, așa cum este prezentat în nota 33.

Aceste situații financiare consolidate, de la pagina 10 la pagina 79, care cuprind situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii, situația consolidată a fluxurilor de trezorerie și notele la situațiile financiare consolidate au fost aprobate la data de 23 martie 2017.



Mariana Gheorghe
Director General Executiv



Andreas Matje
Director Financiar



Peter Zeilinger
Membru Directorat
Upstream



Lăcrămioara Diaconu-Pințea
Membru Directorat
Downstream Gas



Neil Morgan
Membru Directorat
Downstream Oil



Irina-Nadia Dobre
Director Departament Financiar



Nicoleta-Mihaela Drumea
Șef Departament
Raportare Financiară