



Raport Anual 2018

Cuprins

Cine suntem

- 1 Energia pentru o viață mai bună
- 2 O companie integrată de energie
- 3 Modelul nostru de afaceri
- 4 De ce să investești în OMV Petrom
- 5 De la performanță solidă la randamente atractive
- 6 Partener pentru România

Compania

- 8 Declarația Directorului General Executiv
- 10 OMV Petrom pe piețele de capital
- 14 Strategia OMV Petrom
- 18 Mediul macroeconomic
- 21 Performanța operațională a segmentelor de activitate
 - 21 Upstream
 - 26 Downstream Oil
 - 29 Downstream Gas

Raportul structurilor de conducere

- 32 Raportul Consiliului de Supraveghere
- 36 Raportul Directoratului
- 48 Raportul de guvernanță corporativă
- 59 Declarație de guvernanță corporativă
- 71 Declarația conducerii
- 72 Abrevieri și definiții

Situațiile financiare consolidate și notele

- 76 Raportul auditorului independent
- 86 Situația consolidată a poziției financiare
- 88 Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor
- 89 Situația consolidată a rezultatului global
- 90 Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii
- 92 Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie
- 94 Note la situațiile financiare consolidate

187 Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne

Grupul OMV Petrom în cifre

Notă: În prezentul raport, termenii „compania”, „Societatea”, „OMV Petrom”, „Grupul OMV Petrom” și „Grupul” sunt utilizați uneori din motive practice atunci când se fac referiri la OMV Petrom S.A. și filialele sale, în general. Situațiile financiare prezentate în raport sunt auditate și prezintă rezultatele consolidate ale Grupului OMV Petrom, întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS); toți indicatorii se referă la Grupul OMV Petrom, cu excepția situațiilor în care se menționează altfel. Indicatorii sunt rotunjiți la cel mai apropiat număr întreg, prin urmare pot rezulta mici diferențe la însumare.

Începând din 2017, Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor OMV Petrom a fost restructurată în concordanță cu cele mai bune practici din industrie, cu scopul de a reflecta mai bine operațiunile Grupului și de a crește transparența pentru utilizatorii situațiilor financiare. Pentru mai multe informații, va rugăm să consultați OMV Petrom Noutăți Investitori publicat în data de 6 aprilie 2017, care poate fi consultat pe website-ul companiei www.omvpetrom.com, secțiunea Investitori > Noutăți Investitori.

Energia pentru o viață mai bună

În fiecare zi, OMV Petrom face viața oamenilor mai bună.

În fiecare zi, OMV Petrom produce și furnizează energia necesară pentru milioane de oameni, pentru a le asigura confortul, mobilitatea sau pentru pasiunea de a călători.

Energia este parte din viața noastră: carburanții sunt esențiali pentru mobilitate, gazele naturale ne încălzesc casele, iar electricitatea ne alimentează aparatele care ne fac viața mai ușoară. În spatele acestora se află energia OMV Petrom.

OMV Petrom beneficiază de o largă experiență în industrie în România, una dintre primele țări producătoare de țiței din lume. Dar, în același timp, compania folosește cu succes inovația și know-how-ul în domeniul tehnic cu scopul de a îmbunătăți calitatea vieții.

Producem energie în toate formele sale: carburanți, gaze și electricitate.

În siguranță. Fără riscuri. Cu responsabilitate.

Azi și mâine.



CARBURANȚI



GAZE



ELECTRICITATE

O companie integrată de energie

OMV Petrom este cea mai mare companie de energie din Europa de Sud-Est.

Compania este activă de-a lungul întregului lanț valoric al energiei: de la explorarea și producția de țiței și gaze, până la rafinare și distribuția de carburanți și, mai departe, la generarea de energie electrică, precum și comercializarea gazelor naturale și a energiei electrice.

Compania este organizată în trei segmente de activitate integrate operațional – Upstream, Downstream Oil, Downstream Gas. Modelul de afaceri integrat al OMV Petrom îi conferă reziliență financiară datorită sinergiilor și protecție naturală împotriva volatilității prețului petrolului.

În Upstream, OMV Petrom este prezentă în România și Kazahstan.

Experiența noastră variază de la explorarea onshore la mare adâncime, până la producția din zăcămintele mature și producția offshore în ape de mică adâncime.

În 2018, portofoliul nostru consta în 532 mil. bep rezerve dovedite (1P) și o producție de hidrocarburi de aproximativ 58 mil. bep (din care 3,7 mil. tone țiței și condensat și 4,8 mld. metri cubi gaze naturale).

În Downstream Oil, operăm rafinăria Petrobrazi, care are o capacitate de 4,5 mil. tone/an și poate procesa întreaga producție de țiței din România a OMV Petrom.

Suntem prezenți pe piața de retail a produselor petroliere printr-o rețea de 794 de stații de distribuție, localizate în România, Moldova, Bulgaria și Serbia. Aceste stații sunt operate prin intermediul a două mărci comerciale: Petrom și OMV. În 2018, segmentul Downstream Oil a înregistrat vânzări de 5,0 mil. tone de produse rafinate, dintre care 2,7 mil. tone vânzări cu amănuntul.

În Downstream Gas, activitățile noastre constau în producția de energie electrică și vânzarea de gaze naturale și energie electrică. Operăm centrala electrică, pe bază de gaze, de la Brazi, care are o capacitate de 860 MW.

În 2018, segmentul Downstream Gas a înregistrat 47,3 TWh vânzări de gaze naturale (dintre care 38,9 TWh către terți), echivalentul a 4,4 mld. metri cubi, și a generat 3,8 TWh energie electrică.

În fiecare zi, milioane de oameni și mii de afaceri din România și din regiune folosesc energia noastră.

Carburanții și produsele energetice ale OMV Petrom facilitează mobilitatea, dau căldură pentru viața și munca de zi cu zi și stau la baza unei game largi de produse din plastic și petrochimice de înaltă calitate, pe care le folosim zilnic.

OMV Petrom are o lungă tradiție de conduită sustenabilă și responsabilă în furnizarea energiei cu scopul îmbunătățirii vieții oamenilor. Pentru OMV Petrom, sustenabilitatea înseamnă crearea de valoare pe termen lung pentru clienții și acționarii noștri, fiind, totodată, o companie inovatoare și un angajator atractiv. Ne desfășurăm activitatea într-o manieră responsabilă, cu respect față de mediul înconjurător și creând valoare pentru societatea în care activăm.



Modelul nostru de afaceri

UPSTREAM



Explorarea și producția
onshore de țiței



Explorarea și producția
onshore de gaze naturale



Explorarea și producția offshore
de țiței și gaze naturale

DOWNSTREAM GAS



Producția de electricitate



Vânzări de electricitate



Vânzări de gaze naturale

DOWNSTREAM OIL



Rafinare



Logistică pt. depozitare



Transport



Vânzare produse petroliere
și nepetroliere

UTILIZĂRI



Aviație



Agricultură



Autoturisme



Construcții



Mase plastice



Substanțe chimice



Electricitate



Încălzire



Horeca



Oțel

De ce să investești în OMV Petrom

OMV Petrom este cea mai mare companie de energie din Europa de Sud-Est și cea mai mare companie românească listată la Bursa de Valori București, cu o capitalizare bursieră de 3,6 mld. euro la sfârșitul anului 2018.

18,35% din capitalul social al OMV Petrom se tranzacționează liber sub formă de acțiuni pe Bursa de Valori București și sub formă de GDR-uri pe Bursa de Valori Londra.

Compania deține o poziție de lider pe piețele de carburanți și gaze naturale din România și are o contribuție importantă la securitatea aprovizionării cu energie electrică a țării.

Succesul OMV Petrom se bazează pe modelul său de afaceri integrat, pe excelența operațională și pe disciplina financiară, care sunt esențiale pentru generarea unei creșteri durabile și a unor randamente atractive pentru acționarii noștri.

OMV Petrom beneficiază, de asemenea, de expertiza și expunerea internațională a OMV, acționarul majoritar deținând 51,01% din acțiuni, o companie de energie activă pe plan internațional, cu sediul în Austria.

Povestea OMV Petrom de după privatizarea sa, în urmă cu 14 ani, a fost despre transformare, restructurare și modernizare. Am efectuat schimbări majore pentru a ne valorifica la maximum activele,

pentru a ne alinia celor mai bune practici și tendințe din industrie și pentru a fi lideri în ceea ce privește modul în care ne dezvoltăm angajații.

Pe parcursul acestei perioade, OMV Petrom a reprezentat un pilon de stabilitate pentru economia României, în calitate sa de furnizor de încredere de energie, angajator important și contribuabil semnificativ la bugetul de stat.

Generarea de valoare pentru clienții noștri, prin creșterea gradului de satisfacție și îmbogățirea experienței acestora, a reprezentat întotdeauna unul dintre obiectivele noastre principale. De asemenea, OMV Petrom consideră că responsabilitățile sale față de angajați și față de mediu sunt o prioritate. În acest sens, compania a depus eforturi considerabile pentru a diminua valoarea LTIR și pentru a reduce în mod continuu emisiile de gaze cu efect de seră și intensitatea utilizării apei.

OMV Petrom acordă o importanță deosebită principiilor bunei guvernante corporative, considerând guvernanta corporativă un element-cheie care stă la baza dezvoltării durabile a afacerii și a sporirii valorii pe termen lung pentru acționari. Pentru a-și păstra competitivitatea într-o lume aflată în schimbare, OMV Petrom dezvoltă și își adaptează în mod constant practicile de guvernanta corporativă, astfel încât să se poată conforma noilor cerințe și viitoarelor oportunități.

După ani întregi de efort susținut, OMV Petrom și-a consolidat poziția pe piața de țigări și gaze naturale, transformându-se într-o afacere eficientă. Am străbătut un drum lung în acești ani, iar ambiția noastră este de a merge mult mai departe de atât. Suntem mândri de fundația solidă și stabilă pe care am construit-o, ceea ce ne permite să creăm în continuare valoare durabilă pentru părțile noastre interesate.

OMV Petrom se angajează să asigure acționarilor o rentabilitate competitivă pe perioada ciclului de afaceri, inclusiv prin plata unui dividend crescător. Ne propunem să creștem în fiecare an valoarea dividendului sau cel puțin să menținem nivelul din anul anterior, în concordanță cu performanța financiară și necesarul de investiții, având în vedere soliditatea financiară pe termen lung a companiei.



De la performanță solidă la randamente atractive

REZULTAT DIN EXPLOATARE CCA EXCLUZÂND ELEMENTELE SPECIALE¹ (ÎN 2017: 3,3 mld. lei)	PROFIT NET CCA EXCLUZÂND ELEMENTELE SPECIALE ATRIBUIBIL ACȚIONARILOR^{1,2,3} (ÎN 2017: 2,5 mld. lei)	PROFIT NET ATRIBUIBIL ACȚIONARILOR² (ÎN 2017: 2,5 mld. lei)
LEI 4,8 mld.	LEI 3,7 mld.	LEI 4,1 mld.
FLUX DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE (ÎN 2017: 6,0 mld. lei)	INVESTIȚII (ÎN 2017: 3,0 mld. lei)	DIVIDENDE TOTALE (ÎN 2017: 1,1 mld. lei)
LEI 7,4 mld.	LEI 4,3 mld.	LEI 1,5 mld.⁴
FLUX DE TREZORERIE EXTINS DUPĂ PLATA DE DIVIDENDE (ÎN 2017: 2,7 mld. lei)	ROACE CCA EXCLUZÂND ELEMENTE SPECIALE^{1,3} (ÎN 2017: 9,8%)	DIVIDEND/ACȚIUNE (ÎN 2017: 0,020 lei)
LEI 2,0 mld.	14,3%	LEI 0,027⁴
RATA DE DISTRIBUIRE A PROFITULUI (ÎN 2017: 45%)	RANDAMENTUL DIVIDENDULUI⁵ (ÎN 2017: 7%)	RANDAMENTUL TOTAL PENTRU ACȚIONARI⁶ (ÎN 2017: 15,3%)
38%⁴	9%	11,5%

Toate valorile se referă la 2018, dacă nu este specificat altfel.

¹ Ajustat pentru elementele excepționale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achiziționare) excluzând elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale și efectele din deținerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea de Downstream Oil; începând cu 2017, elementele speciale includ efectele temporare din instrumente de acoperire împotriva riscurilor aferente mărfurilor tranzacționabile (în vederea diminuării volatilității în Situația Veniturilor și Cheltuielilor);

² După deducerea rezultatului net atribuibil interesului minoritar;

³ Exclude venitul special suplimentar rezultat în urma unui litigiu și reflectat în rezultatul financiar;

⁴ Dividend supus aprobării de către AGA din 19 aprilie 2019;

⁵ Calculat cu prețul acțiunii la finalul anului precedent;

⁶ Incluzând dividendul brut pe acțiune al anului precedent.

Partener pentru România

Suntem cel mai mare investitor privat din România, cea mai mare companie de energie, cel mai mare contribuabil la bugetul de stat și unul dintre Top 3 angajatori privați. Suntem conștienți de rolul esențial pe care îl jucăm în economie, iar comportamentul responsabil este o valoare adânc înrădăcinată în cultura noastră organizațională.

ASIGURĂM ENERGIA PENTRU
O VIAȚĂ MAI BUNĂ PENTRU

23

DE MILIOANE DE OAMENI

INVESTIȚII DE

14,5

MILIARDE DE EURO

ÎN PERIOADA 2005-2018

3

MILIOANE DE
MAȘINI POT FI
ALIMENTATE
ANUAL CU
CARBURANȚII
PRODUȘI LA
RAFINĂRIA
PETROBRAZI

LOCURI
DE MUNCĂ

AVEM PESTE

13.000

DE ANGAJAȚI

TAXE ȘI CONTRIBUȚII
LA BUGETUL DE STAT

DE

27,8

MILIARDE DE EURO

PLĂTITE ÎN PERIOADA
2005-2018

PESTE

52

DE MILIOANE DE EURO PENTRU
PROIECTE DE SUSTENABILITATE
ÎN PERIOADA 2007-2018

TEHNOLOGIA ESTE PARTE INTEGRANTĂ
DIN STRATEGIA NOASTRĂ

SIGURANȚA ESTE PRIORITATEA
NOASTRĂ

10

milioane de euro pentru
primul spital de oncologie
pediatrică din România

Compania

- 8 Declarația Directorului General Executiv
- 10 OMV Petrom pe piețele de capital
- 14 Strategia OMV Petrom
- 18 Mediul macroeconomic
- 21 Performanța operațională a segmentelor de activitate
 - 21 Upstream
 - 26 Downstream Oil
 - 29 Downstream Gas



CARBURANȚI



GAZE



ELECTRICITATE

Declarația Directorului General Executiv

Stimați acționari,

Fiind la cârma OMV Petrom din mai 2018, privesc retrospectiv la anul trecut, care a fost unul plin de evenimente. Le sunt foarte recunoscătoare colegilor mei din Directorat și tuturor celor din OMV Petrom pentru primirea călduroasă și pentru sprijinul important pe care mi l-au acordat pe parcursul anului.

În ceea ce privește mediul extern, condițiile fundamentale ale sectorului nostru au rămas în mare parte favorabile, prețurile mărfurilor continuându-și trendul ascendent, deși au fost parțial contrabalansate de marjele de rafinare în scădere. Creșterea economică din România a încetinit în 2018 la 4,1%, față de 7,0% în anul precedent, dar ritmul creșterii economice a rămas unul din cele mai mari din UE. Consumul intern a continuat să fie motorul principal al creșterii economice, sprijinit de creșteri salariale în sectorul public și ale salariului minim, peste câștigurile de productivitate, dar într-o măsură mai mică față de 2017. În acest context, la nivel local, ne-am confruntat cu un mediu fiscal și de reglementare cu provocări, influențat, începând cu T4/18, de plafonarea prețului gazelor naturale prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114 și de taxarea suplimentară prevăzută în Legea privind activitățile offshore.

În 2018 am avut o performanță excelentă, cu un rezultat din exploatare de 5,2 mld. lei, sprijinit de optimizarea continuă a costurilor, dar și de reversarea unor ajustări de deprecieri. Fluxul de trezorerie din activități de exploatare a fost de 7,4 mld. lei. Ne-am îndeplinit promisiunile privind creșterea investițiilor, cu un flux de numerar din activitățile de investiții de 4,3 mld. lei, în creștere cu 74% față de 2017. Am plătit, de asemenea, dividende de 1,1 mld. lei pentru anul financiar 2017, mai mari cu 33% față de anul precedent. Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende a fost de 2 mld. lei. În plus, poziția noastră financiară a rămas în continuare foarte bună, cu rezerve de numerar de 5,6 mld. lei la finalul anului 2018, ceea ce ne plasează într-o poziție solidă, care ne permite finanțarea proiectelor strategice și distribuirea unor dividende atractive acționarilor noștri în viitor.

Privind fiecare segment de activitate în parte, în **Upstream** am beneficiat de prețuri realizate mai



bune, de costuri totale de producție mai mici, cheltuieli cu amortizarea și de explorare în scădere, care, coroborate, au anulat impactul declinului producției. Prin urmare, rezultatul din exploatare excluzând elementele speciale aproape s-a dublat comparativ cu 2017. Am făcut progrese către simplificarea portofoliului nostru prin semnarea transferului altor nouă zăcămintă marginale către Mazarine Energy, în plus față de cele 19 zăcămintă care fuseseră deja transferate în 2017. Am forat 110 sonde noi și sidetrack-uri, am efectuat aproximativ 1.000 de reparații capitale, iar în urma unei campanii offshore de succes, am pus în funcțiune sonda cu cea mai mare producție de țiței din portofoliul nostru curent.

În **Downstream Oil**, am investit în următoarele proiecte majore: revizia rafinării Petrobraz (un efort financiar de 45 mil. euro care ne permite să avem un ciclu extins de patru ani între revizii), proiectul Policombustibili și modernizarea depozitelor de combustibili. Rezultatul din exploatare CCA excluzând elementele speciale a reflectat o performanță foarte bună a vânzărilor noastre, care a compensat parțial impactul reviziei planificate a rafinării din T2/18 și al marjelor de rafinare mai mici.

Rezultatul **Downstream Gas** a crescut în mod semnificativ, reflectând optimizarea produselor și clienților, precum și performanța îmbunătățită a activității de energie electrică, susținută de disponibilitatea mai mare a centralei electrice Brazi.

Condiții fundamentale ale sectorului relativ favorabile; mediu fiscal și de reglementare cu provocări

Flux de numerar din activități de investiții la 4,3 mld. lei, cu 74% peste 2017

Pe baza rezultatelor și a fluxului de trezorerie extins solide obținute în 2018, Directoratul a propus un dividend brut de 0,027 lei/acțiune pentru exercițiul financiar 2018, în creștere cu 35% față de anul anterior, ceea ce reprezintă o rată de distribuire a profitului net de 38%. Această propunere a fost aprobată de Consiliul de Supraveghere și va fi supusă aprobării AGA din 19 aprilie 2019.

Procentul acțiunilor liber tranzacționabile OMV Petrom a rămas la 18,35% pe parcursul anului financiar care a trecut. Prețul acțiunii și volumele de tranzacționare au evoluat pozitiv până la începutul lunii noiembrie, prețul maxim al anului fiind cu 38% mai mare față de prețul de închidere la finalul anului 2017. În decembrie a fost aprobată Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114, ceea ce a determinat un declin abrupt al prețului acțiunii OMV Petrom, ca de altfel al întregii Burse de Valori București. Cu toate acestea, prețul acțiunii OMV Petrom a încheiat anul pe un trend ascendent, la 0,2990 lei, ceea ce a însemnat o supraproperformanță comparativ cu cea a indicelui BET de 9,3 puncte procentuale. Randamentul total pentru acționari (incluzând dividendul de 0,02 lei/acțiune pentru anul financiar 2017) a fost de 11,5%. Lichiditatea acțiunii s-a îmbunătățit în 2018, cu o valoare medie zilnică de tranzacționare de 4,02 mil. lei (0,86 mil. euro), mai mare cu 52,2% în lei comparativ cu 2017 (excluzând tranzacția de ofertă de vânzare accelerată din septembrie 2017).

Am făcut progrese și în direcția implementării obiectivelor noastre strategice. În 2018 am continuat să ne **îmbunătățim competitivitatea** în toate segmentele de activitate. În segmentul Upstream, am continuat optimizarea portofoliului activelor de producție, am modernizat încă 20 de facilități, am îmbunătățit indicatorul timp mediu între două defecțiuni (Mean Time Between Failures – MTBF) în România la 700 zile și am intensificat activitatea de foraj în vederea maximizării ratelor de recuperare în condiții economice. În Downstream Oil, am finalizat sau am făcut progrese în mai multe proiecte-cheie care ne permit creșterea flexibilității rafinării și menținerea indicatorului consum propriu sub 9%. În Downstream Gas ne-am concentrat pe captarea maximului de valoare operațională din integrare și am generat cea mai mare producție netă de electricitate a centralei Brazi de la punerea acesteia în funcțiune în 2012, pe seama capitalizării

unor condiții de piață favorabile. În ceea ce privește al doilea pilon strategic, **dezvoltarea opțiunilor de creștere**, am continuat evaluarea viabilității comerciale și economice a proiectului Neptun Deep. În Downstream Oil am finalizat lucrările mecanice aferente instalației Policombustibili. De asemenea, am finalizat faza pilot a magazinelor de proximitate MyAuchan în 15 stații marca Petrom și urmărim extinderea parteneriatului. În ceea ce privește cel de-al treilea pilon strategic, **expansiunea regională**, am continuat evaluarea oportunităților de creștere în regiuni selectate cheie.

Privind spre viitor la anul 2019, ne propunem să menținem declinul producției la aproximativ 5% față de 2018, excluzând inițiativele de optimizare a portofoliului. Rămânem angajați ferm să dezvoltăm proiectul nostru cheie de creștere Neptun Deep; în acest sens, vom continua dialogul cu autoritățile pentru a înțelege calea de urmat, pentru a avea toate cerințele-cheie îndeplinite (mediul de reglementare, stabilitate fiscală, termeni competitivi, piața de gaze naturale liberalizată și infrastructura-cheie). În ultimii doi ani am intensificat investițiile și planul nostru era să continuăm acest lucru. Cu toate acestea, în ultima perioadă, am constatat o volatilitate fiscală și legislativă în creștere. Nevoia de a înțelege climatul investițional ne-a determinat să regândim planurile noastre de investiții în termeni de mărime și ritm de implementare. Astfel, planificăm investiții în jur de 3,7 mld. lei pentru 2019, în scădere cu 14% comparativ cu 2018. Pentru perioada 2019-2021, rămânem dedicați obținerii unui flux de trezorerie extins după plata dividendelor pozitiv, menținerii unei poziții financiare solide și oferirii în continuare a unui dividend progresiv atractiv acționarilor noștri.

Permiteți-mi să mă folosesc de această oportunitate pentru a mulțumi tuturor acționarilor noștri, altor părți interesate și angajaților pentru încrederea și sprijinul continuu oferite în cursul anului trecut și vă asigur că facem cele mai mari eforturi atât pentru creșterea valorii OMV Petrom, cât și a contribuției de ansamblu în țările în care operăm.



Christina Verchere

Urmărim extinderea parteneriatului cu Auchan

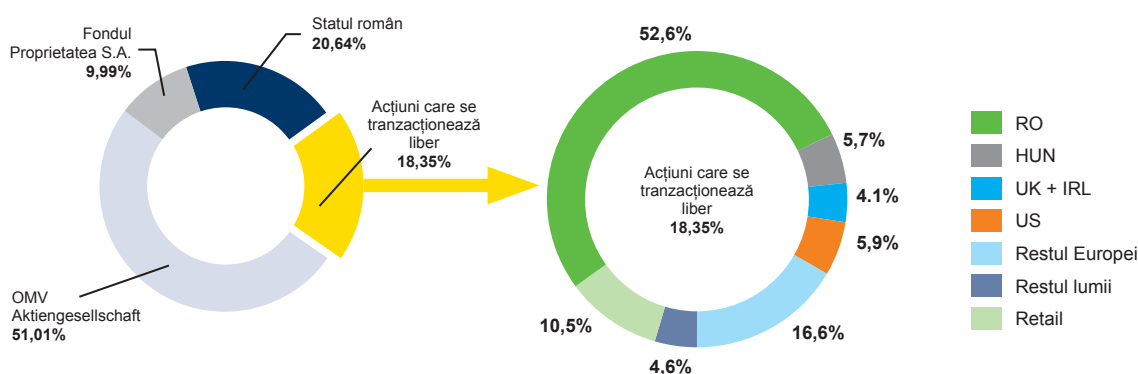
Planificăm investiții de ~3,7 mld. lei pentru 2019, cu 14% mai mici față de 2018

OMV Petrom pe piețele de capital

Structura acționariatului

La sfârșitul anului 2018, OMV Petrom S.A. avea următoarea structură a acționariatului: 51,0105% - OMV Aktiengesellschaft, 20,6389% - Statul român (prin Ministerul Energiei) și 9,9985% - Fondul Proprietatea S.A. Cota rămasă, de 18,3521%, reprezintă acțiuni liber-tranzacționabile (free float), tranzacționate sub formă de acțiuni la categoria

Premium a BVB și GDR-uri la categoria Standard, pe piața principală a BVL. La sfârșitul anului 2018, 510 entități legale, atât din România, cât și din străinătate, dețineau 89,5% din acțiunile tranzacționate liber sau 16,4% din capitalul social al OMV Petrom, restul (10,5% din acțiunile liber-tranzacționabile sau 1,9% din capitalul social) fiind deținut de aproximativ 455.000 de persoane fizice.



Un procent mai mare din acțiunile liber-tranzacționabile a fost deținut de acționari instituționali din România

Analiza structurii acționariatului nostru la sfârșitul anului 2018 arată că un procent de 52,6% din acțiunile liber-tranzacționabile era deținut de acționari instituționali din România (2017: 48,1%), 10,5% de către investitori persoane fizice private (investitori retail) (2017: 11,4%), 5,7% erau investitori instituționali din Ungaria (2017: 6,9%), 4,1% din Marea Britanie și Irlanda (2017: 5,0%), 5,9% din SUA (componenta de GDR-uri este inclusă în această categorie) (2017: 5,2%), 16,6% erau investitori din alte țări europene (2017: 17,6%) și 4,6% din restul lumii (2017: 5,7%).

Acțiuni

Pe parcursul anului 2018, evoluția prețului și a volumelor tranzacționate pentru acțiunile OMV Petrom a fost influențată în mod semnificativ de știri privind reglementările sectoriale, precum Legea privind activitățile offshore (aprobată de Parlament în octombrie) și Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 114 (emisă în decembrie). Pe 19 decembrie 2018, prețul acțiunii a scăzut cu 13%, cea mai însemnată depreciere zilnică a anului. Ulterior, în 21 decembrie 2018, prețul acțiunii OMV Petrom a atins **cel mai scăzut nivel** pentru piața Regular, de 0,2800 lei/acțiune.

Prețul acțiunii a oscilat între 0,2800 lei și 0,3955 lei

În data de tranzacționare ex-dividend, 24 mai, prețul acțiunii s-a corectat cu 5,7%, mai puțin decât echivalentul valorii dividendului pe acțiune aferent anului 2017 de 0,02 lei/acțiune. Prețul acțiunii nu s-a redresat până la sfârșitul lunii, într-un context marcat de incertitudini pe piața locală privind Pilonul II al fondurilor de pensii private și de presiuni asupra prețului țițeiului la nivel internațional. În consecință, prețul acțiunii OMV Petrom a scăzut în luna mai cu 10,7% față de luna anterioară, în timp ce indicele BET a scăzut cu 7,3%.

Cu excepțiile indicate mai sus, prețul acțiunii și volumele de tranzacționare au avut, în general, o evoluție pozitivă până la începutul lunii noiembrie.

Prețul maxim al acțiunii pentru anul 2018, de 0,3955 lei/acțiune, a fost atins în data de 7 noiembrie, iar **cel mai ridicat volum zilnic de tranzacționare al anului**, de 141,3 mil. acțiuni, s-a înregistrat în data de 9 noiembrie.

În 2018, **prețul mediu al acțiunii OMV Petrom** pentru tranzacțiile de pe piața Regular a fost de 0,3351 lei, în creștere cu 11,3% față de valoarea din anul 2017, de 0,3011 lei, în timp ce creșterea prețului mediu al țițeiului Brent a fost de 32% față

de anul precedent. **Volumul mediu tranzacționat zilnic** a fost de 11,8 mil. acțiuni (8,8 mil. în 2017, incluzând tranzacțiile din segmentul Deal, dar excluzând tranzacția ABB), cu 33,7% mai mult față de 2017, în timp ce **media zilnică a valorilor tranzacționate** a fost de 4,02 mil. lei, în creștere cu 52,2% față de valoarea în lei din 2017. Media zilnică a valorilor tranzacționate în 2018, în euro, a fost de 0,86 mil. euro.

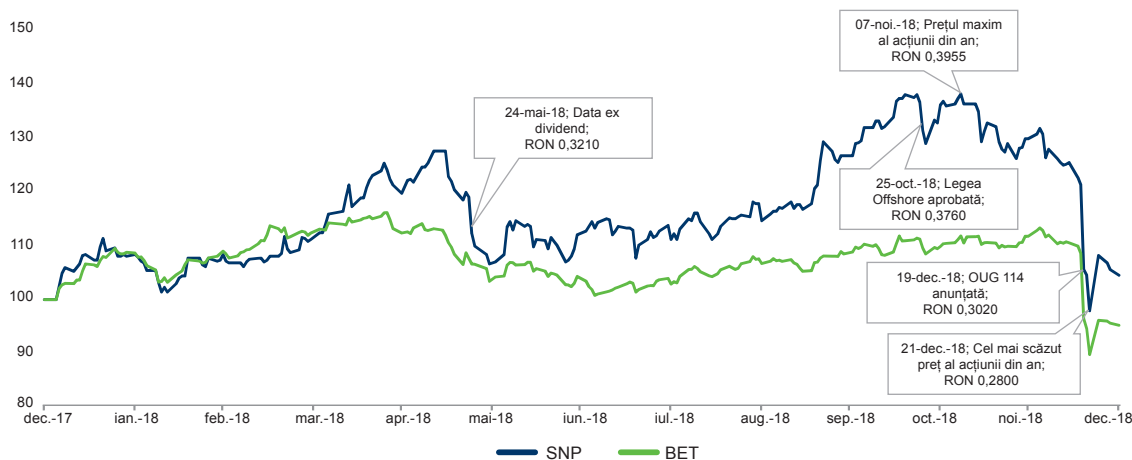
Indicii pieței de capital locale au fost mai volatili în 2018 decât în 2017. **Indicele BET** a încheiat anul într-un teritoriu negativ, scăzând cu 4,8% față de anul precedent, în principal din cauza declinului de 14,8% din luna decembrie față de noiembrie, cel mai însemnat din regiunea piețelor emergente europene. **BET-TR (randament total BET)** s-a apreciat față de anul 2017 cu 4,3% în 2018, salvat

de randamentele mari ale dividendelor oferite mai ales de către companiile de energie cu capital majoritar de stat. **Indicele BET-NG** (care cuprinde acțiuni ale companiilor din domeniul energiei și utilităților), în care OMV Petrom S.A. are o pondere de aproximativ 30%, a scăzut cu 7,4%. **Indicele BET-BK** (proiectat ca indice de referință pentru managerii de active și pentru investitorii instituționali) a scăzut cu 11,6% în 2018 față de 2017.

Depășind evoluția indicelui BET cu 9,3 puncte procentuale, prețul acțiunii OMV Petrom a reușit să încheie anul cu o tendință pozitivă, la valoarea de **0,2990 lei/acțiune**, în creștere cu 4,5% față de anul precedent. **Randamentul total pentru acționari** (inclusiv dividendul de 0,02 lei/acțiune pentru anul financiar 2017) **a fost de 11,5%.**

Prețul acțiunii OMV Petrom a depășit indicele BET cu 9,3 pp. Randamentul total pentru acționari a fost 11,5%

Evoluția prețului acțiunii OMV Petrom (SNP) și BET 2018
29 decembrie 2017 = 100



Capitalizarea bursieră a OMV Petrom S.A. la sfârșitul anului 2018 a fost de 16,9 mld. lei sau 3,63 mld. euro, reprezentând aproximativ 12% din totalul

capitalizării bursiere a companiilor listate la BVB și 24% din capitalizarea indicelui BET (reprezentând cele mai lichide 15 blue chips listate la BVB).

Simboluri acțiuni OMV Petrom S.A.

ISIN	ROSNPPACNOR9
Bursa de Valori București	SNP
Bloomberg	SNP RO
Reuters	ROSNP.BX

Acțiunile OMV Petrom S.A. – în cifre

	2018	2017	Δ (%)
Număr de acțiuni (mil.)	56.644,1	56.644,1	0
Capitalizare bursieră (mil. lei) ¹	16.937	16.200	5
Capitalizare bursieră (mil. euro) ¹	3.631	3.477	4
Preț maxim (lei)	0,3955	0,3365	18
Preț minim (lei)	0,2800	0,2775	1
Preț la sfârșitul anului (lei)	0,2990	0,2860	5
Rezultat pe acțiune (lei/acțiune)	0,0720	0,0440	64
Dividend pe acțiune (lei)	0,027 ²	0,020	35
Randamentul dividendului (%) ¹	9,0	7,0	29
Rata de distribuire a profitului (%) ³	38	45	(18)

¹ Calculat pe baza prețului de închidere al acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul respectiv;

² Dividend supus aprobării de către AGA din 19 aprilie 2019;

³ Calculată pe baza profitului net al Grupului atribuibil acționarilor societății-mamă.

Certificate globale de depozit (GDR)

Prețul de închidere al GDR-urilor în ultima zi de tranzacționare din 2018 a fost de **11,30 USD**, reprezentând o creștere de 3,2% față de anul precedent. În 2018, prețul GDR-ului a oscilat între un **minim** de 10,95 USD (la data de 2 ianuarie) și un **maxim** de 14,40 USD (la data de 24 octombrie).

Un total de 751.171 GDR-uri au fost tranzacționate în decursul anului 2018, în creștere cu 141,7% față de 2017, în timp ce **numărul mediu zilnic de GDR-uri tranzacționate** a fost de 2.969, mai mult cu 142,6% față de 2017.

Volumul și valoarea lunare cele mai ridicate ale tranzacțiilor au fost atinse în august (211.963 GDR-uri, în valoare de 2,57 mil. USD), iar cel mai scăzut nivel s-a înregistrat în martie (când nu au fost tranzacții). **Valoarea totală a GDR-urilor tranzacționate** în 2018 a fost de 9,5 mil. USD, cu mult mai mare decât cea din 2017 (181,3%).

Un număr de 9.039 GDR-uri au fost emise și un număr de 839.409 GDR-uri au fost anulate în cursul anului 2018 (**numărul net de anulări** a fost de 830.370 GDR-uri). **Numărul de GDR-uri în circulație** la finalul fiecărei luni s-a situat între 1.051.092 (în ianuarie) și **237.922 (în decembrie)**. Cifra din urmă reprezintă 9,5% din numărul de GDR-uri emise în oferta publică secundară din octombrie 2016 și 0,3% din free float.

În 2018, majoritatea indicilor atât de pe piețele europene, cât și de pe cele americane au avut o tendință descendentă: indicele DAX a scăzut cu 18,3%, FTSE 100 cu 12,5%, STOXX Europe 600 cu 10,2%, în timp ce indicele Energetic Global FTSE, care include cele mai mari companii de țigări și gaze din lume, a scăzut cu 17,1%. Indicele mediu Dow Jones Industrial a avut o evoluție mai bună, scăzând doar cu 5,6% față de anul precedent, în timp ce STOXX Europe 600/Oil & Gas a închis anul la aceeași valoare ca în anul precedent.

Valoarea GDR-urilor tranzacționate a fost cu mult mai mare decât în 2017

Simbolurile GDR ale OMV Petrom S.A.

Bursa de Valori din Londra Regulamentul S	PETB
ISIN Regulamentul S GDR	US67102R3049
Bursa de Valori din Londra Regula 144A	PETR
ISIN Regula 144A GDR	US67102R2058

Acțiuni proprii

La sfârșitul anului 2018, OMV Petrom S.A. deținea un număr total de 204.776 acțiuni proprii, reprezentând 0,0004% din capitalul social subscris. În cursul anului 2018, OMV Petrom nu a răscumpărat și nici nu a anulat acțiuni proprii.

Activități privind relația cu investitorii

Pe parcursul anului 2018, conducerea executivă și echipa dedicată relației cu investitorii au avut o prezență activă pe piețele de capital din țară și din străinătate, prin participarea la conferințe cu analiști și investitori, și la campanii de promovare, atât local, cât și în Europa și America de Nord. Un nivel înalt de accesibilitate pentru investitori și analiști a fost menținut și prin intermediul întâlnirilor și teleconferințelor organizate în mod regulat.

În plus, departamentul Relația cu Investitorii din cadrul OMV Petrom și-a îmbunătățit interacțiunea cu participanții la piețele financiare prin continuarea **mini-cheștionarelor trimestriale** cu scopul de a identifica percepția analiștilor legată de companie, în privința punctelor sale tari, a punctelor slabe și a aspectelor care generează neclarități pentru aceștia.

Raportul trimestrial Trading update Indicatori Operaționali-Cheie

s-a dovedit, de asemenea, un instrument-cheie pentru analiști și investitori în înțelegerea din timp a tendințelor principale OMV Petrom. Ca parte a pachetului de raportare trimestrială, OMV Petrom a continuat publicarea raportului **Factsheet** (Sumar), precum și secțiunea de Întrebări și Răspunsuri a teleconferințelor trimestriale pe site-ul companiei, www.omvpetrom.com.

Pentru a asigura un nivel înalt de transparență și operativitate, toate rapoartele OMV Petrom, comunicatele și informațiile importante pentru acționari, analiști și investitori se diseminează cu promptitudine pe website-urile BVB și BVL și sunt încărcate, de asemenea, pe website-ul companiei, la secțiunea Investitori.

Acoperirea acțiunii OMV Petrom de către analiști

Acoperirea prin rapoarte de analiză a acțiunii OMV Petrom de către analiști ai firmelor de brokeraj a rămas constantă. BT Capital Partners și Renaissance Capital au inițiat acoperirea prin rapoarte de analiză pentru acțiunea OMV Petrom, în

timp ce două case de brokeraj (IEBA Trust și BRD Groupe SG) au încetat acoperirea activităților OMV Petrom.

La sfârșitul anului 2018, **acțiunea OMV Petrom era acoperită de opt analiști**, dintre care șase (sau 75%) acordau recomandarea de investiție „Cumpără” sau echivalent (la sfârșitul anului 2017: 75%), în timp ce doi (sau 25%) au acordat recomandarea „Menține” sau echivalent (la sfârșitul anului 2017: 25%). Nu au existat analiști cu recomandarea „Vinde”. **Mediana prețurilor țintă** conform estimărilor analiștilor a fost de 0,4420 lei (ceea ce se traduce într-un potențial de creștere de 47,8% comparativ cu prețul înregistrat în ultima zi de tranzacționare a anului, de 0,2990 lei). Aceasta se compară pozitiv cu o mediană a prețurilor țintă de 0,3625 lei la sfârșitul lui 2017.

Mediana prețurilor țintă conform analiștilor a fost cu 22% mai mare față de 2017

Dividende

Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului către AGA Ordinară de a distribui un dividend brut pe acțiune în valoare de 0,027 lei pentru anul 2018. Aceasta se traduce într-o ieșire totală de numerar de 1.529 mil. lei, o rată de distribuire a dividendelor de 38% din profitul net atribuibil acționarilor societății-mamă obținut în 2018 la nivel de Grup (2017: 45%) sau de 49% din fluxul de numerar extins al Grupului în 2018 (2017: 32%), în concordanță cu politica actuală de dividende ce stipulează dividende progresive. Propunerea de dividend pentru anul 2018 va fi supusă aprobării de către următoarea AGA Ordinară din data de 19 aprilie 2019.

Propunere privind dividendul brut la 0,027 lei/acțiune, însemnând un randament atractiv de 9%

Politica de dividende

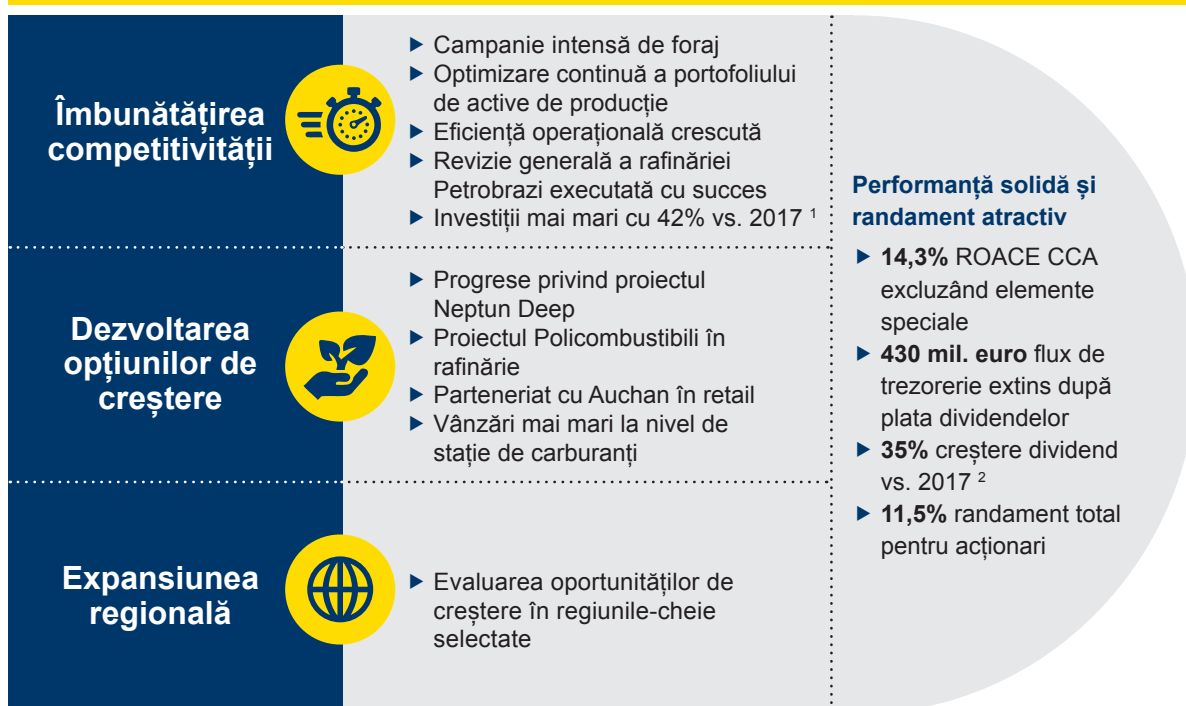
În aprilie 2018, am modificat politica de dividende. OMV Petrom se angajează să asigure acționarilor o rentabilitate competitivă pe perioada ciclului de afaceri, inclusiv prin plata unui dividend crescător. Ne propunem să creștem în fiecare an valoarea dividendului sau cel puțin să menținem nivelul din anul anterior, în concordanță cu performanța financiară și necesarul de investiții, având în vedere soliditatea financiară pe termen lung a Societății.

OMV Petrom își continuă drumul către succesul pe termen lung, fiind responsabilă pentru producerea și livrarea energiei pentru viața mai bună a milioane de oameni. Rămânem angajați în îndeplinirea promisiunilor făcute, consolidându-ne poziția de **companie integrată, lider în regiune**, cu obiectivul de bază de a **oferi un randament atractiv**

acționarilor. Vom realiza toate acestea explorând sustenabil oportunitățile din România, urmărind consecvent expansiunea regională și îmbunătățind continuu oferta noastră și experiența oferită clienților.

Progrese semnificative în implementarea strategiei au fost înregistrate în 2018.

Aspecte relevante 2018



¹ Calcul efectuat pe baza valorilor exprimate în EUR;

² Dividend supus aprobării de către AGA din 19 aprilie 2019.

Eforturile perseverente de a **crește competitivitatea portofoliului nostru existent** ne-au condus la rezultate remarcabile obținute în toate diviziile operaționale în 2018. Aplicarea abordării valoare mai presus de volum în toate ariile de activitate, valorificarea avantajelor competitive, transformarea într-o organizație mai agilă și eficientă, precum și atractivitatea pentru partenerii de afaceri au fost prioritățile companiei noastre.

În Upstream, prioritățile strategice rămân **maximizarea ratelor de recuperare ale zăcămintelor în condiții economice și raționalizarea portofoliului existent**. Pentru a prelungi durata de viață a zăcămintelor de țiței

și gaze naturale și pentru a asigura securitatea aprovizionării cu energie, activitățile de foraj au fost intensificate, în timp ce soluții tehnologice inovatoare au fost testate și aplicate de către experții noștri. Au fost forate 110 noi sonde și sidetrack-uri, cu 59% mai multe față de 2017, inclusiv sonde de explorare complexe, de mare adâncime, cu impact semnificativ. Am încheiat cu succes campania de foraj în ape de mică adâncime, adăugând astfel prima sondă orizontală multilaterală offshore în topul sondelor producătoare de țiței din portofoliul nostru. O investiție de aproximativ 30 mil. euro s-a transformat într-o contribuție semnificativă la producția noastră de aproximativ 1.300 bep/zi în medie în 2018. Sonda

Prima sondă orizontală multilaterală offshore din topul sondelor producătoare de țiței din 2018

de gaze naturale 4317 Mamu, forată la o adâncime de aproximativ 4.400 de metri, a început producția în T4/18, adăugând mai mult de 1.200 bep/zi la producția medie zilnică. Rezultatele campaniei de foraj împreună cu tehnicile aplicate pentru intensificarea recuperării hidrocarburilor, precum injecția de apă și polimeri, vor ajuta la atingerea țintelor strategice pentru ratele finale de recuperare de 28% pentru țiței și 55% pentru gaze naturale.

Programul nostru de optimizare a portofoliului a avansat în 2018 prin acordul de transfer al licențelor pentru nouă zăcămintele marginale semnat cu Mazarine Energy Romania, ca parte a celei de-a doua runde de externalizare a zăcămintelor. Aceste zăcămintele se află în regiunea Moinești Zemeș și reprezintă mai puțin de 1% din producția actuală a OMV Petrom. Acordul de transfer al acestor zăcămintele a intrat în vigoare la 1 martie 2019. Programul de raționalizare a portofoliului existent continuă cu obiectivul de a externaliza încă 40 - 50 zăcămintele marginale adiționale. Aceasta va conduce la simplificarea amprenteii operaționale, permițându-ne astfel să ne concentrăm eforturile asupra zăcămintelor care generează cea mai mare valoare.

Angajamentul nostru pentru **exelență operațională** în Upstream rămâne factorul-cheie în implementarea proiectelor, rezultând în economii de 31 mil. euro în 2018. Programul de Eficiență Energetică, un contribuitor sustenabil la scăderea emisiilor de gaze cu efect de seră, a condus la reduceri substanțiale de costuri anul trecut. Internalizarea serviciilor speciale precum operațiile cu sârmă, operațiile pentru controlul nisipului și operațiile cu packere, împreună cu achiziția Rig 200, o instalație de performanță ridicată având 200 de tone metrice sarcină nominală maximă la cârlig, cea mai mare de acest tip din flota noastră pentru reparații capitale grele, vor asigura, de asemenea, economii semnificative. Conceptul Mentenanță Productivă Totală, a cărui implementare a început în 2018, va avea ca rezultat economii în valoare de mai multe milioane de euro și o evoluție pozitivă a indicatorilor de fiabilitate ai echipamentelor de suprafață. După atingerea obiectivului de mai mult de 600 de zile timp mediu între două defecțiuni în 2017 (MTBF - mean time between failure), factorii-cheie de succes care au permis această realizare au fost monitorizați și îmbunătățiți în

continuare, conducând astfel la un record de 700 de zile timp mediu între două defecțiuni la final de 2018, rezultatul fiind direct legat de costurile mai mici cu intervenția la sonde. Toate aceste proiecte au fost dezvoltate pentru a avea în mod sustenabil o bază competitivă de costuri.

La final de 2018, aproximativ 70% din facilitățile de producție de suprafață erau modernizate / automatizate și 5.000 de sonde de țiței, gaze naturale și de injecție erau automatizate, reprezentând mai mult de 50% din portofoliul sondelor noastre active. Obiectivul nostru este de a atinge un nivel de automatizare de aproximativ 90% atât pentru sonde, cât și pentru facilități până în 2025.

Un reper important al performanței OMV Petrom în Downstream Oil a fost execuția **reviziei planificate de 45 de zile a rafinăriei Petrobrazi**, un proiect de 45 mil. euro reprezentând lucrări de modernizare și mentenanță. Aceasta a marcat începutul unui ciclu de patru ani între reviziile planificate, o realizare care garantează beneficii importante în ceea ce privește costurile generate de oprirea / pornirea rafinăriei și de întreruperea producției. 5.000 de muncitori au fost implicați în operațiuni, 3.720 de conducte și 9.300 de echipamente de instrumentație au fost verificate și 2 milioane de ore au fost lucrate fără incidente semnificative și timp de lucru pierdut.

Menținerea disciplinei costurilor, implementarea tehnologiilor digitale și dezvoltarea proiectelor de eficiență energetică au reprezentat, de asemenea, domeniile noastre de interes și în Downstream Oil. Rezultatele obținute ne poziționează ca o rafinărie competitivă în regiune și susțin eforturile noastre de îmbunătățire continuă a performanței operaționale cu scopul de a atinge valorile de referință internaționale. În acest context, am atins o rată de utilizare a rafinăriei de 85%, valoare care reflectă efectele reviziei planificate, și am menținut nivelul consumului propriu sub 9% în 2018.

În ceea ce privește modernizarea rețelei de depozite de carburanți, la sfârșitul anului au fost finalizate lucrările mecanice la depozitul Arad, cu obiectivul de a asigura pornirea operațională a acestuia în prima parte a anului 2019. Ca urmare, odată cu modernizarea ultimului depozit, vom

Revizia rafinăriei Petrobrazi s-a încadrat în timp și în buget

Modernizarea depozitului de carburanți de la Arad se apropie de final

Ne dezvoltăm
portofoliul de servicii
pentru a crea valoare
adăugată pentru clienții
noștri

asigura o eficiență mai mare a procesului de furnizare de carburanți cu șase depozite. Mai mult, lucrăm la maximizarea disponibilității și creșterea flexibilității de-a lungul lanțului de distribuție.

În Downstream Gas, consolidarea **poziției de lider pe piața românească a gazelor naturale** rămâne obiectivul nostru strategic pe termen lung, în timp ce continuăm să fim un jucător important și pe piața de electricitate din România. Astfel, în 2018, am realizat 47,3 TWh volume de vânzări gaze naturale și 3,8 TWh producție de energie electrică. Vânzarea de gaze naturale și energie electrică face parte din modelul nostru de afaceri de bază; pentru a ne completa oferta de produse, am făcut, de asemenea, progrese în ceea ce privește dezvoltarea portofoliului de servicii, cu scopul de a crea valoare adăugată pentru clienții noștri. Furnizarea de soluții energetice contribuie la creșterea competitivității ofertei noastre. În prezent, evaluăm oportunitățile generate de noul mediu de afaceri creat de cele mai recente modificări fiscale și de reglementare fără să ne abatem de la abordarea valoare mai presus de volum, pentru a asigura o afacere solidă și sustenabilă.

În ceea ce privește cel de-al doilea pilon al strategiei, **dezvoltarea opțiunilor de creștere**, am continuat evaluarea viabilității comerciale și economice a proiectului Neptun Deep. Toate condițiile prealabile – cadrul de reglementare, stabilitatea fiscală, termenii competitivi, o piață liberalizată pentru valorificarea gazelor naturale precum și existența infrastructurii cheie – trebuie să fie îndeplinite pentru a permite dezvoltarea unei investiții în domeniul gazelor naturale de anvergură proiectului Neptun Deep. Dacă se confirmă viabilitatea comercială, proiectul Neptun Deep va contribui substanțial la atingerea obiectivului nostru privind rata de înlocuire a rezervelor.

Instalația
Policombustibili va
conduce la o structură
de producție mai
flexibilă a rafinării

Construcția **instalației Policombustibili** în cadrul rafinării Petrobrazi a progresat conform așteptărilor. Lucrările mecanice sunt finalizate, iar unitatea va fi operațională în martie 2019. Unitatea, o investiție de aproximativ 65 mil. euro, reprezintă prima instalație de acest gen pentru Grupul OMV și va utiliza tehnologie modernă și prietenoasă cu mediul. Prin implementarea acestui proiect, vom putea obține, pe lângă o structură de producție mai flexibilă a rafinării, o creștere a produselor cu

cerere și valoare mare prin convertirea a până la 50.000 tone/an de GPL în benzină și motorină.

În cadrul segmentului de vânzări cu amănuntul, maximizarea vânzărilor și îmbunătățirea experienței oferite clienților reprezintă obiectivele noastre strategice. Astfel, în 2018, am continuat să ne executăm strategia axată pe cele două mărci în România. Pentru marca Petrom, obiectivul nostru este de a ne consolida poziționarea pe piață de **„raport calitate/preț accesibil”**. Parteneriatul cu Auchan Retail România început în 2017 a continuat și în 2018, cu 15 magazine de proximitate deschise sub marca MyAuchan în cadrul proiectului-pilot. Pe baza rezultatelor încurajatoare ale pilotului, avem în vedere extinderea acestui parteneriat în viitor. În plus, au fost implementate cu succes promoții de stimulare a consumului pentru a atrage un număr mai mare de conducători auto tineri în stațiile noastre. În 2018, de asemenea, am sărbătorit împreună cu clienții noștri aniversarea a 100 de ani de la Marea Unire a României.

Sub marca OMV, cu poziționarea pe piață **„servicii de înaltă calitate”**, oferim o gamă vastă de produse și servicii de înaltă calitate. Prin lansarea OMV MaxxMotion, am dezvoltat combustibili de înaltă performanță și calitate, care ne-au permis să atingem poziția de lider pe piață. În 2018, am continuat să ne concentrăm pe comunicarea beneficiilor unice ale Carburanților de Performanță OMV MaxxMotion: prelungirea vieții motorului și, în același timp, maximizarea performanțelor acestuia. Mai mult, am continuat să ne îmbunătățim oferta de produse complementare, adăugând experienței VIVA noutăți în segmentul gastro și în cafenea.

Vânzările la nivel de stație de carburanți de 5,03 mil. litri în România în 2018, în creștere de la 4,95 mil. litri în 2017, reprezintă o mărturie a progresului nostru în această zonă operațională.

În Upstream, evaluarea oportunităților de **expansiune regională** în zonele de interes a continuat în 2018. Acestea vor reprezenta o sursă de creștere anorganică a companiei și vor consolida poziția OMV Petrom printre jucătorii de pe piața internațională de țiței și gaze naturale în regiune.

În Downstream Gas, ne menținem direcția strategică de a deveni jucător pe piața regională.

Aceasta se bazează foarte mult pe decizia finală de investiție pentru proiectul Neptun Deep.

Progresul implementării strategiei este măsurat prin obiectivele financiare pe care le-am stabilit. 922 mil. euro au fost alocate pentru investiții, 248 mil. euro au fost distribuite acționarilor noștri ca dividende, 430 mil. euro a fost valoarea fluxului de trezorerie extins după plata dividendelor și 14,3% ROACE CCA excluzând elemente speciale a fost atins la finalul anului.

Cei trei factori-strategici – *Oamenii și Cultura Organizațională, Sustenabilitatea și Tehnologia și Inovația* – susțin implementarea strategiei și asigură succesul companiei pe termen lung.

Cu spirit de echipă, răspundere asumată, pasiune, spirit de pionierat și performanță ne atingem obiectivele pentru a construi un viitor de succes. Prioritățile noastre pentru factorul strategic **Oamenii și Cultura Organizațională** sunt: lideri inspiraționali care formează echipe mixte și performante, comportament concentrat pe performanță, ghidat de principii, excelență și agilitate organizațională, precum și un mediu de

lucru excelent pentru angajați.

Ne concentrăm pe a ne conduce afacerea într-un mod responsabil, eficient și inovator. Creșterea profitabilității și sustenabilității afacerii sunt obiectivele noastre pentru viitor. Ne angajăm să creăm valoare pe termen lung pentru companie și toate părțile interesate, respectând mediul și susținând comunitățile în care ne desfășurăm activitatea, contribuind la îndeplinirea obiectivelor de dezvoltare durabilă ale ONU. HSSE, managementul eficient al carbonului, angajații, principiile de afaceri și responsabilitatea socială, precum și inovația reprezintă domeniile de interes ale factorului-strategic **Sustenabilitatea**.

Obiectivele ambițioase asumate în strategie pot fi realizate prin susținerea pe care compania o acordă culturii inovației, dezvoltarea dexterității digitale a angajaților și implementarea cu succes a celor mai noi tehnologii. Factorul-cheie strategic **Tehnologia și Inovația** are în vedere următoarele priorități: creșterea competitivității afacerii noastre, dezvoltarea opțiunilor de creștere și, de asemenea, crearea unei organizații mai flexibile și mai eficiente.

14,3% ROACE CCA
excluzând elemente
speciale, cu 4,5 pp mai
mare față de 2017

Calea noastră către succesul pe termen lung



Creșterea economică
în zona Euro a scăzut

Tendențe macroeconomice și sectoriale globale

Economia globală a înregistrat în 2018 o creștere de 3,7%, ușor mai redusă față de cea înregistrată în anul precedent. Ritmul de creștere în economiile avansate s-a redus la 2,3%, reflectând un declin persistent față de nivelul istoric al tendințelor anterioare. O excepție notabilă a fost economia SUA, care a înregistrat o creștere puternică în 2018, de 2,9%, în mare parte susținută de stimulentele fiscale pro-ciclice. În Japonia, creșterea economică a fost de 0,9%, mai puțin de jumătate față de ritmul înregistrat în 2017, în principal din cauza impactului dezastrelor naturale și a condițiilor meteo extreme. Creșterea economică în zona Euro a scăzut la 1,8% de la 2,4% în anul precedent, întrucât efectele negative ce derivă din încetinirea ritmului de creștere a cererii externe s-au suprapus cu factori specifici legați de țări și sectoare. Un consum privat domestic anemic și o producție industrială în scădere determinată de introducerea unor standarde revizuite privind emisiile auto, au condus la o scădere a ritmului de creștere al economiei Germaniei la 1,5%. Alte economii mari ale zonei Euro, cum sunt Italia și Franța, au fost afectate de un consum intern mai mic și au crescut cu doar 1% și respectiv 1,5%. În Marea Britanie, menținerea incertitudinilor legate de acordul Brexit a dus la reducerea ritmului creșterii economice la 1,4% în 2018, cel mai scăzut de după criza financiară. Per ansamblu, rata de creștere a comerțului global a decelerat în a doua jumătate a anului 2018, întrucât tensiunile comerciale dintre SUA și China au menținut incertitudinile la un nivel ridicat. Deși amânarea implementării unor creșteri de tarife suplimentare de către cele două țări a dat un semnal pozitiv la finalul anului, tarifele deja în vigoare au avut un impact negativ asupra creșterii economice a Chinei. Condițiile financiare globale au rămas în mare parte, favorabile, în pofida creșterilor ratelor dobânzilor de politică monetară în țări precum SUA, Rusia, Mexic sau Indonezia. La finalul anului, Banca Centrală Europeană a finalizat programul de cumpărări nete de active, care a furnizat băncilor și economiei lichidități substanțiale, dar s-a angajat ca politica sa monetară să rămână un sprijin pentru creșterea economică din viitorul apropiat.

Indicele prețurilor de consum din economiile avansate a continuat tendința ascendentă,

avansând la 2% în 2018. Rata anuală a inflației din zona OECD a încetinit substanțial în ultimul trimestru al anului, la 2,4%, întrucât creșterea moderată a salariilor a continuat să mențină la un nivel redus așteptările inflaționiste. Avansul mai redus al prețurilor la energie din ultimele luni ale anului a ajutat la scăderea inflației induse de acest element într-un număr mare de economii. În SUA, inflația anuală a crescut în continuare la 2,4%, parțial ca o consecință a introducerii tarifelor. Inflația de bază din zona Euro a crescut ușor la 1,7% în contextul unor rate mari de utilizare a capacităților și al unei creșteri ușoare a presiunilor costului forței de muncă.

În 2018, **cererea globală totală de țiței** a crescut cu 1,3% comparativ cu 2017, la 99,2 mil. bbl/zi. În termeni de volum, cea mai mare creștere, cu aproape 0,9 mil. bbl/zi, a venit din Asia, urmată de continentul american cu 0,5 mil. bbl/zi. Creșterea cererii de țiței în Europa a stagnat, influențată de cererea de motorină din Germania, care s-a diminuat pe baza îngrijorărilor legate de poluare și de scăderea valorii de revânzare a vehiculelor alimentate cu motorină. Noile cerințe de certificare din Uniunea Europeană (UE), introduse în septembrie, au dus la o scădere a vânzărilor de mașini la finalul anului trecut în mai multe țări UE. Cererea totală de țiței a crescut atât în China, cât și în India, cu 3,8% și respectiv 4,7%, ca urmare a unor volume în creștere de GPL, nafta și motorină.

Producția mondială de țiței a fost de 99,9 mil. bbl/zi, o creștere substanțială de 2,5% față de 2017, determinată în mare măsură de avansul semnificativ al producției de țiței de șist din SUA. Aceste câștiguri au impulsionat producția de țiței din SUA la un record de 10,88 mil. bbl/zi și au ajutat SUA să devină cel mai mare producător mondial de țiței în 2018. Supraoferta globală a determinat un nou răspuns al țărilor membre OPEC și al altor producători mari de țiței, în frunte cu Rusia, care au agreeat în decembrie să reducă suplimentar producția de țiței cu 1,2 mil. bbl/zi. Similar cu acordurile precedente, Arabia Saudită a dus greul tăierilor de producție, în timp ce Iran, împreună cu Venezuela și Libia au fost exceptate.

Prețurile țițeiului au crescut constant în primele trei trimestre din 2018 datorită unei conformări stricte a membrilor Acordului de la Viena, a unei creșteri

relativ solide a cererii de țiței și a reintroducerii sancțiunilor pentru Iran. Totuși, în ultimul trimestru al anului, prețurile țițeiului au scăzut abrupt, întrucât creșterea producției în SUA a explodat, oferta OPEC și a Rusiei au revenit pe piață și temerile legate de o diminuare a creșterii economice globale au început să se acumuleze. Pozițiile nete de cumpărare pe contractele futures de țiței Brent au scăzut pe parcursul anului cu circa 400 mil. bbl la aproximativ 180 mil. bbl la finalul anului 2018. Totuși, în ansamblu, media prețului țițeiului Brent și-a continuat revenirea în 2018, cu o creștere de 31,6% până la 71,31 USD/bbl față de 2017. În 2018 prețul mediu al țițeiului Urals a fost de 70,1 USD/bbl, cu 31,7% mai mare comparativ cu 2017. Media diferențialului între prețurile Brent și Urals a crescut cu 24,7% față de 2017, la 1,2 USD/bbl.

România – tendințe macroeconomice și sectoriale

Datele preliminare oficiale arată că PIB-ul României a crescut cu 4,1% în 2018, sub nivelul de referință de 5,5% prognozat de autoritățile guvernamentale la începutul anului. Deși creșterea economică a rămas robustă în comparație cu cea observată în alte țări din UE, reducerea ritmului de creștere a consumului privat a avut un efect negativ asupra performanței economice de ansamblu. În linii mari, compoziția expansiunii economice este de așteptat să rămână aproximativ stabilă, contribuția agriculturii la creșterea economică fiind probabil mai mare față de 2017. Puterea de cumpărare a populației a continuat să crească în 2018, salariul mediu avansând în termeni reali cu 8,4%, având în vedere creșterea salariului nominal care a devansat din nou, cu o marjă mare, rata inflației. Oferta redusă a pieței forței de muncă, creșterea neadekvării calificărilor și un avans suplimentar al nivelului salariului minim au continuat să stimuleze avansul salariilor nominale. Mai ales salariile din sectorul public și-au menținut ritmul rapid de creștere, păstrându-se diferențialul mare existent între acestea și nivelul salariului mediu pe economie. În 2018, încrederea consumatorilor s-a îmbunătățit marginal înainte de a începe să se deterioreze către finalul anului.

După performanța robustă înregistrată în 2017, creșterea anuală a producției industriale a încetinit la o valoare estimată de 3,5% în 2018, în linie cu

tendința observată la nivel de industrie în rândul celor mai mari economii din Europa. Din nou, industria prelucrătoare a reprezentat principalul motor de creștere, în timp ce contribuția industriei extractive a fost mai slabă. În pofida creșterii puterii de cumpărare a consumatorilor, cererea pentru construcții noi a continuat să scadă în 2018. În ansamblu, volumul activității sectorului de construcții a scăzut cu 2,5%, întrucât relansarea acestui sector a continuat să treneze. Reducerea ratei de creștere a consumului privat nu a reușit să frâneze adâncirea deficitului balanței comerciale. Creșterea importurilor a continuat să o depășească pe cea a exporturilor, generând o creștere a deficitului balanței comerciale de 17% față de 2017, până la echivalentul a -8% din PIB. Ca o consecință, deficitul de cont curent s-a adâncit și mai mult, la echivalentul a -5% din PIB, de la -3,3% în anul precedent, fapt care a dus la o creștere a necesarului de finanțare al acestuia. Investițiile străine directe nete au fost marginal mai mari în 2018, atingând 4,9 mld. euro, o potențială creștere mai substanțială a acestora fiind descurajată de incertitudinea crescută la nivel fiscal și legislativ.

Politica fiscală a devenit mai puțin previzibilă în 2018. La sfârșitul lunii decembrie, Guvernul a emis o ordonanță de urgență (OUG 114), prin care s-au introdus o serie de măsuri ce alterează mecanismele prețurilor libere atât în piața locală de energie, cât și în cea financiară. În particular, ordonanța de urgență a introdus un plafon la prețurile gazelor naturale din producția internă și reglementează prețul energiei electrice, concomitent cu obligația companiilor ce operează în sectorul energetic de a plăti o contribuție financiară adițională. O altă măsură a fost introducerea unei taxe pe activele bancare, legate de nivelul ROBOR. Dincolo de faptul că acesta este cel mai ridicat nivel al unei taxe de acest fel din Europa, mecanismul de calcul afectează buna funcționare a politicii monetare. Deficitul bugetar pe baza veniturilor și cheltuielilor efective a fost ținut cu puțin sub nivelul criteriului de la Maastricht de -3% din PIB. Însă această performanță a fost obținută prin amânarea unor cheltuieli bugetare. Deficitul bugetar net din luna decembrie 2018 a fost de -0,1% din PIB, față de media deficitelor bugetare ale lunii decembrie din ultimii patru ani de -1,9% din PIB.

Deficitul de cont curent s-a adâncit, la echivalentul a -5% din PIB

Prin OUG 114 au fost introduse măsuri care afectează diverse sectoare economice

Rata de creștere a resurselor de energie ale României a continuat să se majoreze

La sfârșitul anului 2018, **rata anuală a Inflației Prețurilor de Consum (IPC)** a atins nivelul de 3,3%, sprijinită de o scădere a prețurilor țițeiului în ultimul trimestru al anului. În 2018, politica monetară a devenit ușor mai restrictivă, rata de referință a dobânzii crescând la 2,5% de la 1,75% la sfârșitul lui 2017.

Volatilitatea lunară a cursului de schimb RON/EUR a atins cea mai scăzută valoare în 2018. Raportată la media anuală, moneda RON s-a depreciat în raport cu EUR, cu 1,9%, dar s-a apreciat în raport cu USD cu 2,8%.

În 2018, rata de creștere a **resurselor de energie** ale României a continuat să se majoreze, chiar dacă într-un ritm mai redus în comparație cu 2017. Acest indicator a crescut cu 0,9%, la 34,6 mil. tep pe seama creșterii importurilor.

Aprovizionarea cu țiței, gaze naturale și energie electrică a fost mai ridicată, dar cea cu cărbune și produse petroliere a scăzut comparativ cu 2017. Producția internă de țiței și gaze naturale a scăzut marginal cu -1,4% și respectiv -0,5%. Importurile de țiței au crescut cu 6,6% sau 0,5 mil. tone, iar cele de gaze naturale au crescut cu 27% sau 0,25 mil. tep.

Performanța operațională a segmentelor de activitate

Upstream

Upstream în cifre ¹

	2018	2017	Δ (%)
Total vânzări segment (mil. lei) ²	9.742	8.217	19
Rezultat din exploatare (mil. lei) ³	3.531	1.661	113
Elemente speciale (mil. lei)	306	(13)	n.m.
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale (mil. lei)	3.224	1.674	93
Rezultat din exploatare înainte de deprecieri (mil. lei)	5.606	4.323	30
Investiții (mil. lei)	3.150	2.435	29
Investiții de explorare (mil. lei)	466	235	98
Producția totală a Grupului (mil. bep)	58,30	61,18	(5)
din care în România (mil. bep)	55,82	58,63	(5)
Volumul total de vânzări hidrocarburi (mil. bep)	54,3	57,8	(6)
Cost de producție (USD/bep) ⁴	11,18	10,90	3
Rezerve dovedite la 31 decembrie (mil. bep)	532	566	(6)
din care în România (mil. bep)	509	542	(6)

¹ Pentru informații despre performanța financiară a segmentului, vă rugăm să consultați secțiunea relevantă din Raportul Directoratului, de la paginile 36-47;

² Include și vânzările între segmente;

³ Nu include eliminarea profitului între segmente.

HSSE reprezintă prioritatea noastră cea mai importantă

În călătoria noastră către viziunea HSSE „Fără Răniri – Nicio Pierdere”, am reușit pentru al doilea an consecutiv să nu înregistrăm nici o fatalitate cauzată de activitatea specifică în România.

În mod tragic, în Kazahstan, un angajat al nostru și încă doi contractori și-au pierdut viața într-un eveniment singular, în timpul efectuării unei operațiuni la sondă. Am luat imediat măsurile adecvate pentru a preveni evenimente similare în viitor.

Rata incidentelor cu timp de lucru pierdut (LTIR) (angajați și contractori combinat) a fost 0,48, peste valoarea de referință la nivel internațional.

Intenția noastră este de a continua să obținem o cultură sustenabilă a siguranței, prin identificarea proactivă a pericolelor și a comportamentelor cu risc la locurile de muncă, dar și să schimbăm informații deschis și fără frică. Îmbunătățirea culturii pentru siguranță vizează creșterea performanței factorilor organizaționali, de mediu și individuali care influențează comportamentul la locul de

muncă, într-un mod în care toată lumea înțelege și demonstrează responsabilitatea sa pentru HSSE, ca valoare de bază.

Operațiunile Upstream în România

Explorare

2018 a fost un an activ, concentrat pe forarea sondelor de explorare complexe, cu impact ridicat și de mare adâncime (>4.000 m), precum 6600 Băicoi și 4461 Totea Sud.

Un eveniment semnificativ în 2018 a fost preluarea cotei de participare a Repsol în toate cele patru asocieri în participațiune în octombrie 2018.

În 21 decembrie 2018, Guvernul României a aprobat extinderea licențelor de explorare pentru Blocul XIX Neptun (Marea Neagră, Offshore).

În 2018, șapte sonde de explorare au fost forate în portofoliul nostru. Cinci sonde sunt operate de OMV Petrom. La finalul anului 2018 aceste sonde aveau următorul stadiu:

- ▶ două sonde în producție experimentală;
- ▶ o sondă în faza de testare;
- ▶ o sondă suspendată, în așteptarea testării;
- ▶ trei sonde abandonate.

Focus pe sondele de explorare complexe, cu impact ridicat și de mare adâncime

Producția offshore a reprezentat 17,4% din producția totală de hidrocarburi din România

Înțelegere cu Mazarine Energy România pentru a transfera nouă zăcămintă

Producția

La sfârșitul lui 2018, OMV Petrom desfășura operațiuni în 208 zăcămintă comerciale de țiței și gaze în România. Producția medie zilnică din aceste zăcămintă a fost de 152,9 mii bep/zi, față de 160,6 mii bep/zi în 2017. În august 2017, 19 zăcămintă marginale cu o producție de aproximativ 0,5 bep/zi (media pentru 2017) au fost transferate către Mazarine Energy Romania prin intermediul unui acord de transfer.

OMV Petrom a produs în România 3,4 mil. tone țiței, inclusiv condensat și 4,78 mld. mc gaze naturale, echivalentul unei producții totale de 55,82 mil. bep țiței și gaze. Producția offshore a reprezentat 17,4% din producția totală de hidrocarburi din România (6,3% din producția de țiței și condensat și 26,1% din producția de gaze naturale). Evenimentele cu efect asupra producției au inclus mentenanța planificată a compresoarelor de gaz offshore (Lebăda Est NAG) la jumătatea anului și cea de la facilitățile din Hurezani din ultimul trimestru al anului. Cel mai mare zăcămintă de gaze, Totea Deep, și-a continuat declinul în 2018.

Producția de țiței obținută utilizând tehnici de recuperare îmbunătățită a reprezentat 26% din producția totală internă de țiței. Țițeiul greu, reprezentând țițeiul cu densitate mai mare de 900 kg/m³, a contribuit în proporție de peste 36% la producția totală de țiței, inclusiv condensat.

În 2018, producția medie de țiței a fost de 67,3 mii bep/zi, comparativ cu 68,5 mii bep/zi în 2017. Producția medie de gaze a fost de 85,6 mii bep/zi, sub nivelul de 92,2 mii bep/zi atins în 2017. Consumul propriu de gaze pentru operațiunile upstream a fost de 10,8% din producția totală de gaze.

În 2018 am finalizat cu succes încă o campanie de foraj offshore de mică adâncime, adăugând prima sondă orizontală multilaterală offshore, clasată pe primul loc din punct de vedere al producției de țiței în portofoliul nostru, compensând parțial declinul natural al producției.

În concordanță cu dorința OMV Petrom de a se concentra pe bariliile cei mai profitabili, optimizarea portofoliului a continuat așa cum era planificat; pe 28 septembrie 2018 a fost semnată o înțelegere cu

Mazarine Energy România pentru a transfera nouă zăcămintă. Acordul de transfer al acestor zăcămintă a intrat în vigoare la 1 martie 2019.

Proiecte-cheie

În 2018, activitățile de foraj au fost menținute la un nivel ridicat, cu o medie de 13 instalații de foraj active în licențele operate de OMV Petrom. În acord cu strategia noastră de a sprijini creșterea ratei de înlocuire a rezervelor, am săpat un număr total de 110 sonde noi și sidetrack-uri până la sfârșitul anului 2018, cu 59% mai mult ca anul trecut. Aceste activități au inclus săparea de sonde de explorare de mare impact, de mare adâncime și complexe, precum și sonde cu impact ridicat în producție.

În decursul anului 2018, OMV Petrom a continuat să investească în redezvoltarea zăcămintelor mature în România pentru a crește valoarea portofoliului existent, pentru a îmbunătăți ratele de recuperare și pentru a stabiliza producția.

Ca parte a Strategiei OMV Petrom 2021+, proiectele selectate de redezvoltare a zăcămintelor continuă să joace un rol semnificativ în deblocarea de rezerve adiționale. Drept urmare, la sfârșitul anului aveam patru proiecte în faza de evaluare, cu scopul de a identifica opțiunile optime de dezvoltare pentru fazele ulterioare.

În plus, folosind tehnici noi, de ultimă generație de modelare a zăcămintelor, eforturile s-au concentrat pe aducerea de noi candidați în etapa de dezvoltare și astfel, pe crearea de noi oportunități cu potențial ridicat de a aduce rezerve suplimentare.

Următoarele proiecte ies în evidență în cadrul programului nostru de Dezvoltare / Redezvoltare a zăcămintelor:

► Instalația centralizată de separare a hidrocarburilor în zona Hurezani

Proiectul de construire a unei instalații centralizate de separare a hidrocarburilor în zona Hurezani are ca scop principal instalarea unei unități de separare la temperatură scăzută pentru 6 mil. mc/zi, un sistem fiscalizat de livrare a condensatului și o conductă de gaze de 20" care va colecta gazul din zonă pentru a alimenta Hub-ul de tratare de la Hurezani (12 km).

Conducta de gaze de 20" a fost instalată și este

operată cu succes din luna octombrie, împreună cu facilitățile adiacente instalate la Panoul Hurezani. Toate conexiunile de intrare și de ieșire din unitatea de separare la temperatură scăzută către unitatea existentă, precum și legăturile între utilitățile existente în sistem, au fost efectuate cu succes. Prin efectuarea acestor lucrări în timpul opririi din luna octombrie, sistemul de livrare a fost pregătit pentru a gestiona toate manevrele necesare la pornirea unității de separare la temperatură scăzută, evitând astfel alte amânări ale producției. La sfârșitul anului, proiectul înregistra un progres de 90%. Lucrările rămase de pus în funcțiune și testare vor fi executate la începutul anului 2019, cu scopul pornirii instalației în prima jumătate a anului 2019.

► **FRD Burcioaia și modernizarea de siguranță Mădulari**

Facilitățile din Burcioaia și Mădulari tratează aproximativ 7% din producția de gaz a OMV Petrom din România. În timp ce FRD Burcioaia a devenit în totalitate operațional spre sfârșitul anului 2018, facilitatea de la Mădulari a fost repornită cu succes și tratează în prezent producția de hidrocarburi din zonă; facilitatea este așteptată să devină complet operațională în 2019.

► **FRD Independența Faza 1**

Independența este un zăcământ matur, aflat în producție din 1959 și rămâne unul dintre cele mai importante zăcăminte din portofoliul OMV Petrom. Scopul FRD Independența este acela de a crește producția de țiței prin forare în perimetru nedezvoltat în trecut, cu potențial ridicat de acumulări de țiței. Proiectul, care constă în forarea unor sonde orizontale noi, construirea și modernizarea punctelor de colectare și de măsurare, precum și construirea unei conducte de legătură, a devenit operațional la jumătatea anului 2018. FRD Independența a avut un impact important în producția zăcământului în 2017 și în 2018, contribuind cu până la aproximativ 20% la producția totală a zăcământului.

► **FRD Suplac Faza 2 și proiectele-cheie de infrastructură din zona Suplac**

În 2018, a fost finalizată stația de tratare a apei de zăcământ de la Suplac. Stația are o capacitate de 8.000 mc/zi și procesul de tratare este compus din etape de tratare fizică, chimică și biologică. Ca ultimă etapă realizează filtrarea apei folosind

carbonul activ înainte de deversarea în râul Barcău în parametri impuși de legislația în vigoare. În primul an de operare, eficiența procesului a depășit așteptările.

Multe dintre activitățile (conectarea la infrastructură) din cadrul FRD Suplac Faza 2, suspendate între 2014-2016, au putut fi repornite cu succes și au progresat semnificativ în 2018.

Lucrările de construcție au început pentru alte două proiecte majore din zona Suplac, și anume „Modernizarea Depozitului Suplac” și „Modernizarea stației de apă potabilă Suplac”, proiecte axate pe îmbunătățirea siguranței, a integrității și a consumului de energie.

► **Programul de rejuvenare offshore**

Programul de rejuvenare offshore pentru Zona de Producție X a finalizat proiecte-cheie pentru siguranța și integritatea proceselor în 2018.

Unele proiecte includ: instalarea și punerea în funcțiune a unor noi macarale offshore care să fie în conformitate cu reglementările UE, echiparea tuturor instalațiilor offshore cu sisteme automate de detectare a incendiilor și a gazelor, finalizarea cu succes a două modernizări majore ale macaralelor existente, finalizarea proiectului de protejare a conductelor care fac legătura între platformele de producție și fundul mării pentru asigurarea integrității. Proiectul asigură conformitatea cu noua directivă de siguranță offshore care a intrat în vigoare în 2018. Programul a fost inițiat în 2015 și va continua până în 2023, pentru a adresa procesele-cheie de siguranță și riscurile legate de integritate pentru zona de producție offshore; peste 50% dintre acțiuni au fost abordate și soluționate.

Contracte de creștere a producției (PEC) și Asocieri în Participațiune (JVs)

Încă din iulie 2010, în vederea îndeplinirii strategiei de optimizare a portofoliului de active existente, OMV Petrom a încheiat parteneriate cu companii internaționale pentru creșterea producției.

Parteneriatele cu PetroSantander și Expert Petroleum sunt guvernate de Contracte de creștere a producției (PEC) la care ne referim, ca PEC Țicleni, PEC Turnu și PEC Timiș, acoperind în total 24 de zăcăminte mature.

PEC-urile stipulează că toți contractorii vor prelua și finanța operațiunile și, împreună cu OMV Petrom, se vor angaja în dezvoltarea viitoare a zăcămintelor

Programul de rejuvenare offshore va continua până în 2023

**Producția PEC în 2018
a fost de 7,4 mii bep/zi**

predate, pentru a maximiza producția și a îmbunătăți eficiența. OMV Petrom rămâne unicul titular al contractelor de concesiune și proprietarul producției de hidrocarburi și al activelor existente, precum și al drepturilor și obligațiilor ce decurg din respectivele concesiuni, așa cum sunt acestea definite prin Legea Petrolului.

Producția totală anuală a PEC în 2018 a fost de aproximativ 7,4 mii bep/zi (2017: 6,9 mii bep/zi) din care: PEC Țicleni 3,7 mii bep/zi, PEC Turnu 1,1 mii bep/zi și PEC Timiș 2,5 mii bep/zi.

În **PEC Timiș**, o sondă nouă a fost forată și echipată și 18 reparații capitale au fost executate în timpul anului. Partenerul nostru a investit în PEC Timiș aproximativ 7 mil. euro, în principal în reparații capitale și în sonda nouă de pe zăcămintul Pordeanu.

În **PEC Turnu**, partenerul nostru a continuat cu succes implementarea inițiativelor de reducere a costurilor, începute în anii precedenți.

În **PEC Țicleni**, s-au forat patru sonde noi și au fost

executate 47 de reparații capitale. Partenerul nostru a investit în dezvoltarea de proiecte în zona PEC, în principal în reparații capitale și în sonde noi.

În **parteneriat cu Hunt Oil** (50% OMV Petrom, 50% Hunt Oil) în 2018 am realizat o producție totală de 1,4 mii bep/zi (partea OMV Petrom).

Producția înregistrată din Contractele de creștere a producției și din Asocierile în Participație în 2018 a fost de 8,8 mii bep/zi (2017: 8,2 mii bep/zi), reprezentând 5% din producția totală a OMV Petrom din România.

Operațiunile internaționale Upstream

În Kazahstan, OMV Petrom deține licențe de dezvoltare și producție pentru zăcămintele petroliere TOC (Tasbulat, Aktas și Turkmenoi) și pentru zăcămintul petrolier Komsomolskoe. În 2018, producția medie de țiței și gaze în Kazahstan a fost de 6,8 mii bep/zi (2017: 7,0 mii bep/zi). Producția a fost afectată semnificativ de lipsa echipelor de intervenție la sondă, ca urmare a incidentului din prima parte a anului și a serviciilor de reparații capitale la câteva sonde-cheie.

Producția în 2018

	Țiței și condensat		Gaze naturale		Total
	mil. tone	mil. bbl	mld. mc	mil. bep	mil. bep
România	3,42	24,58	4,78	31,24	55,82
Kazahstan	0,28	2,20	0,05	0,28	2,49
Grupul OMV Petrom	3,70	26,78	4,83	31,52	58,30

Rezerve dovedite la 31 decembrie 2018

	Țiței și condensat		Gaze naturale		Total
	mil. tone	mil. bbl	bcf	mil. bep	mil. bep
România	42,2	303,5	1.110,9	205,7	509,2
Kazahstan	2,7	20,9	13,8	2,3	23,2
Grupul OMV Petrom	44,9	324,4	1.124,7	208,0	532,4

Rata de înlocuire a rezervelor (RRR)

La 31 decembrie 2018, **rezervele** totale **dovedite** de țiței și gaze din portofoliul Grupului OMV Petrom erau de 532 mil. bep (din care 509 mil. bep în România), în timp ce **rezervele dovedite și probabile** de țiței și gaze erau de 810 mil. bep (din care 766 mil. bep în România).

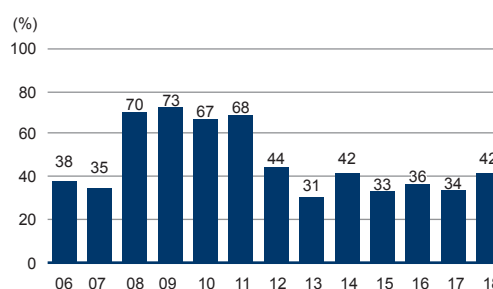
Pentru anul 2018, calculată individual, **rata de înlocuire a rezervelor** la nivel de Grup a fost de 42% (2017: 34%), în timp ce în România a crescut la 40% (2017: 33%). Media la trei ani a **ratei de înlocuire a rezervelor** pentru Grup a crescut la 38% în 2018 (2017: 34%), în timp ce în România a crescut la 34% (2017: 29%).

Grupul OMV Petrom a reușit să își mențină rata de înlocuire a rezervelor la aproximativ 40% în ultimii trei ani, în principal datorită ajustărilor, rezultatelor favorabile din programul de foraj și reparații capitale

și diversificării metodelor de recuperare și de evaluare a zăcămintelor.

Un audit extern de rezerve pentru 2017 a fost efectuat de De Golyer & Mac Naughton. Estimările auditorilor au fost în acord material cu evaluarea OMV Petrom a rezervelor.

Auditul extern a confirmat evaluarea OMV Petrom privind rezervele pe 2017

Rata de înlocuire a rezervelor în Grupul OMV Petrom

Downstream

Downstream Oil

Downstream Oil în cifre ¹

	2018	2017	Δ (%)
Total vânzări segment (mil. lei) ²	17.208	14.550	18
Rezultat din exploatare (mil. lei) ³	1.385	1.681	(18)
Elemente speciale (mil. lei)	9	44	(80)
Efecte CCA (mil. lei)	42	104	(60)
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale (mil. lei) ⁴	1.335	1.533	(13)
Rezultat din exploatare înainte de depreciere (mil. lei)	2.068	2.352	(12)
Investiții (mil. lei)	1.112	446	149
Rata de utilizare a rafinării (%)	85	93	(9)
Țiței procesat (mii tone) ⁵	3.788	4.152	(9)
Vânzări totale produse rafinate (mii tone)	4.987	5.073	(2)
din care: Benzină (mii tone)	1.208	1.249	(3)
Motorină (mii tone)	2.494	2.434	2
Kerosen/combustibil de aviație (mii tone)	275	279	(1)
Produse reziduale (mii tone)	267	276	(3)
din care: Vânzări cu amănuntul (mii tone) ⁶	2.743	2.703	1

¹ Pentru informații despre performanța financiară a segmentului, vă rugăm să consultați secțiunea relevantă din Raportul Directoratului de la paginile 36-47;

² Include și vânzările între segmente;

³ Nu include eliminarea profitului între segmente;

⁴ Ajustat pentru elementele excepționale, nerecurente; valoarea CCA (costul curent de achiziționare) excluzând elementele speciale nu include efectele nerecurente speciale și efectele din deținerea stocurilor (efectele CCA) rezultate din activitatea Downstream Oil;

⁵ Inclusiv condensat;

⁶ Vânzările cu amănuntul se referă la vânzările prin intermediul stațiilor de distribuție ale Grupului, din România, Bulgaria, Serbia și Moldova.

Marja de rafinare semnificativ mai mică față de 2017

HSSE reprezintă prioritatea noastră cea mai importantă

În Downstream Oil, am continuat să ne concentrăm pe îmbunătățirea performanței HSSE, diferite programe fiind desfășurate în cadrul organizației (campanii precum: „Fii deștept, Fii în siguranță”, „Siguranța și Securitatea pentru acasă” și „Campania de conștientizare a pericolelor”).

Indicatorul LTIR (angajați și contractori combinat) în segmentul Downstream Oil a fost de 0,08, o valoare mai bună decât valoarea de referință la nivel internațional.

Performanța operațională

Performanța operațională și eficiența energetică ale rafinării Petrobrazii au rămas la niveluri competitive.

În 2018, indicatorul marja de rafinare al OMV Petrom s-a situat la un nivel de 6,28 USD/bbl, cu 1,47 USD/bbl mai scăzut față de 2017, reflectând costul mai mare al țițeiului.

Rata de utilizare a rafinării a fost mai redusă față de anul precedent (85% în 2018, comparativ cu 93% în 2017), fiind afectată de revizia planificată de șase săptămâni, din T2/18.

Atenția continuă asupra eficienței operaționale și energetice a permis menținerea indicatorului de consum propriu la o valoare sub 9%, un nivel similar cu cel din anul anterior.

Producția (mii tone)

	2018	2017	Δ (%)
Benzină	1.151	1.215	(5)
Motorină	1.582	1.761	(10)
Kerosen/combustibil de aviație	111	143	(22)
Produse reziduale	206	203	1
GPL total	189	222	(15)
Cocs de petrol	248	268	(7)
Altele	267	321	(17)
TOTAL	3.754	4.132	(9)

Vânzările totale de produse rafinate la nivelul Grupului OMV Petrom au fost de 4.987 mii tone în 2018, reprezentând un declin de 2% față de nivelul înregistrat în 2017, reflectând, în principal, scăderea vânzărilor totale de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul.

Volumele **vânzărilor cu amănuntul** ale Grupului au fost cu 1% mai mari decât în 2017, ajungând la 2.743 mii tone, ca rezultat al tendinței de evoluție pozitivă a cererii de pe piața domestică, în pofida extinderii rețelelor de distribuție ale companiilor concurente. În România, vânzările cu amănuntul au fost de 2.283 mii tone în 2018, cu 2% mai mari comparativ cu 2017. Prin urmare, în 2018, volumul mediu de vânzări la nivel de stație de carburanți în România a crescut la 5,03 mil. litri/stație (2017: 4,95 mil. litri/stație), conducând la o creștere a acestui indicator la nivel de Grup până la 4,28 mil. litri/ stație (2017: 4,26 mil. litri/stație).

Cota de piață a vânzărilor ⁱ din comerțul cu amănuntul în regiunea de operare s-a situat ușor peste nivelul înregistrat în 2017, crescând la 34% și reflectând astfel eficiența îmbunătățită și optimizarea portofoliului, în pofida concurenței crescute.

În stațiile de carburanți marca OMV, am continuat să oferim clienților noștri cei mai buni carburanți și

cele mai bune produse și servicii, având o ofertă diversificată (ex. transfer de bani, asigurări pentru mașini, plata utilităților, servicii poștale).

În stațiile marca Petrom, eforturile noastre s-au concentrat pe consolidarea poziției de lider privind „raportul calitate/preț accesibil”, prin parteneriate adiționale și contribuie la creșterea loialității clienților. Am continuat faza-pilot a cooperării cu retailer-ul Auchan, ce a constat în 15 magazine de proximitate MyAuchan deschise în stațiile marca Petrom pe parcursul anului 2017 și la începutul anului 2018. Ca urmare a rezultatelor încurajatoare ale fazei-pilot, la începutul anului 2019 am semnat un Memorandum de Înțelegere cu Auchan Retail Romania pentru a discuta extinderea parteneriatului, condiționat de obținerea aprobării finale din partea Consiliului Concurenței. În etapa următoare, urmărim finalizarea condițiilor contractuale în vederea continuării implementării proiectului. În plus, am continuat parteneriatul cu Subway în România și KFC în Serbia.

Urmare a acestor măsuri, împreună cu campaniile susținute de atragere a clienților, activitatea de comercializare a produselor complementare a continuat să susțină performanța crescută față de anul anterior a segmentului vânzărilor cu amănuntul. În 2018, cifra de afaceri obținută din

Cota de piață din comerțul cu amănuntul în regiunea de operare a fost peste nivelul din 2017

ⁱ Estimările OMV Petrom bazate pe datele preliminare disponibile; cota de piață a vânzărilor OMV Petrom din comerțul cu amănuntul se calculează împărțind vânzările din comerțul cu amănuntul (benzină + motorină) la vânzările totale cu amănuntul de pe piață (benzină + motorină).

Cifra de afaceri din comercializarea produselor complementare a crescut cu 9% față de 2017

comercializarea produselor complementare la nivel de Grup a crescut cu 9% comparativ cu anul anterior, reflectând îmbunătățirea performanței și beneficiile conceptului „shop-in-shop”ⁱⁱ, oferta diversificată în zona restaurantului, precum și parteneriatele noastre strategice.

În 2018, în ceea ce privește **canalele de vânzare a produselor rafinate exceptând vânzările cu amănuntul**, OMV Petrom a continuat să se concentreze pe consolidarea activităților „business-to-business” și pe maximizarea valorii portofoliului de produse, beneficiind de oportunitățile pieței, atrăgând noi clienți și adaptând ofertele în funcție de segmentele pieței. Cu toate acestea, ca rezultat al disponibilității mai reduse a produselor în urma reviziei rafinării, la nivel de Grup, vânzările totale de produse rafinate exceptând vânzările cu amănuntul au scăzut cu 5% comparativ cu 2017. În România, vânzările de produse rafinate exceptând

vânzările cu amănuntul au fost de 1.166 mii tone, cu 1% sub nivelul anului anterior.

Prețurile carburanților practicate de OMV Petrom au o evoluție dinamică, reflectând cotațiile internaționale ale carburanților, respectiv Platts Mediterranean, precum și concurența de pe piață. În plus, prețurile sunt influențate de politica fiscală și de cursul de schimb valutar. Având în vedere volatilitatea crescută a cotațiilor, o reflectare imediată în nivelul prețurilor ar duce la destabilizarea pieței, motiv pentru care prețurile carburanților practicate de OMV Petrom reflectă doar tendința, nu și cotațiile maxime sau minime.

Rețeaua de stații de distribuție operate în cadrul Grupului OMV Petrom la sfârșitul anului 2018 avea 794 de stații de carburanți, cu opt unități în plus față de 2017, rezultat al noilor oportunități.

Opt benzinării în plus față de 2017

Număr de stații de distribuție pe țară la sfârșitul perioadei

	2018	2017	Δ
România	558	555	3
Republica Moldova	82	79	3
Bulgaria	93	91	2
Serbia	61	61	0
Total	794	786	8

ⁱⁱ Spațiu închiriat partenerilor în zona comercială a unei stații de distribuție carburanți.

Downstream Gas

Downstream Gas în cifre ¹

	2018	2017	Δ (%)
Total vânzări segment (mil. lei) ²	5.079	4.737	7
Rezultat din exploatare (mil. lei) ³	286	86	232
Elemente speciale (mil. lei)	(73)	(134)	45
Rezultat din exploatare excluzând elementele speciale (mil. lei)	360	220	64
Rezultat din exploatare înainte de deprecieri (mil. lei)	378	315	20
Investiții (mil. lei)	26	87	(70)
Vânzări de gaze (TWh)	47,3	51,4	(8)
din care către terți (TWh)	38,9	45,3	(14)
Producție netă de energie electrică (TWh)	3,8	2,7	41

¹ Pentru informații despre performanța financiară a segmentului, vă rugăm să consultați secțiunea relevantă din Raportul Directoratului de la paginile 36-47;

² Include și vânzările între segmente;

³ Nu include eliminarea profitului între segmente.

HSSE reprezintă prioritatea noastră cea mai importantă

Performanța HSSE în Downstream Gas a continuat să fie excelentă în 2018. Sănătatea și siguranța angajaților și contractorilor noștri reprezintă întotdeauna prima noastră prioritate și suntem mândri că, pe parcursul anului, nu s-au înregistrat niciun deces și niciun accident cu întreruperea timpului de muncă.

Performanța operațională

Conform estimărilor noastre, consumul național de **gaze naturale** a rămas stabil comparativ cu nivelul din 2017 și a fost acoperit de o producție internă scăzută și importuri mai mari. Volumele de gaze naturale tranzacționate pe piețele centralizate din România au totalizat aproximativ 69 TWh (cu livrare până la sfârșitul anului 2019), la un preț mediu de 92 lei/MWh ⁱⁱⁱ.

Volumele vânzărilor de gaze naturale înregistrate de OMV Petrom au scăzut la 47,3 TWh în 2018, fiind cu 8% mai mici decât în 2017, în principal din cauza producției proprii mai scăzute. Am încheiat tranzacții de vânzare semnificative pe piețele centralizate, cu un volum total de 13,8 TWh de

gaze contractate pentru livrări până la sfârșitul anului 2019, la un preț mediu comparabil cu prețul pieței. La sfârșitul anului 2018, OMV Petrom avea 1,9 TWh de gaze naturale în depozitele subterane.

În 2018, am înregistrat progrese în ce privește direcția noastră strategică de a ne consolida poziția de lider pe piața de gaze naturale din România. Astfel, am continuat să ne concentrăm pe livrarea celor mai bune soluții de energie pentru clienții noștri, simultan construind relații de durată. Avem acum un portofoliu extins de consumatori finali, variind de la companii-lider în industrie (cel mai mare producător de îngrășăminte chimice, liderul industriei oțelului în România, cea mai mare rafinărie românească, producători de anvelope, producători de energie electrică și termică etc.) la consumatori mici și mijlocii (industria cimentului, a materialelor de construcție, mobilă, echipamente grele, metale neferoase, celuloză și hârtie, industria alimentară, sectorul comercial, brutării, servicii etc.). Ca urmare a înțelegerii mai bune a nevoilor diferite ale clienților noștri și a furnizării permanente a celor mai potrivite soluții, ne-am crescut vânzările către consumatorii finali.

Ne-am crescut
vânzările către
consumatorii finali

ⁱⁱⁱ Datele referitoare la piețele centralizate din România reprezintă estimări ale OMV Petrom bazate pe informațiile publice disponibile. Prețul gazelor aferent acestor tranzacții se referă la produse diverse din punct de vedere al costurilor de înmagazinare, al flexibilității și al termenului de livrare.

Centrala Brazi a acoperit 6% din producția națională de energie electrică

Pe piața de **energie electrică**, conform datelor disponibile de la operatorul de sistem, cererea națională de electricitate a crescut ușor, la 61 TWh în 2018 (2017: 60 TWh), iar producția națională de electricitate a avut o tendință similară, ajungând la aproape 64 TWh (2017: 63 TWh); exporturile nete au fost mai scăzute comparativ cu 2017. În ceea ce privește mixul de generare în 2018, producția semnificativ mai mare de electricitate din surse hidro a compensat producția mai scăzută de electricitate pe bază de cărbune și din surse regenerabile. Prețul mediu al energiei livrate în bandă pe OPCOM a rămas relativ neschimbat față de anul precedent, la 216 lei/MWh (2017: 220 lei/MWh).

2018 a reprezentat un an important pentru activitatea noastră de electricitate, centrala electrică

Brazi generând cea mai mare producție netă de la începerea operării acesteia în 2012. Cu o disponibilitate de 92%, centrala a reușit să valorifice condițiile favorabile din piață și a înregistrat o producție netă de electricitate de 3,8 TWh. Am furnizat electricitate pe piața angro, dar, în același timp, ne-am crescut și portofoliul de clienți finali. Astfel, centrala electrică Brazi a avut o contribuție importantă la securitatea aprovizionării României, acoperind aproximativ 6% din producția națională de energie electrică (2017: 4%), și, în același timp, având un rol important pe piața de echilibrare. De asemenea, un alt eveniment notabil al anului a fost finalizarea cu succes a negocierilor cu asiguratorii referitor la creanța aferentă incidentelor din 2016 și 2017 de la centrala electrică Brazi, pentru care OMV Petrom a înregistrat venituri de 243 mil. lei (din care 161 mil. lei în 2017 și 82 mil. lei în 2018).

Raportul structurilor de conducere

- 32 Raportul Consiliului de Supraveghere
- 36 Raportul Directoratului
- 48 Raportul de guvernanță corporativă
- 59 Declarație de guvernanță corporativă
- 71 Declarația conducerii



CARBURANȚI



GAZE



ELECTRICITATE

Raportul Consiliului de Supraveghere

Transparența și responsabilitatea față de acționari reprezintă o practică instituită și adânc înrădăcinată care a fost implementată în cadrul OMV Petrom. Astfel, în decursul anului 2018, Consiliul de Supraveghere a continuat să acorde o atenție deosebită direcției strategice și performanței economice a Societății în toate domeniile de activitate ale acesteia.

Raportul de față oferă o sinteză privind principalele puncte de interes ale Consiliului de Supraveghere din anul supus analizei. Pe lângă acest raport, acționarii, precum și alte părți interesate, pot accesa informații relevante despre OMV Petrom și Consiliul de Supraveghere, prin:

- ▶ vizitarea website-ului OMV Petrom, www.omvpetrom.com, unde sunt disponibile diferite informații despre Societate, precum și date de contact relevante;
- ▶ citirea celorlalte secțiuni ale Raportului Anual al OMV Petrom;
- ▶ contactarea directă a OMV Petrom – acționarii, investitorii și analiștii se pot adresa departamentului pentru Relația cu Investitorii;
- ▶ adresarea de întrebări în cadrul AGA, cu privire la punctele de pe ordinea de zi ce urmează să fie dezbătute în cadrul acestor adunări.

Componența Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este compus din nouă membri aleși de către AGA Ordinară, în conformitate cu prevederile Legii Societăților și ale Actului Constitutiv. Mandatul prezent al Consiliului de Supraveghere a început la 28 aprilie 2017 și este valabil până la data de 28 aprilie 2021. CV-urile actualilor membri ai Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul OMV Petrom și sunt incluse și în Raportul de Guvernanță Corporativă. La începutul anului 2018, Consiliul de Supraveghere avea următoarea componență: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Johann Pleininger, Daniel Turnheim, Jochen Weise, Sevil Shaiddeh, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius. Ca urmare a renunțării lui Johann Pleininger la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere, Christopher Veit a fost numit de AGA Ordinară din data de 26 aprilie 2018 în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere. De asemenea, AGA Ordinară din data de 26 aprilie

2018 a numit-o pe Sevil Shhaideh (membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere începând cu data de 26 octombrie 2017) în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere până la data de 28 aprilie 2021, ca urmare a renunțării lui Mihai Busuioc la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere.

La sfârșitul anului 2018, componența Consiliului de Supraveghere era următoarea: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Christopher Veit, Daniel Turnheim, Jochen Weise, Sevil Shhaideh, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius.

Independența

Cu ocazia fiecărei numiri a membrilor Consiliului de Supraveghere, OMV Petrom efectuează o evaluare a independenței acestora în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților). Această evaluare a independenței constă într-o evaluare individuală realizată de fiecare membru al Consiliului de Supraveghere și apoi este urmată de o evaluare externă. Totodată, în scopul pregătirii acestui raport, OMV Petrom a verificat din nou împreună cu toți membrii Consiliului de Supraveghere statutul lor de independenți sau neindepenenți la 31 decembrie 2018.

În urma acestei evaluări, a rezultat că următorii membri ai Consiliului de Supraveghere au îndeplinit pe parcursul anului 2018 toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă, respectiv: Jochen Weise, Radu-Spiridon Cojocaru și Sevil Shhaideh. În plus, începând cu 2019, de asemenea, și Joseph Bernhard Mark Mobius îndeplinește toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă.

Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt prezentate și pe website-ul OMV Petrom.

Activitatea Consiliului de Supraveghere

În 2018, Consiliul de Supraveghere a analizat în profunzime poziția și perspectivele OMV Petrom și și-a îndeplinit atribuțiile în conformitate cu legislația în vigoare, Actul Constitutiv al Societății, Codul de Guvernanță Corporativă aplicabil și reglementările

Mandatul prezent al Consiliului de Supraveghere este valabil până la 28 aprilie 2021

interne relevante. Consiliul de Supraveghere s-a coordonat cu Directoratul în privința aspectelor importante legate de activitatea de conducere a OMV Petrom, a monitorizat activitatea Directoratului, implicându-se, totodată, în luarea deciziilor-cheie ale OMV Petrom, întotdeauna întemeiate pe o analiză minuțioasă.

În anul supus analizei, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de șase ori în persoană. În plus, pentru aspecte și proiecte specifice foarte urgente survenite între ședințele programate, Consiliul de Supraveghere și-a dat aprobarea în scris în alte două ocazii. Toți membrii Consiliului de Supraveghere au participat, în persoană, prin telefon sau videoconferință, la marea majoritate a ședințelor Consiliului de Supraveghere din 2018. Procentul mediu de participare a fost de peste 95%. În cinci cazuri, anumiți membri ai Consiliului de Supraveghere au fost reprezentați în ședință de alți membri ai Consiliului de Supraveghere.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă, reprezentanților sindicatelor le-au fost transmise invitații de participare la ședințele Consiliului de Supraveghere și, în acest sens, le-au fost puse la dispoziție din timp ordinea de zi și materialele aferente.

În cadrul întâlnirilor, Directoratul a furnizat, atât verbal, cât și în scris, informații detaliate despre aspectele de importanță fundamentală pentru OMV Petrom, inclusiv despre poziția financiară, strategia de afaceri, investițiile planificate și gestionarea riscului. Consiliul de Supraveghere a discutat în plen toate aspectele semnificative cu privire la OMV Petrom, pe baza rapoartelor întocmite de Directorat. Frecvența întâlnirilor, atât în plen, cât și la nivel de comitet a facilitat dialogul intensiv dintre Directorat și Consiliul de Supraveghere.

Pe lângă subiectele obișnuite, propunerile și materialele care au fost discutate și supuse aprobării AGA Ordinare din aprilie 2018, Consiliul de Supraveghere s-a concentrat în 2018, printre altele, pe dezvoltarea și investițiile Societății.

De asemenea, pentru a oferi acționarilor siguranța unui dividend mai stabil, predictibil și atractiv, Consiliul de Supraveghere a aprobat în data de 4

aprilie 2018 o nouă politică de dividende.

În privința structurilor de conducere, Consiliul de Supraveghere s-a concentrat pe managementul strategic al Societății și, de asemenea, pe aprobarea schimbărilor în componența Directoratului.

Pe parcursul anului 2018, Directoratul a informat periodic Consiliul de Supraveghere cu privire la stadiul Proiectului Neptun Deep.

În plus, Președintele Directoratului a informat cu regularitate Consiliul de Supraveghere despre evoluțiile privind activitatea Societății.

Mai mult, în 2018, Directoratul a informat periodic Consiliul de Supraveghere cu privire la stadiul procesului privind majorarea de capital a OMV Petrom prin încorporarea valorii terenurilor primite în administrare și/sau folosință de la statul român, pentru care OMV Petrom a obținut/este în curs de a obține certificatele de atestare a dreptului de proprietate. În conformitate cu prevederile Contractului de Privatizare și ale Legii 555/2004 privind privatizarea SNP Petrom S.A., OMV Petrom are obligația să efectueze a doua majorare de capital social prin încorporarea valorii tuturor acestor terenuri după obținerea tuturor acestor certificate de atestare a dreptului de proprietate. De asemenea, Directoratul a informat în mod constant Consiliul de Supraveghere cu privire la colaborarea constantă dintre Societate și statul român prin Ministerul Energiei pentru clarificarea aspectelor aflate în derulare în vederea implementării celei de-a doua majorări de capital social cu terenuri.

Autoevaluarea Consiliului de Supraveghere

OMV Petrom a implementat un ghid de autoevaluare a Consiliului de Supraveghere, care prevede scopul, criteriile și frecvența acestei evaluări. Scopul acestui proces este acela de a evalua și, dacă este necesar, de a îmbunătăți atât eficiența, cât și eficacitatea activității Consiliului de Supraveghere, precum și de a se asigura că Consiliul de Supraveghere este capabil să își îndeplinească responsabilitățile față de acționari și alte părți interesate.

Pe baza acestui ghid, Consiliul de Supraveghere a realizat un proces de autoevaluare pentru anul

A fost aprobată o nouă politică de dividende

Trei din patru membri ai Comitetului de Audit sunt independenți

2018, sub conducerea Președintelui Comitetului Prezidențial și de Nominalizare.

Membrii Consiliului de Supraveghere consideră că structura, în ceea ce privește experiența, calificarea, diversitatea, numărul de membri și, de asemenea, prezența, este satisfăcătoare. De asemenea, membrii Consiliului de Supraveghere au apreciat buna colaborare cu Directoratul, organizarea și desfășurarea ședințelor Consiliului de Supraveghere, precum și calitatea documentelor pregătite pentru ședințe și prezentate în cadrul acestora.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un comitet consultativ constituit din membri ai Consiliului de Supraveghere cu scopul de a acorda sprijin Consiliului de Supraveghere în materie de raportare financiară, audit extern, audit intern, control intern și gestionarea riscului, precum și conformitate, conduită și conflicte de interese.

La sfârșitul anului 2018, precum și la data prezentului raport, Comitetul de Audit era format din următorii patru membri: Reinhard Florey (Președinte), Jochen Weise (Vicepreședinte – independent), Sevil Shhaideh (membru – independent) și Radu-Spiridon Cojocaru (membru – independent). CV-urile actualilor membri ai Comitetului de Audit sunt disponibile pe website-ul OMV Petrom și sunt incluse și în Raportul de Guvernanță Corporativă.

În anul 2018, Comitetul de Audit s-a întrunit de trei ori, ocazii cu care a analizat și pregătit adoptarea situațiilor financiare anuale, a revizuit rapoartele referitoare la plățile către guverne, a susținut propunerea Directoratului cu privire la alocarea profitului, precum și propunerea privind distribuirea de dividende pentru anul financiar 2017, și a recomandat Consiliului de Supraveghere și AGA re alegerea Ernst & Young Assurance Services SRL (EY) în calitate de auditor financiar independent.

În plus, Comitetul de Audit a supervizat și evaluat eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului, gradul de adecvare a rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern, precum și promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele

sau punctele slabe identificate în urma activităților de control intern.

Comitetul de Audit s-a concentrat și pe evaluarea eficacității și scopului funcției de audit intern, pe monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate, precum și pe evaluarea rapoartelor de audit intern, inclusiv a planului de audit intern pentru anul 2019. Totodată, în 2018, Comitetul de Audit a examinat și revizuit tranzacțiile cu părțile afiliate ale OMV Petrom a căror valoare depășește sau se așteaptă să depășească 5% din activele nete ale Societății din anul financiar precedent, înainte ca acestea să fie prezentate spre aprobare Consiliului de Supraveghere.

Auditorul Financiar independent

EY a fost auditorul independent al Grupului OMV Petrom în anul 2018. Pe baza recomandărilor Comitetului de Audit, propunerea pentru re alegerea EY ca auditor financiar independent al Grupului OMV Petrom va fi supusă spre aprobare în viitoarea AGA Ordinară care va avea loc pe data de 19 aprilie 2019.

Situațiile financiare anuale

OMV Petrom întocmește situațiile financiare consolidate la nivel de Grup în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană, prezentate în acest Raport Anual.

Situațiile financiare individuale ale OMV Petrom pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018 sunt, de asemenea, întocmite în conformitate cu IFRS, întrucât Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 stipulează că societățile românești listate trebuie să întocmească situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană, începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

EY a auditat situațiile financiare pentru anul 2018, a citit Raportul Anual și nu a identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare și a emis o opinie de audit fără rezerve.

Situațiile financiare și rapoartele de audit pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018, precum și propunerea Directoratului de a distribui dividende în

valoare de 0,027 lei per acțiune (corespunzând unei rate de distribuie de 38% din profitul net atribuibil acționarilor societății-mamă obținut în 2018 la nivel de Grup) au fost înaintate în timp util Consiliului de Supraveghere spre analiză. EY a luat parte la ședința Comitetului de Audit convocată cu scopul aprobării situațiilor financiare. Comitetul de Audit a dezbătut situațiile financiare împreună cu auditorul financiar independent și le-a examinat cu atenție. Mai mult, Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere cu privire la analiza efectuată și a recomandat aprobarea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale OMV Petrom, inclusiv a rapoartelor conducerii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 și propunerea Directoratului privind alocarea profitului, inclusiv distribuie de dividende.

Situațiile financiare individuale și consolidate au fost aprobate în ședința Consiliului de Supraveghere din 14 martie 2019, în conformitate cu recomandarea Comitetului de Audit, și vor fi supuse ulterior spre aprobare în cadrul AGA Ordinară, care va avea loc pe data de 19 aprilie 2019.

În plus, ca urmare a revizuirii de către Comitetul de Audit, Consiliul de Supraveghere a revizuit și aprobat rapoartele referitoare la plățile către guverne pentru anul 2018, întocmite în conformitate cu Capitolul 8 al Anexei 1 din Ordinul nr. 2844/2016 al Ministerului de Finanțe pentru aprobarea Reglementărilor Contabile în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpun Capitolul 10 al Directivei Contabile (2013/34/EU) a Parlamentului și Consiliului European.

Guvernanță corporativă

Consiliul de Supraveghere a aprobat, de asemenea, raportul Directoratului pentru anul 2018, care include Raportul de Guvernanță Corporativă.

Le mulțumim acționarilor pentru încrederea lor în OMV Petrom. În 2018, procesul de dezvoltare operațională a OMV Petrom a continuat cu succes, în pofida dificultăților cauzate de efectele mediului de reglementare volatil.

În acest sens, membrii Consiliului de Supraveghere doresc să-și exprime aprecierea față de Directorat, managerii, angajații Societății, precum și față de reprezentanții sindicatului pentru angajamentul și dedicarea lor pe parcursul întregului an. Cu toții

au depășit cu succes provocările anului 2018 și au obținut rezultate excelente. De asemenea, dorim să ne exprimăm aprecierea față de clienții și partenerii de afaceri ai OMV Petrom. Datorită performanței operaționale foarte bune și a poziției financiare solide ale OMV Petrom, Consiliul de Supraveghere are încrederea că OMV Petrom este bine poziționată, astfel încât să depășească viitoarele provocări, să profite de noile oportunități și să valorifice întregul său potențial în anii ce vor urma.

București, 14 martie 2019



Rainer Seele,
Președinte al Consiliului de Supraveghere

Dividend propus de
0,027 lei/acțiune, cu
35% mai mare decât
pentru 2017



De la stânga la dreapta: Stefan Waldner (Director Financiar - Membru al Directoratului); Franck Neel (Membru al Directoratului - Downstream Gas); Christina Verchere (Director General Executiv - Președinte al Directoratului); Radu Căprău (Membru al Directoratului - Downstream Oil); Peter Zeilinger (Membru al Directoratului - Upstream).

Indicatori financiari ai Grupului OMV Petrom (mil. lei)

	2018	2017	Δ (%)
Venituri din vânzări	22.523	19.435	16
Rezultat din exploatare	5.213	3.270	59
Profit net	4.078	2.489	64
Profit net repartizabil acționarilor OMV Petrom S.A.	4.078	2.491	64
Flux de trezorerie din activități de exploatare	7.385	5.954	24
Investiții	4.289	2.969	44
Angajați la sfârșitul perioadei	13.201	13.790	(4)

În 2018, Grupul a raportat **vânzări** consolidate în valoare de 22.523 mil. lei, în creștere cu 16% față de 2017, datorită creșterii prețurilor mărfurilor și a volumului vânzărilor de electricitate, contrabalansate parțial de volume mai mici ale vânzărilor de gaze naturale și produse petroliere.

Rezultatul din exploatare al Grupului pentru anul 2018 s-a majorat cu 59% la valoarea de 5.213 mil. lei (2017: 3.270 mil. lei), în principal datorită creșterii prețurilor mărfurilor și optimizării continue a

costurilor. Rezultatul din exploatare CCA, în sumă de 4.804 mil. lei, mai mare cu 47% comparativ cu 2017, este calculat după eliminarea venitului special net în sumă de 223 mil. lei și a câștigurilor din deținerea stocurilor în valoare de 186 mil. lei. **Profitul net** a fost în valoare de 4.078 mil. lei în 2018 (2017: 2.489 mil. lei).

Rentabilitatea medie a capitalului angajat^{iv} (ROACE) a înregistrat o valoare de 15,6% (2017: 9,9%), în timp ce ROACE CCA excluzând

Rezultat din exploatare
cu 59% mai mare față
de 2017

^{iv} Pentru definițiile acestor rate a se vedea secțiunea „Abrevieri și definiții” de la paginile 72-74.

elementele speciale a crescut la 14,3% la sfârșitul anului 2018, de la 9,8% la sfârșitul anului 2017.

Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare a fost în sumă de 7.385 mil. lei, cu 24% mai mare decât în 2017, reflectând rezultatul din exploatare semnificativ mai mare, susținut de evoluția favorabilă a prețului mărfurilor și de optimizarea costurilor.

Investițiile au fost în sumă de 4.289 mil. lei în 2018, cu 44% mai mari decât în 2017.

Datorită soldului de numerar semnificativ de la 31 decembrie 2018, Grupul OMV Petrom a raportat o poziție **netă de numerar** de 4.891 mil. lei la sfârșitul anului 2018, peste valoarea de 2.897 mil. lei de la sfârșitul anului 2017.

Investiții de 4,3 mld. lei, cu 44% mai mari decât în 2017

Rezultatul din exploatare

Rezultatul din exploatare (mil. lei)	2018	2017	Δ %
Upstream ¹	3.531	1.661	113
Downstream	1.672	1.768	(5)
din care Downstream Oil	1.385	1.681	(18)
din care Downstream Gas	286	86	232
Corporativ și altele	(106)	(76)	(39)
Consolidare: eliminarea profiturilor între segmente	116	(82)	n.m.
Rezultatul din exploatare OMV Petrom Grup	5.213	3.270	59

¹ Exclue eliminarea profitului între segmente prezentat în linia „Consolidare”.

În segmentul **Upstream, rezultatul din exploatare** a fost de 3.531 mil. lei, datorită prețurilor mai mari la țiței și gaze naturale, costurilor totale de producție mai mici și cheltuielilor mai mici de explorare. **Cheltuielile de explorare** au scăzut la 174 mil. lei în 2018 (2017: 308 mil. lei) ca rezultat al ajustărilor mai mici de depreciere. **Costurile de producție** la nivel de Grup au fost de 11,18 USD/bep, cu 3% mai mari decât nivelul din 2017, în principal din cauza evoluției nefavorabile a cursului de schimb și a producției disponibile pentru vânzare mai scăzute, parțial contrabalansate de cheltuielile mai mici cu personalul și serviciile. Costul de producție în România a fost de 11,38 USD/bep, cu 4% mai mare decât în 2017; exprimat în lei/bep, a crescut cu 2% la 44,83 lei/bep. Rezultatul din exploatare al segmentului **Upstream** în 2018 reflectă de asemenea elementele speciale în valoare de 306 mil. lei (2017: elemente speciale de natura cheltuielilor în valoare de (13) mil. lei) legate în principal de reversarea unei ajustări de depreciere înregistrate anterior și restructurarea personalului, în timp ce ambele perioade au inclus ajustarea creanțelor și provizioanelor.

În segmentul **Downstream Oil, rezultatul din exploatare** a fost de 1.385 mil. lei (2017: 1.681 mil. lei), reflectând impactul celor șase săptămâni de revizie planificată a rafinăriei Petrobrazii în T2/18 și marjelor de rafinare mai reduse, care au anulat contribuția sporită din activitatea de vânzare cu amănuntul. În 2018, **indicatorul marja de rafinare** al OMV Petrom a scăzut față de 2017 cu 1,47 USD/bbl la 6,28 USD/bbl, ca urmare a creșterii costului țițeiului. **Rata de utilizare a rafinăriei** a fost 85%, influențată de revizia planificată de șase săptămâni (2017: 93%). Rezultatul din exploatare al segmentului Downstream Oil include, de asemenea, **elemente speciale** nete de natura veniturilor în sumă de 9 mil. lei (2017: 44 mil. lei) și **câștiguri din deținerea stocurilor** în sumă de 42 mil. lei (2017: 104 mil. lei).

În segmentul **Downstream Gas, rezultatul din exploatare** a crescut la valoarea de 286 mil. lei (2017: 86 mil. lei), reflectând optimizarea produselor și clienților, precum și performanța îmbunătățită a activității de energie electrică, susținută de disponibilitatea mai mare a centralei electrice Brazi. Veniturile din asigurare, înregistrate

Rata de utilizare a rafinăriei la 85%, influențată de revizia planificată de șase săptămâni

82 mil. lei venituri din asigurare înregistrate în 2018 în legătură cu centrala Brazi

În 2018, în relație cu incidentele care au avut loc în 2017 la centrala electrică de la Brazi au fost în sumă de 82 mil. lei (2017: 161 mil. lei). Rezultatul din exploatare al segmentului Downstream Gas a reflectat, de asemenea, elemente speciale de natura cheltuielilor în sumă de (73) mil. lei, în principal din evaluarea contractelor forward de

electricitate, în timp ce în 2017 a reflectat elemente speciale nete în sumă de (134) mil. lei, în principal ca urmare a ajustărilor de depreciere.

Rezultatul din exploatare în segmentul **Corporativ și altele** (CO&O) a fost de (106) mil. lei (2017: (76) mil. lei).

Elemente speciale și efecte CCA

Elemente speciale și efecte CCA (în mil. lei)	2018	2017	Δ %
Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale	4.804	3.273	47
Elemente speciale	223	(105)	n.m.
din care personal și restructurare	(71)	(2)	n.m.
din care depreciere adițională și reluări de depreciere la venituri	423	(132)	n.m.
din care altele	(130)	29	n.m.
Efecte CCA: Câștigurile/(Pierderile) din deținerea stocurilor	186	102	82
Rezultat din exploatare OMV Petrom Group	5.213	3.270	59

Elementele speciale de 223 mil. lei reflectă, în principal, reversarea unor ajustări de depreciere în Upstream

Prezentarea **Elementelor speciale** este considerată adecvată pentru a ușura analiza performanței activității curente. Pentru a prezenta cifre comparabile, anumite elemente care influențează rezultatul sunt adăugate sau scăzute, după caz. Acestea sunt prezentate separat. Aceste elemente pot fi împărțite în trei categorii: personal și restructurare, depreciere adițională și reluări de depreciere la venituri și altele.

Mai mult, pentru a permite gestionarea eficientă a performanței într-un mediu cu prețuri volatile și pentru a asigura comparabilitatea cu companii similare din sector, efectul **Costului curent de achiziționare (CCA)** este eliminat din rezultat. Efectul CCA, denumit și câștiguri sau pierderi

din deținerea stocurilor, reprezintă diferența dintre costul vânzărilor calculat utilizând costul curent de achiziționare și costul vânzărilor calculat folosind metoda mediei ponderate, după efectuarea ajustărilor aferente modificărilor în provizioanele de depreciere, în cazul în care valoarea realizabilă netă a stocului este mai mică decât costul său. Pe piețele de energie volatile, măsurarea costurilor produselor petroliere vândute în baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect distorsionant asupra rezultatelor raportate. Această metodă de măsurare a performanței sporește transparența rezultatelor și este larg folosită în industria țițeiului. Așadar, OMV Petrom a publicat această metodă de măsurare în plus față de Rezultatul din exploatare calculat în conformitate cu IFRS.

Note la situația veniturilor și cheltuielilor

Situația simplificată a veniturilor și cheltuielilor (mil. lei)	2018	2017	Δ %
Venituri din vânzări	22.523	19.435	16
Alte venituri de exploatare	672	364	85
Venit net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	10	8	14
Total venituri din vânzări și alte venituri	23.205	19.807	17
Achiziții (nete de variația stocurilor)	(8.040)	(6.698)	(20)
Cheltuieli de producție și similare	(3.140)	(3.162)	1
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(1.241)	(929)	(33)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	(3.180)	(3.345)	5
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(1.977)	(1.971)	0
Cheltuieli de explorare	(174)	(308)	43
Alte cheltuieli de exploatare	(239)	(123)	(94)
Rezultat din exploatare	5.213	3.270	59
Rezultat financiar net	(299)	(366)	18
Impozit pe profit	(836)	(415)	(101)
Profitul net	4.078	2.489	64
minus profitul net repartizabil interesului minoritar	(0)	(2)	79
Profit net repartizabil acționarilor OMV Petrom S.A.	4.078	2.491	64

OMV Petrom este o companie integrată de petrol și gaze. Hidrocarburile produse în segmentul Upstream sunt procesate și comercializate, în principal, în segmentul Downstream. Comparativ cu 2017, valoarea vânzărilor consolidate în 2018 a crescut cu 16%, până la suma de 22.523 mil. lei, datorită creșterii prețurilor mărfurilor și a volumului vânzărilor de electricitate, contrabalansate parțial de volume mai mici ale vânzărilor de gaze naturale și produse petroliere. După eliminarea tranzacțiilor în cadrul Grupului în sumă de 9.215 mil. lei, contribuția segmentului **Upstream** reprezentând vânzări către terți a fost de 528 mil. lei sau aproximativ 2% din veniturile totale din vânzări ale Grupului (2017: 458 mil. lei). Vânzările către terți în segmentul **Downstream Oil** au însumat 17.075 mil. lei sau 76% din veniturile consolidate din vânzări (2017: 14.470 mil. lei). După eliminarea vânzărilor din cadrul Grupului, contribuția segmentului **Downstream Gas** a fost de 4.884 mil. lei sau aproximativ 22% din veniturile totale din vânzări (2017: 4.473 mil. lei).

Veniturile din vânzările către clienții externi sunt împărțite pe zone geografice în funcție de locul unde riscurile și beneficiile sunt transferate asupra

clientului. România și Europa Centrală și de Est, ca **zone geografice**, reprezintă cele mai importante piețe de desfacere ale Grupului. Vânzările în România au fost în valoare de 19.112 mil. lei sau 85% din totalul vânzărilor Grupului (2017: 16.103 mil. lei, sau 83% din totalul vânzărilor), iar vânzările în restul Europei Centrale și de Est au fost de 3.382 mil. lei sau 15% din vânzările Grupului (2017: 3.308 mil. lei).

Alte venituri de exploatare de 672 mil. lei în 2018 includ reversarea unei ajustări de depreciere recunoscute anterior în Upstream în sumă de 430 mil. lei.

Achizițiile (nete de variația stocurilor) ce includ costul bunurilor și materialelor folosite au fost în valoare de 8.040 mil. lei și au crescut cu 20% față de 2017, ca urmare a disponibilității mai reduse a produselor proprii datorită reviziei rafinăriei, precum și creșterii cotațiilor.

Cheltuielile de producție și similare au fost relativ constante comparativ cu anul 2017, fiind în sumă de 3.140 mil. lei.

Vânzările în România au reprezentat 85% din totalul vânzărilor Grupului

Cheltuielile de explorare au scăzut la 174 mil. lei (2017: 308 mil. lei), în principal datorită ajustărilor de depreciere mai mici.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 94% până la valoarea de 239 mil. lei, față de valoarea de 123 mil. lei în 2017, în principal datorită impactului pozitiv din reversarea parțială în 2017 a provizioanelor legate de litigiile cu angajații, ca

urmare a rezultatului hotărârilor judecătorești.

Rezultatul financiar net s-a îmbunătățit la (299) mil. lei, de la (366) mil. lei în 2017, reflectând în principal venituri mai mari din dobânzi la depozite bancare.

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost în sumă de (836) mil. lei (2017: (415) mil. lei), în principal ca urmare a profitului mai mare înregistrat în 2018.

Investiții

Investiții OMV Petrom Group (mil. lei)	2018	2017	Δ (%)
Upstream	3.150	2.435	29
Downstream	1.138	533	114
din care Downstream Oil	1.112	446	149
din care Downstream Gas	26	87	(70)
Corporativ și altele	1	2	(41)
Total investiții	4.289	2.969	44
+/- Alte ajustări ¹	54	(82)	n.m.
- Investiții în active financiare	(9)	-	n.m.
Intrări conform situației activelor imobilizate (active corporale și necorporale)	4.334	2.887	50
+/- Modificări nemonetare ²	(7)	(280)	98
leșuri de numerar pentru investiții în imobilizări corporale și necorporale	4.327	2.607	66
+ Intrări de numerar nete din vânzarea/investiții în companiile din grup, vânzarea din active imobilizate și alte active financiare	(67)	(160)	58
Trezoreria netă din activitatea de investiții	4.261	2.446	74

¹ Investițiile sunt ajustate cu costurile de dezafectare capitalizate, investițiile în sonde de explorare care nu au descoperit rezerve certe și alte intrări care, prin definiție, nu sunt considerate investiții;

² Intrările sunt ajustate pentru elemente care nu au afectat fluxul de trezorerie în perioadă (incluzând achizițiile prin leasing financiar, reestimarea provizionului privind dezafectările) și modificări ale datoriilor rezultate din investiții.

Investițiile mai mari reflectă intensificarea forajului în Upstream și diverse proiecte din Downstream Oil

Investițiile au crescut cu 44%, la valoarea de 4.289 mil. lei (2017: 2.969 mil. lei).

Investițiile în activitățile **Upstream** au fost în sumă de 3.150 mil. lei și au reprezentat 73% din investițiile totale ale Grupului în 2018, fiind cu 29% mai mari decât în 2017, rezultat al intensificării activităților de foraj și reparații capitale.

Investițiile în explorare au crescut la 466 mil. lei (2017: 235 mil. lei), ca rezultat al intensificării activităților de foraj pentru sonde de explorare onshore de mare adâncime.

Investițiile din segmentul **Downstream** au fost în sumă de 1.138 mil. lei (2017: 533 mil. lei). Investițiile în Downstream Oil au fost de 1.112 mil. lei (2017: 446 mil. lei), cuprinzând, în principal, investițiile direcționate către revizia planificată din rafinăria Petrobraz, către proiectele conexe reviziei și proiectul de creștere Policombustibili. În Downstream Gas, investițiile au fost în principal legate de revizia planificată a centralei electrice Brazi și de achiziționarea unui transformator de rezervă.

Situția poziției financiare

Situția consolidată simplificată a poziției financiare (mil. lei)	2018	2017	%
Active			
Active imobilizate	33.549	33.727	(1)
Imobilizări necorporale și corporale	29.808	29.755	0
Investiții în entități asociate	58	50	17
Alte active imobilizate	2.249	2.377	(5)
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.433	1.545	(7)
Active circulante	10.235	8.332	23
Stocuri	2.152	2.083	3
Creanțe comerciale	1.674	1.513	11
Active deținute pentru vânzare	129	5	n.m.
Alte active circulante	6.281	4.731	33
Total active	43.784	42.059	4
Capitaluri proprii și datorii			
Total capitaluri proprii	31.368	28.421	10
Datorii pe termen lung	6.867	8.509	(19)
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	211	225	(6)
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	282	559	(50)
Provizioane privind obligațiile cu dezafactarea și restaurarea	5.993	7.275	(18)
Provizioane și alte datorii	361	451	(20)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	20	0	n.m.
Datorii curente	5.549	5.129	8
Datorii comerciale	3.050	2.805	9
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	267	329	(19)
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	103	0	n.m.
Provizioane și alte datorii	2.128	1.995	7
Total capitaluri proprii și datorii	43.784	42.059	4

Comparativ cu 31 decembrie 2017, **activele totale** au crescut cu 1.725 mil. lei, la 43.784 mil. lei, în principal ca urmare a unei poziții de numerar și echivalente de numerar mai bune. Intrările de active necorporale și corporale au fost în valoare de 4.334 mil. lei (2017: 2.887 mil. lei).

Creșterea **capitalurilor proprii totale** cu 2.947 mil. lei s-a datorat profitului net generat în anul curent, contrabalansat parțial de dividendele distribuite pentru anul financiar 2017 în suma brută de 1.133 mil. lei.

Scăderea netă a **împrumuturilor purtătoare de**

dobânzi (atât pe termen lung, cât și scurt) cu 338 mil. lei a fost determinată, în principal, de rambursările din împrumuturi în 2018.

Datoriile Grupului, altele decât cele purtătoare de dobânzi (atât pe termen lung, cât și termen scurt) au scăzut cu 884 mil. lei ca urmare, în principal, a actualizării provizioanelor, contrabalansate parțial de creșterea datoriilor comerciale și a datoriilor asociate activelor deținute pentru vânzare.

Grupul OMV Petrom a ajuns la o **poziție netă de numerar** în valoare de 4.891 mil. lei (2017: 2.897 mil. lei).

Poziție netă de numerar de aproape 5 mld. lei

Fluxurile de trezorerie

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie (mil. lei)	2018	2017
Surse de finanțare	7.353	6.153
Flux de trezorerie din activități de exploatare	7.385	5.954
Flux de trezorerie din activități de investiții	(4.261)	(2.446)
Flux de trezorerie extins	3.125	3.508
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(1.495)	(1.524)
Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	1	(1)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	1.630	1.983
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	3.979	1.996
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	5.609	3.979
Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende	2.002	2.666

Fluxul de trezorerie din activități de exploatare a crescut, susținut de prețul mărfurilor și de optimizarea costurilor

În 2018, intrările de numerar din profit înainte de impozitare, ajustate cu elemente nemonetare, cum ar fi amortizarea și ajustările de depreciere, mișcarea netă a provizioanelor și alte ajustări nemonetare, precum și cu dobânzile nete și impozitul pe profit plătit, au fost în valoare de 7.353 mil. lei (2017: 6.153 mil. lei), în timp ce modificările **capitalului circulant net** au generat intrări de numerar de 32 mil. lei (2017: ieșiri de numerar de 199 mil. lei). **Fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare** a crescut cu 1.431 mil. lei comparativ cu anul 2017, ajungând la 7.385 mil. lei, reflectând rezultatul din exploatare semnificativ mai mare, susținut de evoluția favorabilă a prețului mărfurilor și de optimizarea costurilor. În 2018, **fluxul de trezorerie din activitățile de investiții** a fost în valoare de 4.261 mil. lei (2017: 2.446 mil. lei), în principal ca urmare a investițiilor în imobilizări necorporale și corporale, în mare parte în segmentul Upstream.

Fluxul de trezorerie aferent activităților de finanțare a reflectat o ieșire de numerar de 1.495 mil. lei (2017: 1.524 mil. lei), decurgând, în principal, din plata dividendelor de 1.123 mil. lei și ca urmare a rambursării din împrumuturi.

Fluxul de trezorerie extins (definit ca fluxul de trezorerie din activitățile de exploatare mai puțin fluxul de trezorerie folosit în activitățile de investiții) reflectă intrări de numerar de 3.125 mil. lei (2017: 3.508 mil. lei). **Fluxul de trezorerie extins după plata de dividende** reflectă intrări de numerar de 2.002 mil. lei (2017: 2.666 mil. lei).

Managementul riscului

Potrivit Codului de Guvernanță Corporativă, rolul Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom este de a adopta reguli stricte și de a se asigura, prin intermediul Comitetului de Audit, că sistemul de gestionare a riscului este implementat în cadrul Societății și că acest sistem este eficient. Directoratul OMV Petrom supraveghează și coordonează în permanență sistemul de gestionare a riscurilor prin implicare directă în procesul de gestionare a riscurilor și în dezvoltarea sa.

Pentru a evalua riscurile asociate cu pilonii strategici și operațiunile pe termen mediu ale OMV Petrom, Directoratul a înființat un departament dedicat de Management al Riscurilor, cu obiectivul de a conduce și coordona procesele de gestionare a riscurilor în cadrul Societății.

Procesul de gestionare a riscurilor oferă OMV Petrom posibilitatea să evalueze dacă sustenabilitatea pe termen lung și lichiditatea pe termen mediu sunt menținute și dacă impactul estimat al riscurilor se situează în limite acceptabile.

Din perspectiva sustenabilității pe termen lung, un sistem de evaluare a riscurilor strategice este în aplicare și are rolul, pe de o parte, de a identifica perspectivele managementului executiv cu privire la mediul de risc pe termen lung și, pe de altă parte, de a dezvolta planurile de reducere a riscurilor, precum

și monitorizarea implementării activităților definite. Riscurile strategice sunt atât externe, cât și interne (de exemplu, volatilitatea pieței de țitei și gaze, modificările climatice, riscurile politice, riscul de reglementare, riscul legat de capitalul uman, riscul referitor la tehnologie și inovație). Efectuarea unei evaluări anuale a portofoliului de riscuri strategice asigură o revalidare robustă a acestor riscuri identificate. Aceasta înregistrează noile evoluții sau actualizările mediului operațional și tendințelor industriei, cu impact pozitiv asupra abilității Societății de a contracara aceste riscuri și/sau de a proteja Societatea de aceste riscuri.

Pe termen mediu, obiectivul sistemului de gestionare a riscurilor din cadrul OMV Petrom este de a asigura capacitatea Societății de a oferi valoare economică adăugată pozitivă prin gestionarea riscurilor la care este expusă aceasta și a impactului potențial al acestora asupra fluxului de numerar, în limitele apetitului pentru risc. Riscurile operaționale de tip eveniment cu potențial ridicat, precum și riscurile strategice pe termen lung sunt, de asemenea, identificate, evaluate, analizate și gestionate consecvent.

În plus, sistemul de gestionare a riscurilor implementat de OMV Petrom este parte integrantă a procesului de luare a deciziilor. Riscurile asociate proiectelor noi de anvergură sau inițiativelor noi de afaceri sunt evaluate și comunicate conducerii înainte de aprobarea oricărei decizii, ca parte a procesului de evaluare a proiectului.

Sistemul de gestionare a riscurilor la nivelul întreprinderii (EWRM) al OMV Petrom respectă Standardul Internațional de Management al Riscurilor ISO 31000 și este format dintr-un departament dedicat de management al riscurilor, ce operează în baza unui cadru intern de reglementare solid, cu o infrastructură IT ce oferă posibilitatea cuantificării riscurilor. În plus, sistemul EWRM urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor principale pentru a minimiza efectele acestora asupra fluxului de numerar al Societății până la un nivel acceptabil, agreat pe baza apetitului pentru risc.

OMV Petrom are patru niveluri de roluri formate în cadrul sistemului de gestionare a riscurilor organizate tip piramidă. Primul nivel cuprinde responsabilii de

risc, care sunt reprezentați prin manageri din diferite zone de activitate, al doilea nivel este reprezentat de coordonatorii de risc, care facilitează și coordonează procesul de gestionare a riscurilor din divizia lor, al treilea nivel se referă la funcția de management al riscurilor, care coordonează întregul proces de gestionare a riscurilor, asistat de funcții corporative de specialitate (de exemplu HSSE, Conformitate, Juridic, Financiar, Controlling). Cel mai înalt nivel este reprezentat de Directoratul OMV Petrom, care coordonează și aprobă profilul de risc consolidat al OMV Petrom în conformitate cu obiectivele și apetitul pentru risc al Societății. Sistemul de gestionare a riscului și eficacitatea acestuia sunt monitorizate de Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere prin rapoarte regulate.

Riscurile din cadrul sistemului EWRM al OMV Petrom sunt organizate în următoarele categorii: riscuri de piață și financiare, riscuri operaționale și riscuri strategice. Aceste categorii includ printre altele: riscuri de piață, riscuri financiare, riscuri de proiect, riscuri de proces, riscuri legate de sănătate, siguranță și securitate, riscuri fiscale, riscuri de conformitate, riscuri de personal, riscuri legate de litigii, riscuri legate de reglementare și riscuri reputaționale.

În ceea ce privește instrumentele și tehnicile utilizate, OMV Petrom urmează cele mai bune practici internaționale în gestionarea riscului și utilizează modele stocastice cantitative pentru a măsura eventualele pierderi asociate portofoliului de riscuri al Societății, cu un grad de încredere de 95% și pe un orizont de timp de trei ani. Riscurile identificate sunt analizate în funcție de natura lor, pe baza cauzelor, consecințelor, tendințelor istorice, volatilităților și impactului potențial asupra fluxului de numerar.

Cele mai semnificative expuneri, financiare și non-financiare, ale OMV Petrom sunt riscul de piață pentru mărfuri tranzacționabile, riscul de schimb valutar și riscurile operaționale cu probabilitate scăzută și impact ridicat. Alte riscuri care influențează rezultatele OMV Petrom sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de rată a dobânzii.

În ceea ce privește **riscul de piață**, OMV Petrom este expus în mod natural volatilității fluxurilor de numerar induse de modificările de preț, generate de activitățile de producție, rafinare și marketing

Directoratul coordonează și aprobă profilul de risc consolidat al OMV Petrom

Riscul de piață are importanță strategică

asociate țițeiului, produselor petroliere, gazelor naturale și electricității. Riscul de piață are o importanță strategică în cadrul profilului de risc al OMV Petrom și al lichidității societății. Riscul de preț aferent mărfurilor tranzacționabile ale Grupului OMV Petrom este analizat îndeaproape, cuantificat și evaluat.

În ceea ce privește gestionarea **riscului de schimb valutar**, OMV Petrom este expus volatilității monedei naționale față de USD și EUR. Efectul riscului de schimb valutar asupra fluxurilor de numerar este monitorizat regulat.

Instrumentele financiare derivate pot fi folosite cu scopul de a gestiona expunerea la riscurile aferente prețului mărfurilor tranzacționabile și cursului valutar, cu aprobarea Directoratului OMV Petrom, în concordanță cu apetitul pentru risc și/sau evaluării riscurilor Societății.

Din punctul de vedere al **riscului operațional**, OMV Petrom este o Societate integrată cu un portofoliu vast de active, majoritatea acestor active fiind instalații de producție și prelucrare hidrocarburi. O atenție deosebită este acordată riscurilor legate de siguranța proceselor, politica OMV Petrom fiind „Fără Răniri – Nicio pierdere”. Riscurile cu probabilitate scăzută și impact ridicat asociate activității operaționale (spre exemplu, erupții, explozii, cutremure etc.) sunt identificate și pentru fiecare din acestea se elaborează și evaluează scenarii de incident. Acolo unde este considerat necesar, se realizează planuri specifice de gestionare a riscului pentru fiecare locație în parte. Pe lângă planurile de reacție, criză și dezastru, în caz de urgențe, politica OMV Petrom cu privire la riscurile asigurabile este de a le transfera prin intermediul instrumentelor de asigurare. Aceste riscuri sunt analizate îndeaproape, cuantificate, monitorizate de organizația de risc și sunt gestionate prin proceduri interne detaliate.

Gestionarea **riscului de credit al contrapărților** se referă la riscul aferent neîndeplinirii de către o contraparte a obligațiilor contractuale, care are drept rezultat pierderi financiare pentru OMV Petrom. Principalele riscuri de credit la care este expus Grupul sunt evaluate, monitorizate și gestionate folosind limite de credit predeterminate pentru fiecare dintre țări, bănci, clienți și furnizori. Pe

baza bonității acestora și a informațiilor de rating disponibile, tuturor contrapărților li se alocă un nivel maxim de expunere în ceea ce privește limita de credit (sume și scadențe), iar evaluările de bonitate și limitele acordate sunt revizuite la intervale regulate.

În scopul evaluării **riscului de lichiditate** pe termen scurt, intrările și ieșirile de numerar operaționale și financiare bugetate la nivelul OMV Petrom sunt monitorizate și analizate lunar pentru a stabili modificarea netă așteptată a lichidității. Această analiză oferă baza pentru deciziile legate de finanțare și angajamentele de capital. Pentru riscurile pe termen mediu, pentru garantarea solvabilității permanente a OMV Petrom și păstrarea flexibilității financiare necesare, sunt menținute rezerve de lichiditate sub formă de linii de credit angajate.

OMV Petrom este expus în mod inerent **riscului de rată a dobânzii** prin prisma activităților sale de finanțare. Volatilitatea EURIBOR și ROBOR poate genera variații ale resurselor de flux de numerar necesare pentru a finanța plata dobânzilor asociate datoriei OMV Petrom. Cu toate acestea, riscul și volatilitatea menționată anterior sunt scăzute.

În ceea ce privește **riscul politic și de reglementare**, Societatea este în dialog cu autoritățile din România pe subiecte ce prezintă relevanță pentru industrie și monitorizează evoluțiile în termeni de reglementare. În 2018, am observat o serie de inițiative fiscale și de reglementare puse în discuție și/sau implementate. Acest lucru sporește volatilitatea legislativă, influențând întregul mediu de afaceri. În ceea ce privește riscurile de conformitate, Societatea organizează la intervale regulate instruiți și campanii de conștientizare.

La intervale regulate de timp, profilul de risc consolidat al OMV Petrom este raportat spre confirmare de către Directorat și cu scopul informării Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere.

În 2018, OMV Petrom a reevaluat portofoliul de riscuri strategice pe parcursul a cinci ședințe dedicate cu participarea membrilor Directoratului. Discuțiile s-au concentrat asupra acțiunilor de reducere a riscurilor propuse de către responsabili desemnați și asupra actualizării evoluției riscurilor

din perioada recentă.

În plus, OMV Petrom a reevaluat expunerile la risc pe termen mediu, reziliența sa financiară și lista de acțiuni de reducere a riscurilor. Rezultatele reevaluării au fost prezentate Directoratului și Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere sub forma unor rapoarte de management al riscurilor, în martie și noiembrie.

Control intern

Grupul a implementat un sistem de control intern, care include activități de prevenire sau detectare a evenimentelor și riscurilor nedorite, precum

fraudă, erori, daune, neconformitate, tranzacții neautorizate și denaturări în cadrul raportării financiare.

Sistemul de control intern al OMV Petrom vizează toate operațiunile la nivel de Grup, având următoarele obiective:

- Conformitatea cu legislația și reglementările interne
- Credibilitatea raportării financiare (acuratețe, completitudine și prezentare corectă)
- Prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor
- Operațiuni de afaceri eficiente și eficace.

Sistemul de control intern vizează toate operațiunile OMV Petrom

Cadrul sistemului de control intern al OMV Petrom constă în următoarele elemente:

Element	Descriere
Mediul de control intern	Existența unui mediu de control intern reprezintă fundamentul unui sistem de control intern eficace. Acesta constă în definirea și aderarea la valori și principii la nivel de Grup (de ex. etica în afaceri), precum și măsuri organizaționale (de ex. atribuirea clară de responsabilități și autoritate, angajament în domeniul competenței, reglementări privind drepturile de semnătură și separarea responsabilităților).
Evaluarea riscurilor de proces și de conformitate	În general, toate procesele de afaceri, de management și cele de suport se află în sfera de acoperire a sistemului de control intern. Acestea sunt evaluate în scopul identificării activităților riscante și critice, precum și a riscurilor legate de procese și de conformitate.
Reducerea riscurilor prin activități de control	Activitățile și măsurile de control (precum separarea responsabilităților, verificări, aprobări și drepturi de acces IT) sunt definite, implementate și executate pentru a reduce riscurile semnificative de proces și de conformitate.
Documentare și informare	Atribuțiile aferente includ documentarea principalelor procese și proceduri, care, la rândul său, conține o descriere a activităților-cheie de control efectuate.
Monitorizare și audit	Conducerea companiei și funcția de Audit Intern evaluează implementarea eficientă a sistemului de control intern.

Managementul și operațiunile de succes ale OMV Petrom înseamnă crearea de valoare pentru părțile interesate și presupun o administrare sistematică și transparentă a Companiei, aplicând cele mai bune principii de guvernare corporativă. În vederea atingerii acestui obiectiv, OMV Petrom a implementat un sistem riguros de management (Management System).

Sistemul de management reprezintă un set

de politici, procese și reguli, al cărui scop sunt gestionarea și controlul organizației, pentru a-și atinge obiectivele prin utilizarea optimă a resurselor.

Sistemul de management pune la dispoziție un cadru structurat de procese și reglementări și descrie activitățile companiei, cum este aceasta organizată, cum sunt coordonate procesele de afaceri și cine și pentru ce este responsabil. Asigură, de asemenea, îmbunătățirea continuă a

competitivității OMV Petrom prin furnizarea de metode și instrumente specifice. Departamentul de Audit Intern evaluează eficacitatea și eficiența politicilor, procedurilor și sistemelor în vigoare în companie, menite să asigure: identificarea corectă și gestionarea riscurilor, fiabilitatea și integritatea informațiilor, conformitatea cu legile și reglementările, protecția activelor, utilizarea economică și eficientă a resurselor și realizarea obiectivelor și scopurilor stabilite.

Departamentul de Audit Intern desfășoară audituri periodice ale companiilor individuale din cadrul Grupului și informează Comitetul de Audit cu privire la rezultatele auditurilor realizate.

Grupul dispune de un Manual de Contabilitate aplicat în mod consecvent în toate companiile din cadrul Grupului în vederea asigurării unui tratament contabil uniform aplicat pentru aceleași situații de afaceri. Manualul de Contabilitate al Grupului este actualizat periodic în funcție de schimbările survenite în Standardele Internaționale de Raportare Financiară. În plus, organizarea departamentelor de contabilitate și de raportare financiară este astfel instituită pentru a se obține un proces de raportare financiară de înaltă calitate. Rolurile și responsabilitățile sunt definite în mod specific și, pentru a se asigura corectitudinea și exactitatea procesului de raportare financiară, este aplicat un proces de revizuire – „principiul celor patru ochi”. Stabilirea unor standarde la nivel de Grup pentru elaborarea situațiilor financiare anuale și interimare, prin intermediul Manualului de Contabilitate al Grupului, face, de asemenea, obiectul unei Reglementări Corporative interne.

În conformitate cu Capitolul 8 al Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care transpune Capitolul 10 al Directivei de Contabilitate (2013/34/UE) a Parlamentului European și a Consiliului, conducerea OMV Petrom a pregătit un raport consolidat privind plățile efectuate către guverne în anul 2018. Acest raport va fi publicat împreună cu situațiile financiare consolidate ale OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Evenimente ulterioare

A se vedea Nota 38 la Situațiile Financiare Consolidate.

Perspective 2019

Pentru anul 2019, preconizăm că **prețul mediu al țițeiului Brent** va fi de 65 USD/bbl [⁎].

Nivelul **marjelor de rafinare** estimăm că se va situa la un nivel similar cu cel din 2018. De asemenea, ne așteptăm la o **cerere relativ similară de produse petroliere, gaze naturale și electricitate** comparativ cu 2018.

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

La sfârșitul anului 2018, Guvernul a aprobat Ordonanța de Urgență nr. 114, introducând măsuri care afectează mai multe sectoare. Conform prevederilor acesteia, prețul de vânzare al gazului natural din producția internă pentru perioada aprilie 2019 – februarie 2022 este plafonat la 68 lei/MWh, iar producătorii de gaze naturale trebuie să aprovizioneze cu prioritate furnizorii consumatorilor casnici.

Aceeași ordonanță aduce schimbări în sectorul energiei electrice aplicabile în perioada martie 2019 – februarie 2022, inclusiv prețuri reglementate pentru consumatorii casnici și obligația producătorilor de energie de a aproviziona cu prioritate furnizorii de ultimă instanță, pentru deservirea consumatorilor casnici.

În plus, o contribuție bănească de 2% este aplicată operațiunilor titularilor de licențe ANRE în domeniul energiei electrice, al energiei electrice și termice în cogenerare (pentru componenta energiei electrice) și al gazelor naturale; baza de calcul a acestei contribuții va fi determinată conform reglementărilor ANRE.

Ordonanța extinde, de asemenea, perioada de valabilitate a taxei de 0,5% din veniturile din țiței până la sfârșitul lunii decembrie 2021.

Actualmente, suntem în curs de evaluare a impactului asupra operațiunilor noastre.

[⁎] Bugetul are la bază ipoteza privind prețul țițeiului Brent de 70 USD/bbl pentru anul 2019.

La nivelul Grupului, ne așteptăm să generăm un **flux de trezorerie extins după plata dividendelor pozitiv. Valoarea investițiilor** (inclusiv lucrările de explorare și evaluare capitalizate) este în prezent estimată la aproximativ 3,7 mld. lei, din care aproximativ 75% dedicată proiectelor din Upstream. Aceasta reprezintă o scădere cu 14% comparativ cu 2018, determinată în principal de regândirea planurilor noastre de investiții în termeni de mărime și ritm de implementare, ca urmare a nevoii de a înțelege climatul investițional, caracterizat de o volatilitate fiscală și legislativă în creștere.

Cu privire la **proiectul Neptun Deep**, menționăm că mediul legislativ actual nu oferă premisele necesare pentru o decizie de investiție în valoare de câteva miliarde. Rămânem dornici să vedem zăcămintele din Marea Neagră dezvoltate și vom continua dialogul cu autoritățile pentru a înțelege calea de urmat.

Ca urmare a rezultatelor încurajatoare ale fazei-pilot constând în 15 magazine de proximitate MyAuchan deschise în stațiile marca Petrom, avem în vedere extinderea **parteneriatului cu Auchan**.

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

În **Upstream**, ne vom strădui să limităm declinul producției medii zilnice la circa 5% față de anul anterior, fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului. Vom continua să ne concentrăm pe barilii cei mai profitabili; astfel, transferul a nouă zăcămintele marginale către Mazarine Energy Romania a intrat în vigoare la 1 martie 2019, iar procesul de transfer al altor zăcămintele continuă. Avem în plan forarea a aproximativ 100 de sonde noi și sidetrack-uri și menținerea unui nivel constant de reparații capitale față de anul anterior, în timp ce investițiile de explorare sunt estimate la circa 380 mil lei.

În **Downstream Oil**, rata de utilizare a rafinăriei este estimată în jurul valorii de 94%.

În **Downstream Gas**, estimăm un volum relativ similar al vânzărilor de gaze naturale și o producție netă de electricitate mai mare față de 2018. Pentru

T2/19 este planificată o oprire de patru săptămâni a centralei electrice Brazi: două săptămâni pentru întreaga capacitate și două săptămâni pentru jumătate din capacitate.

Declarația nefinanciară

Conform reglementărilor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare, Societatea întocmește și publică un raport de sustenabilitate distinct, care include informații cerute în declarația nefinanciară și care descrie inițiativele noastre privind sustenabilitatea. Raportul de sustenabilitate al OMV Petrom pentru anul 2018 va fi publicat până la data de 30 iunie 2019.

OMV Petrom va publica Raportul de sustenabilitate pentru 2018 până pe 30 iunie

Raportul de guvernanță corporativă

OMV Petrom este administrată în sistem dualist

OMV Petrom a acordat întotdeauna o importanță deosebită principiilor bunei guvernanțe corporative, considerând guvernanța corporativă un element-cheie care stă la baza dezvoltării durabile a afacerii și a sporirii valorii pe termen lung pentru acționari.

Pentru a-și păstra competitivitatea într-o lume aflată în schimbare, OMV Petrom dezvoltă și își adaptează în mod constant practicile de guvernanță corporativă, astfel încât să se poată conforma noilor cerințe și viitoarelor oportunități.

Începând cu anul 2007, OMV Petrom este administrată în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a Societății, în timp ce Consiliul de Supraveghere ales de către acționari monitorizează, supraveghează și controlează activitatea Directoratului. Competențele și atribuțiile organismelor menționate mai sus sunt prezentate în Actul Constitutiv al Societății, disponibil pe website-ul nostru (www.omvpetrom.com) și în reglementările interne relevante și detaliate pe scurt aici.

OMV Petrom este administrată într-un climat deschis între Directorat și Consiliul de Supraveghere, precum și în cadrul fiecărui astfel de organ corporativ. Un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare și obiective, sporește încrederea acționarilor în OMV Petrom și managementul acesteia. De asemenea, acesta contribuie la protejarea drepturilor acționarilor, îmbunătățind performanța generală a OMV Petrom, oferind un acces mai bun la capital și asigurând prevenirea riscurilor.

Membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere au acordat permanent atenția cuvenită îndatoririlor de diligență și loialitate față de OMV Petrom. Astfel, membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere au luat deciziile privind activitatea OMV Petrom spre binele acesteia, având în vedere în primul rând interesele acționarilor și ale angajaților.

Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

OMV Petrom a aderat pentru prima dată la Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București în 2010 și continuă să aplice principiile de bună guvernanță corporativă încă de atunci.

Standarde înalte de guvernanță corporativă încă din 2010

OMV Petrom respectă majoritatea prevederilor stipulate în Codul de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București, care a intrat în vigoare pe 4 ianuarie 2016. Mai multe detalii despre conformitatea Societății cu principiile și recomandările prevăzute în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București sunt prezentate în declarația de guvernanță corporativă, care este parte integrantă a prezentului Raport Anual.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)

Organizarea AGA

AGA reprezintă organul decizional cel mai înalt al unei Societăți. Principalele reguli și proceduri ale AGA sunt prevăzute în Actul Constitutiv al Societății și în Regulile și Procedurile AGA, ambele publicate pe website-ul Societății, precum și în convocatorul pentru AGA respectivă.

AGA este convocată de Directorat de fiecare dată când este necesar. În situații excepționale, atunci când interesul Societății o cere, și Consiliul de Supraveghere poate convoca AGA. Convocatorul se publică cu cel puțin 30 de zile înainte de AGA, în Monitorul Oficial și în unul din ziarele de largă răspândire din România și este transmis către Autoritatea de Supraveghere Financiară și către Bursa de Valori București și Bursa de Valori din Londra. Convocatorul va fi, de asemenea, disponibil pe website-ul Societății, împreună cu toate documentele explicative și materialele-suport referitoare la punctele incluse pe ordinea de zi a respectivei AGA.

AGA este prezidată de obicei de Președintele Consiliului de Supraveghere, care poate desemna o altă persoană pentru a conduce ședința. Președintele AGA desemnează doi sau mai mulți secretari tehnici care verifică îndeplinirea formalităților prevăzute de lege pentru desfășurarea adunării și pentru întocmirea proceselor verbale ale acesteia.

La prima convocare, cvorumul este întrunit numai dacă sunt prezenți acționarii reprezentând mai mult de jumătate din capitalul social al Societății, hotărârile putând fi luate numai cu votul „pentru” al acționarilor reprezentând majoritatea din capitalul

social al Societății. Aceleași reguli se aplică atât în privința AGA Ordinară, cât și cea Extraordinară. AGA Ordinară întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la punctele incluse pe ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, prin votul acționarilor reprezentând majoritatea voturilor exprimate în respectiva adunare. Pentru AGA Extraordinară, întrunită la a doua convocare, cerințele de cvorum și majoritate sunt aceleași cu cele pentru prima convocare. În situațiile în care prevederile legale obligatorii prevăd condiții de cvorum și majoritate diferite, întrunirea cvorumului și adoptarea deciziilor se vor realiza în condițiile prevăzute de reglementările respective.

În conformitate cu reglementările pieței de capital, hotărârile AGA sunt transmise către Bursa de Valori București și Bursa de Valori din Londra și către Autoritatea de Supraveghere Financiară în termen de 24 de ore de la eveniment. Hotărârile vor fi publicate și pe website-ul Societății.

OMV Petrom promovează în mod activ participarea acționarilor săi la AGA. Acționarii înregistrați în mod corespunzător în registrul acționarilor la data de referință pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul AGA, în baza unei procuri generale sau speciale. De asemenea, acționarii pot vota prin corespondență înainte de întrunirea AGA. OMV Petrom pune la dispoziție la sediul său și/sau pe website-ul propriu modelele de împuternicire și buletinele de vot pentru votul prin corespondență.

Acționarii OMV Petrom, indiferent de participația deținută în capitalul social, pot să adreseze întrebări scrise sau verbale cu privire la punctele de pe ordinea de zi a AGA. În vederea protejării intereselor acționarilor, răspunsurile la întrebări vor fi furnizate cu respectarea reglementărilor cu privire la informațiile cu regim special (de exemplu, informații clasificate), inclusiv informații sensibile din punct de vedere comercial, care ar putea duce la pierderi sau dezavantaje concurențiale pentru OMV Petrom.

Principalele atribuții ale AGA

Principalele atribuții ale **AGA Ordinară** sunt următoarele:

- ▶ să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale;

- ▶ să distribuie profitul și să stabilească dividendele;
- ▶ să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar;
- ▶ să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar;
- ▶ să evalueze activitatea membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere, să evalueze performanța acestora și să le dea descărcare de răspundere în conformitate cu prevederile legii;
- ▶ să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli pentru următorul exercițiu financiar.

AGA Extraordinară are dreptul de a decide, în principal, următoarele:

- ▶ schimbarea formei juridice a Societății sau a obiectului de activitate al Societății;
- ▶ majorarea sau reducerea capitalului social al Societății;
- ▶ divizarea sau fuziunea cu alte societăți;
- ▶ dizolvarea anticipată a Societății;
- ▶ conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- ▶ modificări aduse Actului Constitutiv.

Drepturile acționarilor

Drepturile acționarilor minoritari ai Societății sunt protejate în mod adecvat în conformitate cu legislația în domeniu.

Acționarii au, printre alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv al Societății și legile și reglementările în vigoare, dreptul de a obține informații cu privire la activitățile derulate de OMV Petrom, exercitarea drepturilor de vot și rezultatele votului în cadrul AGA.

Acționarii au dreptul de a participa și de a vota în cadrul AGA și de a primi dividende. OMV Petrom aplică principiul o acțiune, un vot, un dividend. Nu există acțiuni preferențiale fără drept de vot sau acțiuni care conferă dreptul la mai mult de un vot.

O acțiune, un vot, un dividend

Mai mult, acționarii au dreptul de a ataca hotărârile AGA sau de a se retrage din Societate și de a solicita Societății să cumpere acțiunile acestora în anumite condiții menționate de lege. De asemenea, unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, pot solicita convocarea AGA. Acționarii respectivi au, de asemenea, dreptul de a introduce noi subiecte pe ordinea de zi a AGA, cu condiția ca propunerile

respective să fie însoțite de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus pentru aprobare și de copii ale documentelor de identitate ale acționarilor care fac astfel de propuneri.

Drepturile deținătorilor de GDR-uri

Deținătorii de GDR-uri beneficiază de drepturile prevăzute în termenii și condițiile GDR-urilor, așa cum sunt acestea stipulate pe fiecare certificat GDR. Acestea includ:

- ▶ dreptul de a retrage acțiunile depozitate;
- ▶ dreptul de a beneficia de plata, efectuată în dolari americani (USD) de către depozitarul de GDR, a unei sume egale cu dividendele în numerar sau cu alte distribuiri în numerar primite de depozitarul de GDR de la Societate în legătură cu acțiunile depozitate, exclusiv comisioane, taxe și cheltuieli ale depozitarului și orice impozite cu reținere la sursă;
- ▶ dreptul de a primi din partea depozitarului de GDR certificate suplimentare reprezentând acțiuni suplimentare primite de către acesta din partea Societății ca urmare a distribuiri de acțiuni gratuite (sau, în cazul în care depozitarul de GDR consideră că emiterea de GDR este o practică nerezonabilă sau ilegală, veniturile nete în dolari americani obținute în urma vânzării respectivelor acțiuni suplimentare);
- ▶ dreptul de a solicita depozitarului de GDR să exercite subscrierea sau alte drepturi similare puse la dispoziție de Societate pentru deținătorii de acțiuni (sau, în cazul în care depozitarul de GDR consideră că acestea sunt ilegale sau o practică nerezonabilă, dreptul de a primi veniturile nete în dolari americani obținute în urma vânzării drepturilor respective sau a vânzării activelor rezultând din exercitarea respectivelor drepturi);
- ▶ dreptul de a transmite instrucțiuni depozitarului de GDR cu privire la exercitarea oricărui drept de vot pe care Societatea îl comunică depozitarului de GDR sub rezerva anumitor condiții;
- ▶ dreptul de a primi de la depozitarul de GDR copii primite de depozitarul de GDR ale notificărilor transmise de Societate deținătorilor de acțiuni, precum și orice alte informații importante.

Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este compus din nouă

membri aleși de AGA Ordinară în conformitate cu prevederile Legii Societăților și ale Actului Constitutiv. Mandatul actual al Consiliului de Supraveghere a început în 2017 și se va încheia în 28 aprilie 2021.

La începutul anului 2018, Consiliul de Supraveghere avea următorii membri: Rainer Seele (Președinte), Reinhard Florey (Vicepreședinte), Manfred Leitner, Johann Pleininger, Daniel Turnheim, Jochen Weise, Sevil Shhaideh, Radu-Spiridon Cojocaru și Joseph Bernhard Mark Mobius.

Pe parcursul anului 2018, a avut loc doar o singură schimbare în componența Consiliului de Supraveghere. Începând cu data de 26 aprilie 2018, ca urmare a renunțării lui Johann Pleininger la mandatul său de membru al Consiliului de Supraveghere, Christopher Veit a fost numit membru al Consiliului de Supraveghere până la 28 aprilie 2021. De asemenea, AGA Ordinară a numit-o pe Sevil Shhaideh membru provizoriu începând cu 26 octombrie 2017, în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere până la 28 aprilie 2021.

Mai jos este detaliată componența Consiliul de Supraveghere la finalul anului 2018, precum și la data prezentului raport:

Rainer Seele (1960) – Președinte

După efectuarea studiilor la Universitatea Göttingen, unde a obținut doctoratul în chimie, Rainer Seele s-a alăturat BASF Aktiengesellschaft, mai întâi în poziția de cercetător științific. După ce a ocupat diferite funcții între anii 1987 și 1996, a fost numit responsabil cercetări chimice la nivelul Grupului, precum și responsabil planificare și control al diviziei de cercetare a BASF Aktiengesellschaft. În 1996, a devenit responsabil planificare strategică la Wintershall AG în Kassel, iar în 2000 a devenit membru al Directoratului WINGAS GmbH. În 2002, Rainer Seele a fost numit Președinte al Directoratului WINGAS GmbH, iar în anul 2009 a devenit Președintele Directoratului Wintershall. Începând cu 1 iulie 2015, Rainer Seele este Director General Executiv și Președinte al Directoratului OMV Aktiengesellschaft.

Rainer Seele a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 22 septembrie 2015.

Reinhard Florey (1965) – Vicepreședinte

Reinhard Florey a absolvit studii de inginerie mecanică și economie la Universitatea de Tehnologie din Graz, precum și studii muzicale la Universitatea de Arte din Graz. Ulterior, și-a început cariera în consultanță corporativă și strategică. Până în 2002, a lucrat la McKinsey & Company, Austria, iar în perioada 2002-2012 a ocupat diferite funcții de conducere în cadrul Thyssen Krupp AG. În ianuarie 2013, Reinhard Florey s-a alăturat Outokumpu OYJ, Finlanda, mai întâi ca Vicepreședinte Executiv Strategie și Integrare, iar începând cu noiembrie 2013 ca Director Financiar și Director General Adjunct. Începând cu 1 iulie 2016, Reinhard Florey este Director Financiar al OMV Aktiengesellschaft.

Reinhard Florey a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 25 aprilie 2017.

Manfred Leitner (1960)

Manfred Leitner a studiat la Facultatea de Comerț în cadrul Universității Economice și de Afaceri din Viena și ulterior a urmat un program de management executiv la Stanford Graduate School of Business. Cariera sa a început la OMV în anul 1985 în cadrul diviziei de Explorare și Producție. După ce a ocupat câțiva ani poziția de director financiar în Tripoli, s-a întors în Austria în 1990 pentru a conduce departamentul de controlling din cadrul diviziei de Explorare și Producție. În 1997, s-a transferat în cadrul diviziei de Rafinare și Marketing și a preluat conducerea departamentului de planificare și controlling. În 2003, a devenit Șeful Diviziei Downstream Optimization & Supply. Manfred Leitner a devenit membru al Directoratului OMV Aktiengesellschaft începând cu 1 aprilie 2011 și este responsabil cu activitatea de Downstream (Rafinare & Marketing și Gaze & Energie). Manfred Leitner a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 26 aprilie 2011.

Christopher Veit (1958)

Christopher Veit a absolvit ingineria mecanică la Höhere Technische Bildungsanstalt Kapfenberg și inginerie petrolieră în cadrul Universității Montan, Leoben. În 1986, s-a alăturat Grupului OMV, în cadrul căruia a deținut mai multe funcții executive și de conducere. Începând cu 1 ianuarie 2016, acesta

deține funcția de Vicepreședinte Senior Explorare, Dezvoltare și Producție din cadrul OMV Exploration & Production GmbH.

Christopher Veit a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 26 aprilie 2018.

Daniel Turnheim (1975)

Daniel Turnheim a studiat Administrarea Afacerilor în cadrul Universității de Studii Economice și Administrarea Afacerilor din Viena. În 2002, s-a alăturat Grupului OMV, unde a ocupat diferite funcții de conducere. În perioada ianuarie 2011 – decembrie 2012, Daniel Turnheim a fost membru al Directoratului și Director Financiar al OMV Petrom. În perioada ianuarie 2013 – iunie 2016, a fost Vicepreședinte Senior al Corporate Finance în cadrul OMV Aktiengesellschaft. Începând cu iulie 2016, deține funcția de Vicepreședinte Senior al Corporate Finance & Controlling în cadrul OMV Aktiengesellschaft.

Daniel Turnheim a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 25 aprilie 2017.

Sevil Shhaideh (1964) – independent ^{vi}

Sevil Shhaideh este licențiată a Facultății de Planificare Economică și Cibernetică din cadrul Academiei de Științe Economice din București și a obținut o diplomă de master în Managementul Proiectelor de Afaceri la Universitatea Ovidius din Constanța. De asemenea, este specializată în diverse domenii, precum managementul de proiect, expert în administrație publică și auditor în managementul calității și audit financiar. Sevil Shhaideh are o experiență de 20 ani în calitate de funcționar la nivelul administrației publice locale. Începând cu anul 2012, a deținut mai multe funcții în cadrul Guvernului României, precum secretar de stat și ministru în cadrul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice și de viceprim-ministru și ministru al Dezvoltării Regionale, Administrației Publice și Fondurilor Europene, având ca principale responsabilități dezvoltarea regională, managementul proiectelor europene și activități din administrația publică.

Sevil Shhaideh a fost aleasă pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 26 aprilie 2018.

Trei membri
independenți
în Consiliul de
Supraveghere

^{vi} Membru independent conform criteriilor Codului de Gubernanță Corporativă al Bursei de Valori București, criterii care se aseamănă într-o foarte mare măsură cu cele prevăzute de Legea societăților.

Mark Mobius și-a schimbat statusul de independentă din non-independent în independent începând cu 2019

Radu-Spiridon Cojocaru (1947) – independent ^{vii}

Radu-Spiridon Cojocaru este licențiat al Institutului Politehnic, Facultatea de Electronică București, specializarea electronică aplicată. Este membru fondator al Asociației Naționale pentru Dezvoltarea Pieței Valorilor Mobiliare, contribuind din postura de membru al Consiliului Director la crearea unor instituții specializate precum Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară), Bursa de Valori București, Depozitarul Central și RASDAQ. Începând cu anul 1990, a ocupat diverse poziții în structurile de conducere ale unor societăți din România. De asemenea, a deținut calitatea de deputat în Parlamentul României în perioada 1996-2000, fiind membru al Comisiei pentru Politici Economice, Reformă și Privatizare, contribuind la cadrul legislativ din domeniu, inclusiv bugetul și la supravegherea unor entități publice aflate sub controlul Parlamentului. Între 2016-2018, a fost membru al Comisiei prezidențiale pentru Programul de Țară al României. Începând cu anul 2018, este membru al Comisiei Naționale pentru trecerea României la moneda euro. Radu-Spiridon Cojocaru a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 25 aprilie 2017.

Joseph Bernhard Mark Mobius (1936) – independent ^{vii, viii}

Mark Mobius a obținut diploma de licență și diploma de masterat de la Boston University și doctoratul în economie și științe politice la Massachusetts Institute of Technology. A lucrat peste 40 de ani în piețe emergente din întreaga lume. S-a alăturat societății Franklin Templeton în anul 1987 în calitate de președinte al Templeton Emerging Markets Fund Inc. În 1999, a fost numit vicepreședinte al Global Corporate Governance Forum Investor Responsibility Taskforce al Băncii Mondiale și Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică. Mark Mobius a fost Director General Executiv al Templeton Emerging Markets Group, care conduce echipele de analiști din cele 18 reprezentanțe din cadrul piețelor emergente și administrează portofolii de investiții pe aceste piețe. După despărțirea de Franklin Templeton, în ianuarie 2018, Mark Mobius a înființat o nouă

companie, Mobius Capital Partners Ltd., în calitate de cofondator, în martie 2018.

Mark Mobius a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 29 aprilie 2010.

Jochen Weise (1956) – independent ^{vii}

Jochen Weise a absolvit studii juridice la Universitățile din Bochum și Bonn, Germania. Deține poziții neexecutive de membru al Consiliului de Supraveghere la Verbundnetzgas AG în Leipzig, Germania, din decembrie 2014 și de Consilier Senior Investiții în infrastructură energetică la Allianz Capital Partners în Londra din noiembrie 2010. Anterior, a fost membru al Directoratului în perioada aprilie 2004 – august 2010, Vicepreședinte Executiv Gas Supply & Trading în perioada ianuarie 2003 – martie 2004 la E.ON Ruhrgas AG și Director Comercial și de Vânzări la Deutsche Shell GmbH, între aprilie 1998 și decembrie 2001.

Jochen Weise a fost ales pentru prima oară în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al OMV Petrom în AGA Ordinară din 25 aprilie 2017.

Principalele atribuții ale Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere are următoarele competențe:

- ▶ să exercite controlul asupra administrării Societății de către Directorat;
- ▶ să numească și să revoce membrii Directoratului;
- ▶ să înainteze AGA un raport referitor la activitatea de supraveghere desfășurată;
- ▶ să verifice rapoartele membrilor Directoratului;
- ▶ să verifice situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale Societății;
- ▶ să propună AGA numirea și revocarea auditorului financiar independent, precum și durata minimă a contractului de audit.

Detalii cu privire la lucrările și activitatea Consiliului de Supraveghere în 2018, precum și rezultatele autoevaluării Consiliului de Supraveghere sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere.

Organizarea Consiliului de Supraveghere Responsabilitățile membrilor Consiliului de

^{vii} Membru independent conform criteriilor Codului de Gubernanță Corporativă al Bursei de Valori București, criteriile care se aseamănă într-o foarte mare măsură cu cele prevăzute de Legea societăților;

^{viii} Joseph Bernhard Mark Mobius și-a schimbat statusul de independentă din non-independent în independent începând cu 2019.

Supraveghere, precum și procedurile de lucru și abordarea conflictelor de interese sunt guvernate de reglementările interne aplicabile.

Consiliul de Supraveghere se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Consiliul de Supraveghere poate ține ședințe personal, telefonic sau prin videoconferință. Cel puțin cinci membri ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie adoptate în mod valabil. Deciziile Consiliului de Supraveghere vor fi adoptate în mod valabil prin votul pozitiv al majorității membrilor prezenți sau reprezentați la ședința respectivă a Consiliului de Supraveghere. În situația egalității de voturi, Președintele Consiliului de Supraveghere sau persoana împuternicită de acesta să prezideze ședința va avea votul decisiv. În situații de urgență, Consiliul de Supraveghere poate lua decizii prin circulare, pe baza aprobării scrise a majorității membrilor, fără a se ține efectiv o ședință. Președintele este cel care va decide dacă problemele sunt de natură urgentă.

Comitete speciale

Consiliul de Supraveghere poate atribui anumite chestiuni unora dintre membrii săi, care să acționeze individual sau în cadrul unor comitete speciale și, de asemenea, poate apela la experți pentru a analiza anumite aspecte. Sarcina comitetelor este de a emite recomandări, în scopul întocmirii hotărârilor care trebuie adoptate de Consiliul de Supraveghere, fără ca prin aceasta Consiliul de Supraveghere, în integralitatea sa, să fie împiedicat să se ocupe de chestiunile atribuite comitetelor. Comitetele speciale la nivelul Consiliului de Supraveghere sunt Comitetul de Audit și Comitetul Prezidențial și de Nominalizare.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este alcătuit în prezent din patru membri, inclusiv președintele și vicepreședintele Consiliului de Supraveghere, numiți prin decizie a Consiliului de Supraveghere dintre membrii acestuia.

Pe parcursul anului 2018 nu au avut loc schimbări în componența Comitetului de Audit. Astfel, la sfârșitul anului 2018, precum și la data prezentului raport, Comitetul de Audit era compus din următorii

membri: Reinhard Florey (Președinte), Jochen Weise (Vicepreședinte – independent), Sevil Shhaideh (membru – independent) și Radu-Spiridon Cojocaru (membru – independent). Membrii Comitetului de Audit dețin calificări adecvate, relevante pentru funcțiile și responsabilitățile Comitetului de Audit.

Principalele atribuții ale Comitetului de Audit

Principalele responsabilități și puteri ale Comitetului de Audit conform Termenilor de Referință pentru Comitetul de Audit se concentrează pe patru direcții principale:

- ▶ Raportare financiară – examinează și revizuește situațiile financiare anuale ale Societății și propunerea de distribuire a profitului înainte de transmiterea acestora către Consiliul de Supraveghere și ulterior către AGA pentru aprobare; supervizează și aprobă tipul și nivelul serviciilor non-audit furnizate Societății de către auditorul financiar independent, precum și emiterea de reglementări/instrucțiuni legate de astfel de servicii;
- ▶ Audit extern – pregătește și face recomandări către Consiliul de Supraveghere cu privire la numirea, renumirea și revocarea auditorului financiar independent, în vederea aprobării acestuia de către acționari;
- ▶ Audit intern, control intern și managementul riscului – efectuează o evaluare anuală a sistemului de control intern;
- ▶ Conformitate, conduită și conflicte de interese – evaluează conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate și examinează și revizuește, înainte de supunerea lor spre aprobarea Consiliului de Supraveghere, tranzacțiile cu societățile-afiliate, a căror valoare este mai mare sau este așteptat să fie mai mare de 5% din activele nete ale Societății în exercițiul financiar anterior.

Detalii privind lucrările și activitățile din 2018 ale Comitetului de Audit se găsesc în Raportul Consiliului de Supraveghere.

Organizarea Comitetului de Audit

Procedurile privind funcționarea Comitetului de Audit sunt stabilite în Termenii de Referință pentru Comitetul de Audit.

Principalele responsabilități și puteri ale Comitetului de Audit conform Termenilor de Referință

Comitetul de Audit se întâlnește în mod regulat, cel puțin de trei ori pe an, și în mod extraordinar, ori de câte ori este necesar. Ședințele Comitetului de Audit sunt prezidate de către Președinte sau, în absența acestuia, de către Vicepreședinte sau de către un alt membru, în baza unui mandat din partea Președintelui. Deciziile Comitetului de Audit vor fi adoptate în mod valabil cu votul unanim al tuturor membrilor Comitetului de Audit. În cazul în care nu se întrunește votul unanim cu privire la un punct specific de pe ordinea de zi, acel punct va fi decis de către Consiliul de Supraveghere fără opinia consultativă a Comitetului de Audit. În situații de urgență, Comitetul de Audit poate lua decizii prin circulare, fără a se ține efectiv o ședință, cu votul unanim al tuturor membrilor Comitetului de Audit. Președintele va decide dacă natura chestiunilor este sau nu de urgență.

Comitetul Prezidențial și de Nominalizare

Comitetul Prezidențial și de Nominalizare este compus din patru membri aleși de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi.

Pe parcursul anului 2018, nu au avut loc schimbări în componența Comitetului Prezidențial și de Nominalizare. Astfel, la finalul anului 2018, precum și la data prezentului raport, Comitetul Prezidențial și de Nominalizare era alcătuit din următorii patru membri: Rainer Seele (Președinte), Manfred Leitner (Vicepreședinte), Joseph Bernhard Mark Mobius (membru) și Sevil Shhaideh (membru). Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetului Prezidențial și de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere.

Directoratul

Membrii Directoratului

Directoratul Societății are în componență cinci membri, aleși de către Consiliul de Supraveghere pentru un mandat de patru ani, care încetează pe 17 aprilie 2019.

La începutul anului 2018, Directoratul era compus

din următorii membri: Mariana Gheorghe (Director General Executiv și Președinte), Stefan Waldner (Director Financiar și membru), Peter Rudolf Zeilinger (membru responsabil cu activitatea Upstream), Neil Anthony Morgan (membru responsabil cu activitatea Downstream Oil) și Lăcrămioara Diaconu-Pințea (membru responsabil cu activitatea Downstream Gas).

Consiliul de Supraveghere a aprobat pe 9 ianuarie 2018 numirea unui nou Președinte al Directoratului și Director General Executiv, Christina Verchere, ca urmare a renunțării Mariane Gheorghe la mandatul său de Președinte al Directoratului și Director General Executiv. Christina Verchere a preluat funcția începând cu 1 mai 2018, numirea sa fiind valabilă pentru perioada rămasă din mandatul acordat Mariane Gheorghe, respectiv până la 16 aprilie 2019.

Consiliul de Supraveghere a aprobat pe 26 aprilie 2018 numirea lui Franck Neel în calitate de nou membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Gas, ca urmare a renunțării Lăcrămioarei Diaconu-Pințea la mandatul său. Franck Neel a preluat funcția începând cu 1 iulie 2018, numirea sa fiind valabilă pentru perioada rămasă din mandatul acordat Lăcrămioarei Diaconu-Pințea, respectiv până la 16 aprilie 2019.

De asemenea, Consiliul de Supraveghere a aprobat numirea Alinei-Gabriela Popa în calitate de nou Director Financiar și membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 17 aprilie 2019, ca urmare a anunțului lui Stefan Waldner privind indisponibilitatea pentru aceste funcții după data de 16 aprilie 2019, dată la care mandatul său încetează.

Consiliul de Supraveghere a aprobat pe 22 iunie 2018 numirea lui Radu-Sorin Căprău în calitate de nou membru al Directoratului responsabil cu activitatea Downstream Oil, ca urmare a renunțării lui Neil Anthony Morgan la mandatul său. Radu-Sorin Căprău a preluat funcția începând cu 1 octombrie 2018, numirea sa fiind valabilă pentru perioada rămasă din mandatul acordat lui Neil Anthony Morgan, respectiv până la 16 aprilie 2019.

Astfel, la sfârșitul anului 2018, precum și la data

prezentului raport, Directoratul are următoarea structură:

Christina Verchere (1971)

Director General Executiv și Președinte al Directoratului

Christina Verchere deține o diplomă de master în Științe Economice la Universitatea Aberdeen, Scoția. Și-a început cariera în 1993 și a lucrat mai mult de 20 de ani într-una din cele mai mari companii de petrol și gaze, unde a deținut numeroase poziții de conducere în Marea Britanie, SUA, Canada și Indonezia. Între 2012 – 2014, a ocupat funcția de Președinte regional al BP pentru Canada cu sediul în Calgary, iar între 2014 – 2018 a ocupat funcția de Președinte regional pentru Asia Pacific, cu sediul în Jakarta, Indonezia. A fost numită Director General Executiv și Președinte al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 mai 2018.

Stefan Waldner (1977)

Director Financiar

Stefan Waldner deține o diplomă de Master în Științe Economice și Sociale acordată de Universitatea de Economie și Administrarea Afacerii din Viena și o diplomă de Master în Management Internațional acordată de Comunitatea Școlilor Europene de Management (CEMS). De asemenea, a urmat diverse programe de formare în funcții de conducere în SUA și Elveția. Și-a început cariera în domeniul consultanței pentru management și investment banking, a condus activitatea de Dezvoltare și Achiziții și Fuziuni pentru Grupul OMV și a deținut funcția de Director Financiar al OMV Petrol Ofisi între 2014 și 2017. S-a alăturat OMV Petrom la data de 1 iulie 2017 în calitate de Director Financiar și membru al Directoratului.

Peter Rudolf Zeilinger (1965)

Responsabil cu activitatea de Upstream

A absolvit un master (Diploma Inginer) cu specializarea ingineria petrolieră la Universitatea din Clausthal-Zellerfeld, Germania. În trecut, acesta a deținut o serie de poziții internaționale atât de management, cât și tehnice în cadrul Grupului OMV, precum și în cadrul OMV Petrom, inclusiv poziția de Director Domestic Assets al OMV Petrom în perioada 2008-2011. Înainte de întoarcerea sa în România, a condus regiunea Australasia OMV

din Wellington ca Managing Director OMV Noua Zeelandă Ltd. și Director al OMV Australia PTY Ltd. A fost numit membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 aprilie 2016.

Radu-Sorin Căprău (1974)

Responsabil cu activitatea de Downstream Oil

După absolvirea Facultății de Management din cadrul Universității de Studii Economice din Brașov, Radu Căprău și-a început cariera în domeniul vânzărilor, înainte de a se alătura OMV în 2000, în poziția de Area Manager pentru OMV România. De atunci, a deținut diferite poziții de management în cadrul Grupului OMV în România și Bulgaria, fiind responsabil de Retail, Supply & Sales și Petrom Aviation. În 2018, a devenit Head of Crude Supply & Trading în cadrul OMV Refining & Marketing GmbH în Viena. A fost numit membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 octombrie 2018.

Franck Albert Neel (1970)

Responsabil cu activitatea de Downstream Gas

Franck Neel a urmat studii de energie la Universitatea Rouen și a obținut o diplomă de inginer, iar apoi a urmat un master în inginerie mecanică la Universitatea Cranfield din Marea Britanie. Mai târziu, a obținut o diplomă Executive MBA de la London Business School. Franck Neel a lucrat 25 de ani pentru Grupul Engie. Astfel, și-a început cariera la Gaz de France, unde a petrecut 7 ani în cadrul departamentului de inginerie și ulterior în cadrul celui de Marketing și Vânzări, ocupând diferite funcții în țări precum Franța, Republica Cehă, Ungaria, Olanda, Italia și Marea Britanie, înainte de a se alătura OMV Petrom. A fost numit membru al Directoratului OMV Petrom începând cu 1 iulie 2018.

Principalele atribuții ale Directoratului

Principalele atribuții ale Directoratului, îndeplinite sub supravegherea și controlul Consiliului de Supraveghere, sunt:

- ▶ stabilirea strategiei și a politicilor de dezvoltare a Societății, inclusiv a organigramei Societății și a departamentelor operaționale;
- ▶ depunerea anuală spre aprobare de către AGA, în termen de patru luni de la încheierea exercițiului financiar, a raportului de activitate al Societății, a situațiilor financiare pentru exercițiul

Structura Directoratului la data prezentului raport

anterior, precum și a raportului de activitate și proiectului de buget al Societății pentru anul curent;

- ▶ încheierea de acte juridice în numele și pe seama Societății, cu respectarea aspectelor rezervate AGA sau Consiliului de Supraveghere;
- ▶ angajarea, concedierea și stabilirea sarcinilor și responsabilităților personalului Societății, conform politicii de personal a Societății;
- ▶ luarea tuturor măsurilor necesare și utile pentru conducerea Societății, aferente administrării zilnice a fiecărei divizii sau delegate de AGA sau de Consiliul de Supraveghere, cu excepția celor rezervate AGA sau Consiliului de Supraveghere prin lege sau prin Actul Constitutiv;
- ▶ exercitarea oricărei competențe delegate de AGA Extraordinară.

Directoratul raportează regulat Consiliului de Supraveghere cu privire la toate aspectele relevante referitoare la activitatea, implementarea strategiei, profilul riscurilor și managementul riscurilor în Societate.

În plus, Directoratul asigură respectarea prevederilor legislației în vigoare privind piața de capital și aplicarea acestora de către Societate. De asemenea, Directoratul asigură implementarea și funcționarea sistemului contabil, a sistemului de management al riscurilor și a sistemului de control intern, care îndeplinesc cerințele Societății.

Membrii Directoratului au datoria de a divulga imediat Consiliului de Supraveghere toate interesele personale materiale pe care le au în tranzacții ale Societății, precum și toate celelalte conflicte de interese. De asemenea, aceștia au datoria de a-i notifica, fără întârziere, pe ceilalți colegi din cadrul Directoratului cu privire la astfel de interese.

Toate tranzacțiile comerciale dintre Societate și membrii Directoratului, precum și persoanele sau societățile apropiate acestora trebuie să fie în conformitate cu standardele uzuale din domeniu și cu reglementările corporative aplicabile. Astfel de tranzacții comerciale, precum și termenii și condițiile acestora necesită aprobarea prealabilă a Consiliului de Supraveghere.

Organizarea Directoratului

Responsabilitățile membrilor Directoratului, precum și procedurile de lucru și abordarea conflictelor de interese sunt guvernate de reglementările interne relevante.

Directoratul poate ține ședințele în plen sau prin telefon sau videoconferință. Ședințele Directoratului au loc cu regularitate (cel puțin o dată la două săptămâni, dar de obicei o dată pe săptămână) și ori de câte ori este necesar pentru rezolvarea problemelor curente ale Societății.

Condițiile de cvorum pentru Directorat sunt îndeplinite dacă au fost convocați toți membrii și dacă cel puțin trei membri sunt prezenți personal. Directoratul va adopta deciziile sale prin majoritate simplă a voturilor exprimate. În caz de egalitate de voturi, Președintele va avea votul decisiv. Cu toate acestea, Președintele va depune toate eforturile pentru a se asigura că, în măsura în care este cu putință, deciziile sunt adoptate în unanimitate.

În cazul în care natura situației o impune, Directoratul poate adopta o decizie pe baza unui acord scris unanim circulat între membrii săi, fără ținerea efectivă a ședinței. Președintele va evalua dacă o astfel de procedură este necesară. Această procedură nu poate fi folosită pentru adoptarea de decizii privind situațiile financiare anuale ale Societății sau capitalul social subscris al acesteia. În anul 2018, Directoratul s-a reunit de 55 de ori în plen și cu alte 7 ocazii și-a exprimat acordul în scris pentru a aproba toate chestiunile care necesită aprobarea sa în conformitate cu Actul Constitutiv și cu reglementările interne ale Societății, precum și pentru a permite membrilor Directoratului să ia cunoștință de toate aspectele importante referitoare la OMV Petrom și pentru a se informa reciproc cu privire la toate aspectele relevante ale activității lor.

Promovarea femeilor

OMV Petrom susține diversitatea de gen și promovarea femeilor în funcții de management, deși recunoaște decalajul de gen în industria de petrol și gaze.

Fiind parte din Grupul OMV, OMV Petrom a aderat la strategia de Sustenabilitate a Grupului, depunând

În 2018, Directoratul s-a reunit de 55 de ori în plen

eforturi pentru diversitatea echipelor și, în mod specific, la nivel de management, își propune să crească participarea femeilor în funcții de Senior Leadership la 25% până în 2025. Societatea susține aceste ținte printr-un număr de inițiative precum mentoring, monitorizarea planurilor de succesiune și instruirii specifice, care adresează subiecte precum prejudecățile inconștiente.

OMV Petrom are două femei în cadrul organelor de conducere: Christina Verchere, Director General Executiv și Președinte al Directoratului, și Sevil Shhaideh, membru al Consiliului de Supraveghere. De asemenea, la sfârșitul anului 2018, în jur de 30% dintre managerii de prim nivel care raportează Directoratului erau femei, în timp ce procentul femeilor în poziții ierarhice superioare (vicepreședinți seniori, directori, șefi de departamente și consilieri seniori) era în jur de 23%. Proportia femeilor în cadrul Grupului OMV Petrom în ansamblu a fost de 22% la sfârșitul anului.

OMV Petrom se angajează să protejeze drepturile, oportunitățile pentru toți angajații, prin promovarea parității și eliminarea discriminării de gen, prin oferirea de oportunități de învățare în diversitate și prin punerea la dispoziția tuturor angajaților a unui Departament Ombudsman, căruia angajații pot să adreseze întrebări cu privire la munca lor, inclusiv legate de gen, și anume PetrOmbudsman.

Principiile de bază ale Remunerării

OMV Petrom țintește ocuparea unei poziții puternice pe piață printr-un nivel de remunerare menit să fie competitiv pe piețele muncii relevante, în mod ideal prin raportare la activitățile din domeniul chimie, țitei și gaze, în vederea atragerii, motivării și păstrării celor mai talentate persoane.

Pentru a menține competitivitatea pe termen lung, OMV Petrom a stabilit o organizație bazată pe performanță și dezvoltare, respectiv un management al recompenselor bazat pe performanță, încorporând principiile pilonului strategic al Societății referitor la Oameni și Cultura Organizațională („Temelia”).

Principiile de remunerare ale OMV Petrom vizează

mai mult decât conformitatea cu legislația. Societatea plasează în centrul activității sale oamenii, aceștia fiind unul din pilonii principali ai succesului acesteia.

Pachetele de remunerare sunt stabilite pentru a asigura echitatea internă, dar, în același timp, să rămână competitive pe plan extern, atât pe piețele locale, cât și internaționale în care Societatea operează și totodată să determine oamenii să se simtă încurajați la crearea de rezultate durabile și să dezvolte valoarea adăugată a afacerii.

Grupul OMV Petrom utilizează o varietate de elemente de recompensare pentru a întări poziția de angajator atractiv în domeniul țiteiului și gazelor. Structura de recompensare este stabilită în mod specific pentru OMV Petrom și reflectă filozofia de recompensare și principiile Societății.

În concordanță cu obiectivul de a fi un angajator respectabil, principiile de remunerare ale Societății utilizează un mix echilibrat de componente fixe și variabile, financiare și non-financiare.

Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere

AGA Ordinară aprobă anual remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul în curs. Această remunerație are două componente: (i) remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere și (ii) remunerația suplimentară a acelor membri ai Consiliului de Supraveghere, care sunt, de asemenea, membri ai comitetelor stabilite la nivelul Consiliului de Supraveghere.

În plus, pentru desfășurarea în mod corespunzător a activității lor, membrii Consiliului de Supraveghere pot primi, de asemenea, unele beneficii în natură, precum dispozitiv mobil pentru folosirea în scop de afaceri și în mod rezonabil pentru uzul personal și asigurare de răspundere civilă.

Remunerarea membrilor Directoratului

Remunerația membrilor Directoratului este alcătuită din remunerația fixă plătită lunar, în euro sau lei, pe baza diferitelor aranjamente contractuale, și remunerația de performanță, care include atât elemente pe termen scurt, cât și pe termen lung.

OMV Petrom susține diversitatea de gen

Măsurile / indicatorii-cheie de performanță pentru componenta de remunerație de performanță se bazează pe parametrii financiari și non-financiari.

Pentru desfășurarea în mod corespunzător a activității lor, membrii Directoratului primesc, de asemenea, și unele beneficii în natură, precum mașină de serviciu și dispozitiv mobil pentru afaceri și în mod rezonabil pentru uzul personal. În plus, membrii Directoratului beneficiază și de asigurare de sănătate internațională și asigurare de răspundere civilă.

În cazul încetării unilaterale de către Societate a contractului lor de management, membrii Directoratului sunt îndreptățiți la plata unei sume egale cu remunerația fixă brută lunară pe șase luni conform contractului lor de management cu Societatea.

Remunerarea altor categorii de personal

Angajații OMV Petrom sunt angajați conform termenilor și condițiilor locale din România, prin urmare salariile lor sunt stabilite în lei. Contractele

de muncă sunt încheiate cu OMV Petrom și sunt guvernate de legea română. Anumiți angajați au încheiate contracte individuale de muncă cu alte entități din Grupul OMV Petrom pentru reglementarea responsabilităților suplimentare existente la nivelul societăților din Grupul OMV Petrom.

Remunerația angajaților OMV Petrom este la niveluri competitive pentru industria relevantă de petrol și gaze și include: (i) o remunerație de bază fixă, plătită lunar ca salariu net determinat prin aplicarea la salariul de bază brut a cotelor de impozit pe venit și a contribuțiilor sociale, (ii) alte plăți fixe, cum ar fi bonusuri în cuantum fix și indemnizații speciale conform Contractului colectiv de muncă, (iii) alte beneficii statutare și non-statutare, cum ar fi sistemul privat de asigurări, indemnizație de vacanță / zile libere plătite și, în funcție de poziția atribuită, mașină de serviciu sau compensație aferentă mașinii de serviciu și (iv) bonusuri pe termen scurt (trimestrial și/sau anual) legate de performanță. Măsurile / indicatorii-cheie de performanță utilizate(i) se bazează pe parametrii financiari și non-financiari.

Declarație de guvernanță corporativă^{ix}

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
Secțiunea A - Responsabilități			
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului, care include termenii de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile-cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această Secțiune.	✓		Începând cu aprilie 2007, OMV Petrom este administrată în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a Societății, sub supravegherea Consiliului de Supraveghere. Structura și principiile de guvernare corporativă ale Societății, precum și competențele și responsabilitățile AGA, ale Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt descrise în Actul Constitutiv al Societății, Regulile și Procedurile AGA, regulamentul intern de funcționare a Consiliului de Supraveghere și a Directoratului, precum și în alte regulamente interne relevante.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neaprezentare, cu excepția cazului în care neaprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict de interese.	✓		Membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Societății, dar și în alte regulamente interne ale Societății. De asemenea, Societatea are reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflict de interese.
A.3. Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	✓		Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri aleși de AGA Ordinară, în conformitate cu prevederile Legii Societăților și cu Actul Constitutiv al Societății.

^{ix} Declarația rezumă principalele prevederi ale Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București. Pentru textul integral al Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București vă rugăm să consultați pagina de internet a Bursei de Valori București www.bvb.ro.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere nu trebuie să aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Supraveghere trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	✓		Guvernanța OMV Petrom se realizează printr-un sistem dualist în care Directoratul asigură administrarea Societății, sub controlul și supravegherea Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere este format din nouă membri, toți neexecutivi. Prin urmare, este asigurat echilibrul între membrii executivi și membrii neexecutivi. Cu ocazia fiecărei (re)numiri a unui membru al Consiliului de Supraveghere, Societatea realizează o evaluare a independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților), constând într-o evaluare individuală realizată de membrul relevant al Consiliului de Supraveghere, urmată de o evaluare externă pentru a confirma independența care a rezultat în urma evaluării individuale, dacă este cazul. În plus, în vederea pregătirii Raportului de Guvernanță Corporativă din Raportul Anual, Societatea a reconfirmat cu toți membrii Consiliului de Supraveghere independența sau neindependența acestora la 31 decembrie 2018. În urma acestei evaluări, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018 au existat trei membri ai Consiliului de Supraveghere care au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Începând cu 2019, patru membri ai Consiliului de Supraveghere îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul Societății, secțiunea Despre noi, subsecțiunea Consiliul de Supraveghere și în Raportul Consiliului de Supraveghere.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții nonprofit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	✓		Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, inclusiv pozițiile executive și neexecutive în societăți și instituții non-profit, se regăsesc în CV-urile membrilor Directoratului și membrilor Consiliului de Supraveghere, disponibile pe website-ul Societății, la secțiunea Despre noi, subsecțiunile Consiliul de Supraveghere și Directoratul.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	✓		Membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Societății, dar și în alte regulamente interne ale acesteia. De asemenea, Societatea a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	✓		Societatea are un Secretar General care sprijină activitățile Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere.
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile-cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	✓		Consiliul de Supraveghere efectuează anual un proces de autoevaluare pe baza unui ghid de autoevaluare care prevede scopul, criteriile și frecvența unei astfel de evaluări. Inițial, această autoevaluare a fost efectuată sub conducerea Președintelui Consiliului de Supraveghere. Începând cu 23 iunie 2017, această atribuție a fost preluată de Președintele Comitetului Prezidențial și de Nominalizare. Rezultatul acestei autoevaluări pentru 2018 este prezentat în Raportul Consiliului de Supraveghere.
A.9. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	✓		Directoratul Societății se întâlnește cu regularitate (cel puțin o dată la două săptămâni, dar de obicei o dată pe săptămână), iar Consiliul de Supraveghere se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Detalii cu privire la numărul ședințelor Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere, inclusiv ale Comitetului de Audit și ale Comitetului Prezidențial și de Nominalizare în 2018, sunt incluse în Raportul Consiliului de Supraveghere și în Raportul de Guvernanță Corporativă. Rapoartele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului pentru 2018 sunt incluse în Raportul Anual și sunt supuse aprobării AGA Ordinare.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
A.10. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Directorat sau Consiliul de Supraveghere.	✓		Urmare a evaluării independenței membrilor Consiliului de Supraveghere în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților), a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018 au fost trei membri ai Consiliului de Supraveghere care au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Începând cu 2019, patru membri ai Consiliului de Supraveghere îndeplinesc toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Informații privind independența membrilor Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe website-ul Societății, secțiunea Despre noi, subsecțiunea Consiliul de Supraveghere și în Raportul Consiliului de Supraveghere.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.		✓	Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de AGA Ordinară, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul Constitutiv al Societății și de legile aplicabile. Înaintea desfășurării AGA Ordinară, CV-urile lor sunt disponibile pentru consultare de către acționari. Acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Supraveghere. Membrii Directoratului sunt numiți prin decizia Consiliului de Supraveghere cu majoritatea voturilor, conform Actului Constitutiv al Societății. În 23 martie 2017, Consiliul de Supraveghere a înființat un Comitet Prezidențial și de Nominalizare, compus din patru membri aleși dintre membrii săi. Astfel, fiind membri ai Consiliului de Supraveghere, toți membrii Comitetului Prezidențial și de Nominalizare sunt neexecutivi. La sfârșitul anului 2018, un membru al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare era independent. Începând cu 2019, doi membri ai Comitetului Prezidențial și de Nominalizare sunt independenți. Principalul rol al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare este acela de a fi implicat în planul de succesiune al Directoratului, având responsabilitate deplină asupra procesului de selecție a candidaților pentru numirea în Directorat. De asemenea, Comitetul Prezidențial și de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliul de Supraveghere. Având în vedere că în prezent Comitetul Prezidențial și de Nominalizare are doar doi membri independenți, Societatea este conformă doar parțial cu această prevedere.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și de control intern			
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fi demonstrat deținerea unei calificări adecvate, relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să fi demonstrat deținerea unei experiențe adecvate în audit sau în contabilitate. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	✓		Consiliul de Supraveghere al OMV Petrom a înființat un Comitet de Audit, compus din o parte din membrii săi. Prin urmare, membrii Comitetului de Audit sunt toți neexecutivi. Comitetul de Audit este alcătuit din patru membri ai Consiliului de Supraveghere. Pe baza evaluării independenței, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018 majoritatea membrilor Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Comitetul de Audit include membri cu calificări corespunzătoare funcțiilor și responsabilităților pe care le dețin în Comitetul de Audit, iar un singur membru are și calificările necesare în domeniul financiar, al auditului și al expertizei contabile.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		✓	Fiind membri ai Consiliului de Supraveghere, toți membrii Comitetului de Audit, inclusiv Președintele Comitetului de Audit, sunt neexecutivi. Urmare a evaluării independenței, a rezultat că tot timpul pe parcursul anului 2018, majoritatea membrilor Comitetului de Audit au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă. Astfel, în prezent Societatea este „conformă parțial” cu această prevedere, întrucât președintele Comitetului de Audit îndeplinește doar condiția de neexecutiv, nu și pe cea de independent. Deși Societatea consideră că independența și obiectivitatea Comitetului de Audit în întregime nu sunt afectate de componența actuală a Comitetului de Audit, Societatea intenționează să redevină conformă cu această prevedere în viitor și în acest sens, în prezent analizează posibile alternative.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	✓		Termenii de Referință ai Comitetului de Audit detaliază rolul și atribuțiile Comitetului de Audit, care constau în principal din: ▶ examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire a profitului; ▶ analizarea și efectuarea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGA ordinară; ▶ efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare a rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului de Supraveghere; ▶ evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate; ▶ evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului; ▶ monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate;
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	✓		▶ primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit, dar și a altor informații cu privire la activitățile Departamentului de Audit Intern și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; ▶ examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului de Supraveghere, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar precedent, în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate.
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	✓		▶ supravegherea și aprobarea tipului și nivelului de servicii non-audit furnizate Societății de către auditorul financiar independent, inclusiv prin emiterea de regulamente / instrucțiuni cu privire la astfel de servicii.
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	✓		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	✓		

Prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Comentarii
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	✓		Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliul de Supraveghere rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de Societate cu acționarii și afiliații acestora.	✓		Societatea aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi. Conform Politicii interne privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate în vigoare în cadrul Societății, tranzacțiile cu părțile afiliate sunt tratate obiectiv, conform standardelor uzuale din domeniu, legilor și reglementărilor corporative aplicabile.
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societății (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit al Consiliului și este dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	✓		Societatea a adoptat o Politică internă privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, care prevede principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Societății, inclusiv faptul că tranzacțiile Societății cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși, individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de Consiliul de Supraveghere în urma aprobării lor de către Directorat și pe baza opiniei Comitetului de Audit. OMV Petrom transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte sunt revizuite de auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	✓		Auditurile interne sunt efectuate de către un departament separat din cadrul Societății, respectiv de Departamentul de Audit Intern.
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.		✓	Departamentul de Audit Intern raportează din punct de vedere administrativ Directorului General Executiv. Cu toate acestea, Departamentul de Audit Intern continuă să mențină anumite funcții de raportare pe linie funcțională către Directorat, ceea ce a determinat conformitatea doar parțială a Societății cu această prevedere. Totuși, Comitetul de Audit este informat în mod regulat cu privire la principalele concluzii ale auditului intern și cu privire la alte activități ale Departamentului de Audit Intern. De asemenea, Comitetul de Audit aprobă carta activității de audit (care reprezintă termenii de referință ai Departamentului de Audit Intern și care îi descrie scopul, autoritatea și responsabilitatea) și, de asemenea, aprobă planul anual de audit intern. Prin urmare, în opinia noastră, independența și obiectivitatea funcției de audit intern nu sunt afectate de această structură de raportare. De asemenea, Departamentul de Audit Intern nu a întâmpinat în experiența sa anterioară cazuri care ar putea fi considerate ca punând în pericol independența sau obiectivitatea acestuia ca urmare a liniei funcționale de raportare. Societatea analizează în prezent posibilitățile de a deveni conformă cu această prevedere în viitor.
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare			
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a Societății.		✓	Societatea nu are o politică de remunerare în vigoare. Cu toate acestea, chiar dacă nu sunt încă formalizate, Societatea are și aplică, în mod consecvent, unele principii de remunerare în ceea ce privește membrii Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului, managementul senior și celelalte categorii de personal. Aceste principii de remunerare de bază sunt menționate în Raportul de Guvernanță Corporativă. Dezvoltarea unei politici de remunerare este în prezent avută în vedere.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
Secțiunea D - Adăugarea de valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările Societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	✓		OMV Petrom are un departament dedicat relației cu investitorii, care poate fi contactat prin e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com. De asemenea, pe website-ul OMV Petrom există o secțiune specială dedicată Relației cu Investitorii, unde sunt disponibile următoarele informații / documente principale, atât în limba engleză, cât și în limba română: ▶ Actul Constitutiv – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Guvernanță Corporativă; ▶ Regulile și Procedurile AGA – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Adunarea Generală a Acționarilor; ▶ CV-uri profesionale detaliate pentru toți membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere – în secțiunea Despre noi, subsecțiunile Consiliul de Supraveghere și Directoratul; ▶ Rapoarte curente și rapoarte periodice – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Noutăți Investitori și Rapoarte și Prezentări; ▶ Convocările și materialele suport pentru AGA – în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Adunarea Generală a Acționarilor; ▶ Calendarul Financiar și informații privind alte evenimente corporative – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Calendarul Financiar și Evenimente; ▶ Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante – în secțiunea Investitori, subsecțiunea Contact; ▶ Prezentările pentru Investitori, Rapoartele Anuale și Interimare, Situațiile Financiare Anuale și Interimare, atât individuale, cât și consolidate, conținând, de asemenea, și rapoartele auditorului financiar independent, după caz – în secțiunea Investitori, subsecțiunile Noutăți Investitori și Rapoarte și Prezentări.
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a Societății.	✓		Politica de Dividende a Societății este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Investitori, subsecțiunea Acțiuni și GDR-uri / Dividende, precum și în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a Societății.	✓		Societatea are o Politică privind Previziunile, care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Despre noi, subsecțiunea Guvernare Corporativă.
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	✓		Informații cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt menționate în Actul Constitutiv al Societății și în Regulile și Procedurile AGA, precum și pe scurt și în Raportul de Guvernare Corporativă. De asemenea, OMV Petrom publică pentru fiecare AGA convocatoare, care descriu în detaliu procedura ce trebuie urmată pentru respectiva AGA. În acest fel, Societatea se asigură că AGA sunt conduse și organizate în mod corespunzător, în timp ce drepturile acționarilor sunt respectate.
D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	✓		Auditorii financiari independenți participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate.

Prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere cu privire la sistemele de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	✓		Toate aspectele supuse aprobării AGA sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere, conform reglementărilor interne ale Societății. De asemenea, Raportul Anual supus aprobării AGA conține o scurtă evaluare a sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor semnificative.
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens.	✓		Regulile și Procedurile AGA prevăd posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să poată participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului de Supraveghere.
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	✓		Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe / teleconferințe cu analiștii și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a Societății la data ședințelor / teleconferințelor.	✓		OMV Petrom organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională. În 2018, OMV Petrom a organizat patru conferințe telefonice cu ocazia publicării rezultatelor financiare trimestriale. De asemenea, Societatea a organizat întâlniri unu la unu și de grup și a participat la conferințe cu analiști și investitori, organizate în România și în străinătate. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați secțiunea din Raportul Anual referitoare la OMV Petrom pe piețele de capital. Prezentările pentru investitori au fost puse la dispoziție la momentul întâlnirilor / conferințelor telefonice pe website-ul Societății, în secțiunea Investitori, subsecțiunea Evenimente.

Prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Comentarii
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	✓		OMV Petrom desfășoară diverse activități privind educația, responsabilitatea socială, de mediu și guvernare, sprijinind comunitățile locale în care Societatea își desfășoară activitatea. Mai multe detalii vor putea fi găsite în Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2018, care va fi emis de către Societate până la data de 30 iunie 2019, conform cerințelor legale referitoare la divulgarea informațiilor nefinanciare.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a Grupului la 31 decembrie 2018, performanța financiară și a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la acea dată, în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, și că Raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanța afacerii și poziția Grupului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini asociate dezvoltării așteptate a Grupului.

București, 14 martie 2019
Directoratul



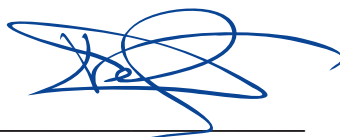
Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului



Stefan Waldner
Director Financiar
Membru al Directoratului



Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Abrevieri și definiții

ABB	Accelerated Book Building (Oferta de vânzare accelerată)
AGA	Adunarea Generală a Acționarilor
ANRE	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei
bbl	baril(i), respectiv 159 de litri
bcf	Billion cubic feet (miliarde picioare cubice); 1 miliard metri cubi standard = 35,3147 miliarde picioare cubice pentru România sau 34,7793 miliarde picioare cubice pentru Kazahstan
bep	baril(i) echivalent petrol
BET	Un indice de preț ponderat cu capitalizarea free floatului, ce reflectă evoluția celor mai tranzacționate 15 companii de pe piața reglementată a BVB
BVB	Bursa de Valori București
BVL	Bursa de Valori Londra
Capital angajat	Total capitaluri proprii + datoria netă
CCA / efecte CCA / câștiguri / (pierderi) din deținerea stocurilor	Costul curent de achiziție Câștigurile / (pierderile) din deținerea stocurilor reprezintă diferența dintre costul vânzărilor calculat utilizând costul curent de achiziție și costul vânzărilor calculat folosind metoda mediei ponderate, ulterior ajustărilor pentru modificările în provizioanele de depreciere, în cazul în care valoarea realizabilă netă a stocului este mai mică decât costul său. Pe piețele de energie volatile, măsurarea costului produselor petroliere vândute în baza valorilor istorice (ex. costul mediu ponderat) poate avea un efect denaturant asupra rezultatelor raportate (profit net etc.). Suma prezentată ca efecte CCA reprezintă diferența dintre cheltuiala aferentă stocurilor din situația veniturilor și cheltuielilor pe baza costului mediu ponderat (ajustată cu modificările în provizioanele de depreciere aferente valorii realizabile) și cheltuiala determinată folosind costul curent de achiziție. Costul curent de achiziție este calculat lunar utilizând date din sistemele de livrare și producție ale rafinăriei la nivelul segmentului Downstream Oil.
CV	Curriculum Vitae
Datoria netă / (numerar net)	Datorii purtătoare de dobândă plus datoriile privind leasingul financiar minus numerarul și echivalentele de numerar
Elemente speciale	Elementele speciale sunt cheltuieli și venituri înregistrate în cadrul situațiilor financiare, care sunt prezentate separat, dat fiind faptul că nu fac parte din operațiunile comerciale curente. Acestea fac obiectul unei prezentări separate, pentru a permite investitorilor înțelegerea și evaluarea mai bune a performanței financiare raportate de Grupul OMV Petrom.
EUR	euro
EURIBOR	Rata dobânzii practică de băncile europene în relațiile interbancare pentru împrumuturile în EUR
FRD	Proiecte de dezvoltare a zăcămintelor
GDR	Global Depositary Receipts (Certificate Globale de Depozit)
GPL	Gaz Petrolier Lichefiat
HSSE	Health, Safety, Security and Environment (Sănătate, Siguranța Muncii, Securitate și Mediu

IFRS	International Financial Reporting Standards (Standarde internaționale de raportare financiară)
ISO	International Organization for Standardization (Organizația Internațională de Standardizare)
JV	Joint Venture (Asocieri în Participațiune)
kg	kilogram(e)
m, km	metru(i), kilometru(i)
LTIR	Lost Time Injury Rate: această valoare ajută la evaluarea frecvenței medii a incidentelor cu mai mult de o zi de lucru pierdută, în raport cu timpul de lucru prestat
mc	metri cubi
mil.	milion / milioane
mld.	miliard / miliarde
MW; MWh	megawatt; megawatt hour (megawatt-oră)
n.m.	not meaningful (nesemnificativ): deviația depășește ($\pm$) 500% sau comparația este realizată între valori de semn contrar
NOPAT	Net Operating Profit After Tax (Profitul operațional net după impozitare) = Profitul net atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A. ajustat cu dobânda netă aplicabilă mișcărilor nete ale împrumuturilor, +/- rezultatul din activități întrerupte, +/- efectul fiscal al ajustărilor
offshore	din zona maritimă
onshore	din zona de uscat
OPCOM	Administratorul pieței de energie electrică din România
OPEC	Organization of the Petroleum Exporting Countries (Organizația Țărilor Exportatoare de Petrol)
OUG	Ordonanța de Urgență a Guvernului
PIB	Produs Intern Brut
Profit net CCA atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A. excluzând elemente speciale	Profit net atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A., ajustat cu efectul după impozitare al elementelor speciale și CCA
Rezultat din exploatare	Rezultatul din exploatare include fostul indicator „Profit înainte de dobânzi și impozitare” și rezultatul net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență
Rezultat din exploatare înainte de depreciere	Fostul indicator EBITD = Rezultat din exploatare înainte de dobânzi, impozite, amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări
Rezultat pe acțiune	Raportul dintre profitul net atribuibil acționarilor și numărul ponderat de acțiuni
ROACE	Return On Average Capital Employed (Rentabilitatea medie a capitalului angajat) = NOPAT (determinat ca sumă a trimestrului curent și a ultimelor trei trimestre anterioare) împărțit la capitalul mediu angajat (determinat pe o bază mobilă, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)
ROACE CCA excluzând elemente speciale	Rentabilitatea medie a capitalului angajat CCA excluzând elemente speciale = NOPAT (suma trimestrului curent și a ultimelor trei trimestre anterioare) ajustat cu efectul după impozitare al elementelor speciale și CCA, împărțit la capitalul angajat mediu (determinat pe o bază mobilă, ca medie a ultimelor patru trimestre) (%)

ROBOR	Rata dobânzii practică de băncile din România în relațiile interbancare pentru împrumuturile în RON
RON, lei	lei noi
S.A.	Societate pe Acțiuni
sidetrack	resăparea sondei de origine la același obiectiv sau la un obiectiv diferit în scopul producerii de rezerve dovedite nedezvoltate
SUA	Statele Unite ale Americii
T	trimestru
tep	tonă(e) echivalent petrol; 1 tep = 7,193 bbl pentru România sau 7,78 bbl pentru Kazahstan
TOC	Tasbulat Oil Corporation
TWh	terrawatt hour (terrawatt-oră)
UE	Uniunea Europeană
USD	dolar american

Situațiile financiare consolidate și notele

76	Raportul auditorului independent
86	Situația consolidată a poziției financiare
88	Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor
89	Situația consolidată a rezultatului global
90	Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii
92	Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie
94	Note la situațiile financiare consolidate



CARBURANȚI



GAZE



ELECTRICITATE

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”) cu sediul social în strada Coralilor nr. 22, Petrom City, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1590082, și ale filialelor sale (denumite împreună „Grupul”), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, 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 2018, ca și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie 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), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) și Legii nr. 162/2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate” din 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), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și Legea 162/2017, 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 acel context 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 riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. 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.

Descrierea fiecărui aspect cheie de audit și a procedurilor noastre efectuate pentru a trata respectivul aspect cheie

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale (Upstream) La 31 decembrie 2018, imobilizările corporale din segmentul Upstream aveau o valoare contabilă de 19.892 milioane RON. 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. Conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, o societate trebuie să determine dacă există indicatori pentru o potențială depreciere suplimentară sau reversarea unei deprecieri înregistrate anterior. Această analiză din care să rezulte dacă există un indiciu conform căruia un activ ar putea fi depreciat sau dacă există necesitatea reversării unei deprecieri înregistrate anterior necesită raționamente semnificative. 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 și volumele de producție pe durata de viață a zăcămintului. O analiza a evenimentelor declanșatoare a fost efectuată în ceea ce privește acești indicatori. Un test de depreciere a fost efectuat pentru acele unități generatoare de numerar pentru care au fost identificate evenimente declanșatoare de depreciere sau reversare a unei deprecieri înregistrate anterior și s-a înregistrat o reluare a deprecierii în valoare de 430 milioane RON. Grupul prezintă detalii referitoare la imobilizările corporale și analiza evenimentelor declanșatoare, precum și reversarea unei deprecieri anterior înregistrate în Nota 2 ("Estimări, ipoteze și raționamente contabile"), Nota 7 ("Imobilizări corporale") și Nota 20 ("Alte venituri din exploatare") la situațiile financiare.	Am evaluat și am testat analiza conducerii în ceea ce privește indicatorii pentru o potențială depreciere suplimentară sau reversarea unei deprecieri înregistrate anterior, precum și evaluarea efectuată de conducere în ceea ce privește recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale ale unității generatoare de numerar pentru care s-au identificat evenimente declanșatoare. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Am examinat și am analizat evaluarea efectuată de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere sau a indicatorilor de reluare a deprecierii (evenimente declanșatoare). În acest scop, am comparat principalele ipoteze utilizate în testul de depreciere efectuat în 2015 (preturile țițeiului, volumele de producție și rezervele de țiței și gaze) cu estimările actuale care au fost aprobate în cadrul procesului de planificare pe termen mediu al Grupului. De asemenea, am verificat existența unor revizuri semnificative, în sensul reducerii, ale rezervelor de țiței și gaze pentru a determina dacă acestea reprezintă indicatori potențiali de depreciere; ▶ Am comparat preturile 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; Adițional, în cazul în care s-a efectuat un exercițiu de testare a deprecierii: ▶ Am evaluat acuratețea istorică a bugetelor și estimărilor conducerii (în ceea ce privește volume de producție și costuri de producție) prin compararea acestora cu performanța efectiv realizată; ▶ Am comparat ipotezele folosite în cadrul modelelor de fluxuri de numerar viitoare cu bugetele și planurile de afaceri aprobate; ▶ Am testat acuratețea matematică a modelului fluxurilor de trezorerie al conducerii pentru determinarea valorii de utilizare și conformitatea acestuia cu cerințele standardelor internaționale de raportare financiară; ▶ Am implicat specialistul nostru în evaluare, pentru a ne asista în evaluarea ipotezelor cheie și a metodologiilor utilizate în determinarea ratei de actualizare; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Recuperabilitatea imobilizărilor necorporale de explorare și evaluare (E&E) La 31 decembrie 2018, imobilizările necorporale E&E aveau o valoare contabilă de 2.970 milioane RON. 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. 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. Estimările și ipotezele cheie se referă la intenția conducerii de a continua un program de lucru viitor pentru o prospecțiune sau o licență, la probabilitatea reînnoirii licenței și la succesul înregistrat de foraj și de analizele geologice efectuate până la zi. 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 23 („Prezentarea cheltuielilor utilizând clasificarea în funcție de natură”) la situațiile financiare.	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, activitatea noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Am evaluat intenția conducerii de a continua activitatea de explorare și evaluare pentru principalele proiecte E&E, inclusiv prin discuții cu membrii conducerii și revizuirea minutilor ședințelor Directoratului în cadrul cărora au fost discutate planurile și strategiile de explorare; ▶ Am citit minutele ședințelor Directoratului și am analizat măsura în care au existat indicații negative conform cărora anumite proiecte ar putea să nu aibă succes; ▶ Am discutat cu membrii conducerii despre stadiul celor mai mari proiecte de explorare; ▶ Am testat analiza realizărilor efective versus buget, pregătită de conducere pentru un eșantion din proiectele de explorare și evaluare și am inspectat documentele care au stat la baza acesteia, pentru a determina dacă există indicii că anumite proiecte ar putea să nu aibă succes; ▶ Am analizat măsura în care Grupul are capacitatea de a finanța activitățile de explorare și evaluare planificate în viitor, inclusiv prin revizuirea minutilor ședințelor Directoratului pentru a determina dacă există indicii în ceea ce privește lipsa unei astfel de capacități sau intenții, precum și prin verificarea faptului că bugetul de investiții pentru anul următor include fonduri pentru principalele proiecte de explorare și evaluare; ▶ Am evaluat existența unor zăcăminte pentru care dreptul de explorare al Grupului expiră sau este aproape de a expira și am revizuit analiza conducerii în legătură cu existența unor riscuri în ceea ce privește reînnoirea licenței; ▶ Am revizuit documentația suport pentru activele de explorare și evaluare pentru care s-a înregistrat o depreciere; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Estimarea rezervelor de țiței și gaze Rezervele de țiței și gaze reprezintă un indicator al potențialului performanței viitoare a Grupului. De asemenea, acestea au un impact asupra situațiilor financiare, întrucât reprezintă baza pentru următoarele: ▶ profilele de producție utilizate în estimările fluxurilor de numerar viitoare; ▶ cheltuielile cu deprecierea, amortizarea și pierderea de valoare pentru activele principale din segmentul Upstream. Estimarea rezervelor de țiței și gaze necesită raționamente și ipoteze semnificative din partea conducerii și a inginerilor, din cauza existenței unor incertitudini tehnice în evaluarea cantităților. Grupul prezintă detalii referitoare la estimarea rezervelor de țiței și gaze în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) la situațiile financiare.	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: ▶ Am înțeles la nivel detaliat procesul intern de estimare a rezervelor de țiței și gaze existent la nivelul Grupului, precum și fluxul de documentație aferent, inclusiv controalele cheie asociate cu acesta; ▶ Am testat controalele interne cheie din procesul de revizuire a rezervelor existent la nivelul Grupului; ▶ Am analizat procedeul intern de certificare a specialiștilor din domeniul tehnic și comercial, responsabili pentru estimarea rezervelor de țiței și gaze; ▶ Am analizat competența specialiștilor conducerii, atât din cadrul Grupului, cât și a celor externi, precum și obiectivitatea și independența specialistului extern, pentru a înțelege dacă sunt calificați în mod corespunzător pentru a efectua estimarea rezervelor de țiței și gaze; ▶ Am analizat raportul specialistului extern al conducerii privind analiza efectuată de acesta asupra rezervelor de țiței și gaze estimate de către Grup la 31 decembrie 2017; ▶ Am testat faptul că adăvirile 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; ▶ Am testat faptul 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; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Estimarea provizioanelor de dezafectare și restaurare și a provizioanelor de mediu La 31 decembrie 2018, valoarea totală a provizionului de dezafectare și restaurare și a provizionului de mediu era de 6.239 milioane RON și, respectiv, 223 milioane RON. Activitățile de bază ale Grupului generează cu regularitate obligații cu privire la demontarea și îndepărtarea, scoaterea din uz a activelor, precum și activități de remediere a solului. 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. 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.	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: ▶ Am înțeles la nivel detaliat procesul intern de estimare a provizioanelor existent la nivelul Grupului, precum și fluxul de documentație aferent și evaluarea proiectării și implementării controalelor pe parcursul acestui proces; ▶ Am comparat estimările 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; ▶ Am discutat cu membrii conducerii privind estimările de alocare în timp a efectuării lucrărilor de suprafață și adâncime pentru dezafectarea sondelor; ▶ Am inspectat documentele suport pentru modificările semnificative survenite în estimările privind costurile care au avut loc în cursul anului; ▶ Am evaluat analiza de senzitivitate pentru a înțelege impactul potențial asupra provizioanelor înregistrate al unor modificări rezonabile în ipotezele de calcul; ▶ Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne asista în analiza ratelor de actualizare și de inflație; ▶ Am testat acuratețea matematică a calculelor efectuate de conducere pentru determinarea provizioanelor de dezafectare și restaurare și a provizioanelor de mediu; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Aspect cheie de audit	Modul în care aspectul a fost tratat în cadrul auditului
Recuperabilitatea creanțelor asupra statului român Conform contractului de privatizare, Grupul 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 din 2004. Ca urmare, Grupul a înregistrat drept creanțe asupra statului român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 1.590 milioane RON la 31 decembrie 2018 și costurile estimate cu obligațiile de mediu în segmentul Downstream Oil având o valoare prezentă netă de 171 milioane RON, întrucât acestea existau înaintea procesului de privatizare a OMV Petrom S.A. 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. Grupul prezintă detalii referitoare la creanțele de dezafectare și de mediu asupra statului român în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) și în Nota 9 („Creanțe comerciale și alte active financiare”) la situațiile financiare.	Am analizat estimările conducerii referitoare la recuperabilitatea creanțelor înregistrate asupra statului român. În mod specific, activitatea noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: ▶ Am citit prevederile 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 Grupului costurile de mediu și de abandonare aferente poluării istorice, cu îndeplinirea unor condiții; ▶ Am revizuit evaluarea conducerii în ceea ce privește recuperabilitatea creanțelor asupra statului român, inclusiv istoricul sumelor solicitate față de sumele acceptate și plătite și am discutat stadiul notificărilor de pretenție depuse de către Grup și a procedurii de arbitraj; ▶ Am reconciliat creanțele pentru care au fost depuse notificări de pretenție cu respectivele notificări de pretenție; ▶ Am reconciliat creanțele pentru care au fost efectuate lucrări de dezafectare, dar pentru care nu au fost depuse notificări de pretenție, cu respectivele costuri de dezafectare; ▶ Am reconciliat creanțele pentru care nu au fost încă efectuate lucrări de dezafectare cu provizioanele de dezafectare aferente; ▶ Am discutat cu membrii conducerii privind estimările în ceea ce privește momentul încasării; ▶ Am implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne asista în analiza ratelor de actualizare și de inflație; ▶ Am testat acuratețea matematică a calculului valorii prezente nete a creanțelor înregistrate; și ▶ Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Grupului sunt adecvate.

Alte informații

Alte informații includ Raportul anual, care include Raportul directoratului și Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne, dar nu include situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obținut Raportul anual înainte de data raportului nostru de audit și ne așteptăm să obținem Declarația nefinanciară, ca parte a unui raport separat, după data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

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 obținute înainte de data raportului de audit, 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 a 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 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 probele 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 guvernanța, 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 guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice 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 guvernanța, 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.

Raport cu privire la alte 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 și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul directoratului, inclus în Raportul anual, noi am citit Raportul directoratului și raportăm următoarele:

- a) în Raportul 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 2018, atașate;
- b) Raportul directoratului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Grup și la mediul acestuia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul directoratului.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Grupului de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2018 pentru a audita situațiile financiare consolidate ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 până la 31 decembrie 2018.

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în data de 19 februarie 2019.

Furnizarea serviciilor non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de Grup pe durata auditului.

Nu am furnizat Societății și entităților controlate de aceasta alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în notele la situațiile financiare consolidate.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 21, București, România

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 77



Nume Auditor / Partener: Andreas Hadjidamianou
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 3357

București, România
14 martie 2019

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
 SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	6	3.058,95	2.611,13
Imobilizări corporale	7	26.749,09	27.143,50
Investiții în entități asociate	8	58,29	49,62
Alte active financiare	9	2.165,22	2.317,15
Alte active	10	84,11	59,94
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	18	1.433,00	1.545,35
Active imobilizate		33.548,66	33.726,69
Stocuri	11	2.151,54	2.082,80
Creanțe comerciale	9	1.674,23	1.513,03
Alte active financiare	9	195,19	243,96
Alte active	10	476,14	507,83
Numerar și echivalente de numerar		5.609,43	3.979,05
Active circulante		10.106,53	8.326,67
Active deținute pentru vânzare	12	128,95	5,43
Total active		43.784,14	42.058,79
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital social	13	5.664,41	5.664,41
Rezerve		25.703,21	22.815,26
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății-mamă		31.367,62	28.479,67
Interes minoritar		0,48	(58,64)
Total capitaluri proprii		31.368,10	28.421,03
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	14	211,38	224,84
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	15	281,87	558,68
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	14	5.992,95	7.274,81
Alte provizioane	14	190,27	274,24
Alte datorii financiare	16	155,63	160,51
Alte datorii	17	14,84	16,08
Datorii privind impozitul pe profit amânat	18	20,49	-
Datorii pe termen lung		6.867,43	8.509,16

Notele de la pagina 94 la 186 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii comerciale	16	3.049,66	2.805,44
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	15	267,43	328,62
Datorii cu impozitul pe profit		228,47	80,70
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	14	690,29	904,33
Alte datorii financiare	16	388,34	371,25
Alte datorii	17	821,36	638,26
Datorii curente		5.445,55	5.128,60
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	12	103,06	-
Total capitaluri proprii și datorii		43.784,14	42.058,79

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate la data de 14 martie 2019.



Christina Verchere,
Director General Executiv



Stefan Waldner,
Director Financiar



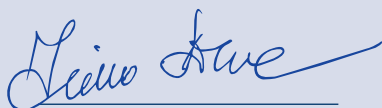
Peter Zeilinger,
Membru Directorat
Upstream



Franck Neel,
Membru Directorat
Downstream Gas



Radu Căprău,
Membru Directorat
Downstream Oil



Irina-Nadia Dobre,
Director Departament Financiar



Nicoleta-Mihaela Drumea,
Șef Departament Raportare Financiară

Notele de la pagina 94 la 186 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU
ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din vânzări	19, 28	22.523,24	19.435,08
Alte venituri din exploatare	20	672,10	363,57
Venit net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	21	9,51	8,36
Total venituri din vânzări și alte venituri		23.204,85	19.807,01
Achiziții (nete de variația stocurilor)		(8.040,24)	(6.697,53)
Cheltuieli de producție și similare		(3.139,79)	(3.161,57)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare		(1.240,55)	(929,38)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	23	(3.180,13)	(3.345,37)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative		(1.977,47)	(1.971,04)
Cheltuieli de explorare		(174,27)	(308,28)
Alte cheltuieli de exploatare	22	(239,41)	(123,49)
Rezultat din exploatare	28	5.212,99	3.270,35
Venituri din dobânzi	24	162,24	92,70
Cheltuieli cu dobânzile	24	(435,60)	(398,76)
Alte venituri și cheltuieli financiare	25	(26,06)	(60,17)
Rezultat financiar net		(299,42)	(366,23)
Profit înainte de impozitare		4.913,57	2.904,12
Impozit pe profit	26	(835,78)	(414,81)
Profitul net al anului		4.077,79	2.489,31
din care atribuibil acționarilor societății-mamă		4.078,10	2.490,81
din care atribuibil interesului minoritar		(0,31)	(1,50)
Profit pe acțiune (lei)	27	0,0720	0,0440

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate la data de 14 martie 2019



Christina Verchere,
Director General Executiv



Stefan Waldner,
Director Financiar



Peter Zeilinger,
Membru Directorat
Upstream



Franck Neel,
Membru Directorat
Downstream Gas



Radu Căprău,
Membru Directorat
Downstream Oil



Irina-Nadia Dobre,
Director Departament Financiar



Nicoleta-Mihaela Drumea,
Șef Departament Raportare Financiară

Notele de la pagina 94 la 186 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 2018

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Profitul net al anului	4.077,79	2.489,31
Diferențe de curs valutar din conversia operațiunilor în străinătate	15,84	41,53
Câștiguri nerealizate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor	5,02	-
Totalul elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	20,86	41,53
Câștiguri din actualizarea beneficiilor de pensionare	9,03	10,16
Totalul elementelor care nu vor fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	9,03	10,16
Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(12,50)	25,16
Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(1,46)	(1,63)
Impozit pe profit total aferent elementelor rezultatului global	(13,96)	23,53
Situația rezultatului global al perioadei, netă de impozit pe profit	15,93	75,22
Rezultatul global total al anului	4.093,72	2.564,53
din care atribuibil acționarilor societății-mamă	4.095,75	2.559,94
din care atribuibil interesului minoritar	(2,03)	4,59

Notele de la pagina 94 la 186 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 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	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 2018	5.664,41	22.765,94	-	(126,27)	175,61	(0,02)	28.479,67	(58,64)	28.421,03
Efectul din aplicarea inițială a noilor standarde de contabilitate (IFRS 9)	-	(4,93)	-	-	-	-	(4,93)	-	(4,93)
Sold ajustat la 1 ianuarie 2018	5.664,41	22.761,01	-	(126,27)	175,61	(0,02)	28.474,74	(58,64)	28.416,10
Profitul/ (pierderea) net(ă) al/(a) anului	-	4.078,10	-	-	-	-	4.078,10	(0,31)	4.077,79
Situația rezultatului global al anului	-	7,58	4,22	(55,60)	61,45	-	17,65	(1,72)	15,93
Rezultatul global total al anului	-	4.085,68	4,22	(55,60)	61,45	-	4.095,75	(2,03)	4.093,72
Dividende distribuite	-	(1.132,88)	-	-	-	-	(1.132,88)	(0,08)	(1.132,96)
Modificări ale interesului minoritar și alte efecte	-	(60,71)	-	(9,39)	0,11	-	(69,99)	61,23	(8,76)
Sold la 31 decembrie 2018	5.664,41	25.653,10	4,22	(191,26)	237,17	(0,02)	31.367,62	0,48	31.368,10

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

Notele de la pagina 94 la 186 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	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 2017	5.664,41	21.116,26	-	(318,95)	307,65	(0,02)	26.769,35	(63,16)	26.706,19
Profitul/(pierderea) net(ă) al/(a) anului	-	2.490,81	-	-	-	-	2.490,81	(1,50)	2.489,31
Situația rezultatului global al anului	-	8,53	-	192,68	(132,08)	-	69,13	6,09	75,22
Rezultatul global total al anului	-	2.499,34	-	192,68	(132,08)	-	2.559,94	4,59	2.564,53
Dividende distribuite	-	(849,66)	-	-	-	-	(849,66)	(0,07)	(849,73)
Alte creșteri	-	-	-	-	0,04	-	0,04	-	0,04
Sold la 31 decembrie 2017	5.664,41	22.765,94	-	(126,27)	175,61	(0,02)	28.479,67	(58,64)	28.421,03

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

Notele de la pagina 94 la 186 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

OMV PETROM S.A. ȘI FILIALELE
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Profit înainte de impozitare		4.913,57	2.904,12
Ajustări pentru:			
Venituri din dobânzi	24	(114,17)	(49,52)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	24, 25	90,43	109,87
Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de deprecieri pentru:			
- Investiții		1,17	-
- Stocuri		(12,59)	(40,46)
- Creanțe		42,19	89,98
- Beneficii de pensionare și alte datorii similare		(4,53)	10,70
- Provizioane pentru obligații de dezafectare și restaurare		46,65	39,60
- Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(74,58)	(192,78)
Efectul din actualizare / Pierderi din creanțe și alte elemente similare		84,86	154,22
Venituri aferente entităților asociate	8	(8,59)	(6,14)
Câștigul din transferul de activitate	32	-	(3,14)
Câștigul net din cedarea entităților din Grup și a altor investiții	32	-	(1,71)
Câștigul din cedarea activelor imobilizate	20, 22	(6,82)	(16,73)
Amortizare și ajustări de deprecieri ale activelor imobilizate, nete	23	2.872,32	3.580,35
Alte elemente fără impact asupra fluxurilor de trezorerie		42,10	49,09
Dobânzi primite		108,60	40,59
Dobânzi și alte costuri financiare plătite		(92,20)	(67,97)
Impozit pe profit plătit		(535,78)	(447,04)
Trezoreria generată de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant		7.352,63	6.153,03
Creșterea stocurilor		(88,00)	(178,96)
Creșterea creanțelor și a altor active		(217,78)	(212,94)
Creșterea datoriilor		338,23	193,20
Flux de trezorerie din activități de exploatare		7.385,08	5.954,33

Notele de la pagina 94 la 186 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Investiții			
Imobilizări corporale și necorporale		(4.327,44)	(2.606,72)
Cedări			
Încasări aferente activelor imobilizate		53,73	27,78
Încasări din transferul de activitate	32	-	52,48
Încasări din vânzarea entităților din Grup mai puțin numerarul cedat	32	13,21	79,78
Încasări din vânzarea altor investiții		-	0,43
Flux de trezorerie din activități de investiții		(4.260,50)	(2.446,25)
Scăderea împrumuturilor	32	(371,45)	(682,29)
Dividende plătite		(1.122,80)	(842,18)
Scăderea intereselor minoritare		(1,01)	-
Flux de trezorerie din activități de finanțare		(1.495,26)	(1.524,47)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		1,06	(0,56)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		1.630,38	1.983,05
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		3.979,05	1.996,00
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		5.609,43	3.979,05

Notele de la pagina 94 la 186 sunt parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

1. PRINCIPII LEGALE ȘI BAZE DE ÎNTOCMIRE

OMV Petrom S.A. (Strada Coralilor, nr. 22, cod poștal 013329, București, România) desfășoară activități în segmentele 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 2018 și 2017 se prezenta după cum urmează:	Procent
OMV Aktiengesellschaft	51,011%
Statul Român	20,639%
Fondul Proprietatea S.A.	9,998%
Entități juridice și persoane fizice	18,352%
Total	100,000%

La 31 decembrie 2018, numărul de certificate globale de depozit (GDR) este de 237.922, echivalentul a 35.688.300 acțiuni ordinare, reprezentând 0,063% din capitalul social.

La 31 decembrie 2017, numărul GDR-urilor este de 1.068.292, echivalentul a 160.243.800 acțiuni ordinare, reprezentând 0,283% 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 33.

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 36.

Modificările în estimări se contabilizează prospectiv.

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

Estimări și ipoteze

În cele ce urmează sunt descrise ipotezele semnificative privind evenimente viitoare și alte surse de incertitudine existente la data raportării, care prezintă un risc major de a conduce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în cursul anului financiar viitor. Grupul își bazează estimările și ipotezele pe parametri 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, în conformitate cu standardele internaționale și cu standardele convenite în industrie, pe baza disponibilității datelor geologice și de inginerie, a datelor referitoare la performanța zăcămintelor, a forajului de noi sonde și a prețurilor mărfurilor tranzacționabile. 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

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

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 2018 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.

Estimările privind costurile viitoare de restaurare sunt bazate pe contractele în vigoare încheiate cu furnizorii, rapoartele inginerilor Grupului OMV Petrom, precum și pe experiența anterioară. Reducerea costurilor viitoare preconizate sau amânarea acestora, afectează atât provizionul, cât și activul aferent, în limita valorii contabile, iar în caz contrar, provizionul este reversat în contul de profit și pierdere.

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

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

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 2018, date fiind estimările managementului privind prețul țițeiului Brent pe termen lung și volumele de producție, a fost realizată o analiză a evenimentelor declanșatoare, urmată de efectuarea unui test de depreciere acolo unde au fost identificați indicatori care să determine ajustări de depreciere sau reversarea unor astfel de ajustări.

Ipotezele privind prețul nominal al țițeiului și cursul de schimb RON/USD utilizate în cadrul testului de depreciere sunt prezentate mai jos:

	2019	2020	2021	2022	2023
Prețul țițeiului Brent (USD/bbl)	70	70	75	75	75
Cursul de schimb RON/USD	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96
Prețul țițeiului Brent (RON/bbl)	277	277	297	297	297

Ipotezele privind evoluția prețurilor pe termen lung, după 2024, rezultă din prețul de 75 USD/baril pentru țițeiul Brent, actualizat pe durata de viață rămasă a fiecărui activ.

Principalele ipoteze folosite pentru valoarea recuperabilă a activelor din Upstream sunt prețurile țițeiului și gazelor 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. Prognosticele fluxurilor de trezorerie pentru primii cinci ani se bazează pe planificarea pe termen mediu și, pentru restul perioadei, pe o planificare bazată pe “durata de viață a zăcămintului”, acoperind prin urmare întreaga durată de viață a acestuia.

În urma testului de depreciere efectuat, la 31 decembrie 2018, a fost recunoscută în România, reversarea unei ajustări de depreciere înregistrată anterior, în sumă de 430,40 milioane RON.

Rata de actualizare, după impozitare, folosită a fost de 9,61%. Valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare.

Testul de depreciere în Downstream

În anul 2018, date fiind estimările managementului despre evoluția pe termen lung a pieței de energie în ceea ce privește marjele din activitatea de energie electrică (reprezentând diferența dintre prețul la electricitate și

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

costul gazelor naturale și al certificatelor CO₂) și producția netă de electricitate (reprezentând cantitatea de energie electrică produsă), s-a concluzionat că nu există indicatori care să determine efectuarea unui test de depreciere pentru centrala electrică cu ciclu combinat de la Brazi.

La 31 decembrie 2017, Grupul OMV Petrom a efectuat un test de depreciere pentru centrala electrică cu ciclu combinat de la Brazi, determinat de revizuirea ipotezelor de piață și operaționale pe termen lung, care a condus la recunoașterea unei ajustări suplimentare de depreciere în sumă de 75,09 milioane RON.

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 recuperabilitatea creanței față de statul român, care este recunoscută în baza contractului de privatizare. Procesul de evaluare ia în considerare, printre altele, istoricul sumelor solicitate, cerințele aferente procesului de documentare, potențiale litigii sau proceduri de arbitraj.

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.

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

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" / „Societatea”) și ale filialelor sale ("Grupul OMV Petrom") la 31 decembrie 2018, întocmite pe bază de principii contabile și de evaluare uniforme. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite la 31 decembrie 2018, 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 revaluează 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 filialei, iar câștigul sau pierderea rezultată în urma derecunoșterii se va recunoaște în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Investiția rămasă în fosta filială este recunoscută la valoarea justă.

3. CONSOLIDARE (continuare)

Numărul companiilor consolidate este după cum urmează:

	Consolidare integrală	Metoda punerii în echivalență
La 1 ianuarie 2018	11	1
Incluse pentru prima oară	-	-
Deconsolidate în timpul anului	-	-
La 31 decembrie 2018	11	1
Companii românești	5	1
Companii străine	6	-

A se vedea nota 31 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 2018 și 31 decembrie 2017.

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.

Investițiile în entitățile asociate sunt contabilizate utilizând metoda punerii în echivalență, conform căreia investițiile sunt inițial recunoscute la cost și ajustate ulterior pentru cota din profit și pierdere, mai puțin dividende, primită de Grup și cota Grupului din alte elemente ale rezultatului global și alte mișcări ale capitalurilor proprii. 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. În situația în care investiția netă în entitățile asociate este redusă la zero, pierderile suplimentare sunt provizionate și datoria este recunoscută, doar în măsura în care Grupul are obligații legale sau implicite sau a efectuat plăți în numele entității asociate.

3. CONSOLIDARE (continuare)

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 cadrul rezultatului din exploatare.

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.

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 2018 și 2017, 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.

3. CONSOLIDARE (continuare)

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 35.

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 IFRS-uri modificate, care au fost adoptate la 01 ianuarie 2018 de către Grup:

Grupul a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (inclusiv clarificări) pentru prima oară începând cu 1 ianuarie 2018. Impactul acestor standarde este descris în paragrafele următoare.

În plus, Grupul a adoptat următoarele standarde modificate cu aplicare inițială de la 1 ianuarie 2018:

► IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni (Modificări)

Modificările prevăd cerințele de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni cu 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 aplicabile Grupului.

► IAS 40: Transferuri către Investiții imobiliare (Modificări)

Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificările prevăd că o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau încetează să îndeplinească definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificări nu au fost aplicabile Grupului.

► INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans

Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ încasarea 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 încasarea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede că, 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. Adoptarea acestei interpretări nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate.

► IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS - Ciclul 2014 – 2016, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS.

► IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație: Modificările clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin contul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asocierie în participație care este deținută de o entitate care reprezintă o asocierie în participațiune sau de o altă entitate care se califică, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asocierie în participație pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea inițială.

Această îmbunătățire nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

a) IFRS 9 Instrumente financiare

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.

IFRS 9 aduce modificări semnificative privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare, care sunt bazate pe modelul de afaceri și caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale și implementează, de asemenea, un model nou privind recunoașterea ajustărilor de depreciere bazat pe pierderile anticipate din creanțe. Suplimentar, au fost efectuate modificări asupra contabilizării instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor în vederea unei mai bune reflectări a efectului activităților de gestionare a riscurilor, pe care o entitate le adoptă pentru a gestiona expunerile.

Exceptând contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, IFRS 9 a fost aplicat utilizând opțiunea de aplicare inițială simplificată. Fiind permis de IFRS 9, Grupul nu a modificat cifrele din perioada anterioară, care sunt în continuare raportate conform IAS 39. Impactul cumulativ rezultat din tranziția la IFRS 9 a fost înregistrat printr-o ajustare a soldului inițial pentru poziția aferentă în capitalurile proprii la 1 ianuarie 2018.

IFRS 9 prezintă trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Categoriile se determină conform următoarelor două criterii: modelul de afaceri al Grupului utilizat în procesul de gestionare al activelor și analiza fluxurilor de trezorerie contractuale ale instrumentelor pentru a determina dacă acestea reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului.

Așa cum este explicat în notele de mai jos, nu sunt diferențe semnificative între categoriile inițiale de evaluare conform IAS 39 și noile categorii de evaluare conform IFRS 9 pentru categoriile de active financiare ale Grupului la 1 ianuarie 2018.

Conform IAS 39 toate creanțele comerciale au fost contabilizate la cost amortizat minus ajustări de depreciere. După aplicarea IFRS 9, creanțele, care se califică pentru factoring, sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere datorită faptului că acestea sunt deținute într-un model de afaceri cu scopul de a fi vândute. În plus, creanțele comerciale rezultate din contractele care prevăd un sistem de facturare pe baza prețurilor estimate sunt de asemenea evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere datorită faptului că fluxurile de trezorerie contractuale nu reprezintă doar rambursări de principal și dobânzi asupra principalului în sold. Ajustarea la rezultatul reportat și alte rezerve similare ca urmare a noii clasificări conform IFRS 9 este ne semnificativă.

Activele financiare deținute pentru vânzare în Grupul OMV Petrom includ investițiile. Ca și regulă generală, IFRS 9 stipulează ca instrumentele de capitaluri proprii să fie evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. La momentul recunoașterii inițiale, grupul poate să opteze, irevocabil, ca modificările ulterioare ale valorii juste ale unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii în scopul IFRS 9, să fie prezentate

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

În rezultatul global dacă investiția nu este deținută în vederea vânzării sau dacă, în cazul aplicării IFRS 3, cumpărătorul nu recunoaște o plată contingentă în urma unei combinații de întreprinderi. Conform IFRS 9, toate investițiile de capital vor fi desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Nu a existat niciun impact asupra capitalurilor proprii ale Grupului din clasificarea sau evaluarea investițiilor de capitaluri proprii.

Nu există niciun impact asupra recunoașterii și evaluării datoriilor financiare ale Grupului datorită faptului că noile cerințe se referă doar la contabilizarea datoriilor financiare desemnate a fi înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Grupul nu deține astfel de datorii.

Modelul nou de depreciere prevede că ajustările de depreciere se recunosc conform pierderilor anticipate din creanțe și nu conform modelului pierderilor efective din creanțe, după cum era prevăzut de IAS 39. Conform IFRS 9 Grupul recunoaște ajustări de depreciere conform pierderilor anticipate pentru instrumentele care nu sunt contabilizate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și pentru activele contractuale rezultate din contracte cu clienți. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creanțe va presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor din creanțe pentru elementele relevante. Pierderile din depreciere sunt calculate pe baza unui model în trei etape utilizând swapul pe riscul de credit, ratingurile interne sau externe ale contrapartidelor și probabilitatea de neplată aferentă. Pentru unele instrumente financiare, cum sunt creanțele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordări simplificate, recunoscându-se pierderi anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. Impactul aferent, net de impozit pe profit, în capitalurile proprii ale Grupului OMV Petrom, în urma aplicării inițiale a IFRS 9 este (4,93) milioane lei (a se vedea nota 9).

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire împotriva riscurilor și mai multe riscuri acoperite vor îndeplini, în general, condițiile de aplicare a contabilității de acoperire împotriva riscurilor. La 31 decembrie 2017, Grupul nu deținea instrumente de acoperire împotriva riscurilor pentru care să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor; în consecință, nu există impact asupra situațiilor financiare din aplicarea IFRS 9 privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

b) IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții

IFRS 15 a înlocuit cerințele IFRS anterioare de recunoaștere a veniturilor și se aplică tuturor veniturilor generate din contractele cu clienții. În conformitate cu noul standard, venitul este recunoscut astfel încât să reflecte transferul bunurilor și serviciilor contractate către client, la valoarea care reflectă prețul la care Grupul se așteaptă să fie îndreptățit în schimbul acestor bunuri și servicii. Venitul este recunoscut atunci când sau pe măsură ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor.

Grupul a adoptat noul standard începând cu 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute în soldul inițial al rezultatului reportat în anul aplicării inițiale. În consecință, Grupul nu a aplicat cerințele IFRS 15 pentru perioadele anterioare prezentate.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Conform IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții și IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (Clarificări), există mai multe tranzacții în care Grupul acționează în calitate de agent. Un agent recunoaște venituri pentru comisionul sau pentru tariful convenit în schimbul facilitării transferului de bunuri sau servicii. Conform noului standard, evaluarea se va face luând în considerare dacă Grupul controlează bunurile sau serviciile respective înainte de transferul către client, mai degrabă decât dacă acesta este expus riscurilor și beneficiilor semnificative aferente vânzării de bunuri sau servicii. Fără această modificare datorată aplicării IFRS 15, veniturile și costurile aferente ar fi fost mai mari cu 324,75 milioane RON, fără impact asupra rezultatului din exploatare.

În plus, a fost identificat un număr mic de contracte de furnizare pe termen lung cu prețuri diferite în perioade diferite în care ratele nu reflectă valoarea bunurilor la momentul livrării în cadrul Grupului. În timp ce în conformitate cu IAS 18 valoarea facturată este recunoscută ca și venit, în conformitate cu IFRS 15 venitul va fi recunoscut pe baza prețului contractual mediu. Aplicarea inițială a IFRS 15 nu are impact asupra rezultatului reportat al Grupului la data de 1 ianuarie 2018.

Următorul tabel sumarizează impactul din adoptarea IFRS 15 asupra situației consolidate a veniturilor și cheltuielilor și asupra situației consolidate a rezultatului global pentru 2018. Impactul IFRS 15 asupra situației consolidate a poziției financiare și asupra situației consolidate a fluxurilor de trezorerie nu a fost semnificativ.

Situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor și Situația consolidată a rezultatului global

	Raportat	Ajustări	Tranzacții fără adoptarea IFRS 15
Venituri din vânzări	22.523,24	319,51	22.842,75
Alte venituri de exploatare	672,10	5,24	677,34
Venit net din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	9,51	-	9,51
Total venituri din vânzări și alte venituri	23.204,85	324,75	23.529,60
Achiziții (nete de variația stocurilor)	(8.040,24)	(88,89)	(8.129,13)
Cheltuieli de producție și similare	(3.139,79)	(1,49)	(3.141,28)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(1.240,55)	-	(1.240,55)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	(3.180,13)	-	(3.180,13)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(1.977,47)	(234,37)	(2.211,84)
Cheltuieli de explorare	(174,27)	-	(174,27)
Alte cheltuieli de exploatare	(239,41)	-	(239,41)
Rezultat din exploatare	5.212,99	-	5.212,99

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

	Raportat	Ajustări	Tranzacții fără adoptarea IFRS 15
Profit înainte de impozitare	4.913,57	-	4.913,57
Impozit pe profit	(835,78)	-	(835,78)
Profit net aferent anului	4.077,79	-	4.077,79
din care atribuibil acționarilor societății-mamă	4.078,10	-	4.078,10
din care atribuibil interesului minoritar	(0,31)	-	(0,31)
Situația rezultatului global al anului, netă de impozit pe profit	15,93	-	15,93
Rezultatul global total al anului	4.093,72	-	4.093,72
din care atribuibil acționarilor societății-mamă	4.095,75	-	4.095,75
din care atribuibil interesului minoritar	(2,03)	-	(2,03)

4.2. Standarde și interpretări noi sau revizuite dar care nu sunt încă obligatorii

Grupul nu a adoptat anticipat următoarele standarde și interpretări noi sau revizuite care au fost emise, dar nu sunt încă în vigoare. În unele cazuri, acestea nu au fost încă adoptate de UE.

a) IFRS 16 Contracte de leasing

Acest standard va înlocui IAS 17 și stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor 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").

În contabilitatea locatarului, conform IFRS 16, va exista un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing, fiind eliminate astfel clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17. Prin aplicarea acestui model, locatarul va înregistra active și datorii pentru majoritatea contractelor de leasing, iar în situația veniturilor și cheltuielilor, va recunoaște amortizarea activelor închiriate, distinct de dobânzile aferente datoriilor din leasing.

Contabilitatea locatorului, conform IFRS 16, este în substanță nemodificată în comparație cu cerințele actuale din IAS 17. Locatorul va utiliza în continuare principiile de clasificare din IAS 17 și va distinge între două tipuri de leasing: operațional și financiar. Conform IFRS 16, atât locatarii cât și locatorii vor trebui să prezinte mai multe informații decât cele prezentate conform IAS 17 în notele la situațiile financiare.

Cel mai important impact este acela că Grupul va recunoaște active și datorii noi pentru contractele sale de

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

leasing operațional, cu excepția cazului în care se aplică o excepție de la IFRS 16. Vor fi încadrate ca și excepții anumite angajamente privind contractele de leasing pe termen scurt și cele privind active cu valori mici. Nu se așteaptă un impact semnificativ asupra contractelor de leasing financiar existente.

Recunoașterea unui drept de utilizare ca activ și a unei datorii privind leasingul pentru contractele de leasing operațional este de așteptat să conducă la o creștere a valorii imobilizărilor corporale și a datoriilor de aproximativ 300 milioane RON la 1 ianuarie 2019. În situația veniturilor și cheltuielilor se vor raporta cheltuieli cu amortizarea și cheltuieli cu dobânzile, în loc de cheltuieli privind închirierea. Acest lucru va conduce la o creștere a rezultatului din exploatare care va fi contrabalansată de cheltuieli mai mari cu dobânzile.

Impactul estimat al adoptării acestui standard este determinat pe baza evaluărilor efectuate până la această dată. Impactul efectiv se mai poate modifica până la data la care Grupul va prezenta situațiile financiare care includ data aplicării inițiale.

Grupul OMV Petrom va aplica IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. În schimb, Grupul va recunoaște efectul cumulat din aplicarea noului standard ca o ajustare a soldului inițial al rezultatului reportat la data aplicării inițiale.

Activele cu drept de utilizare aferente contractelor de leasing operațional anterioare vor fi evaluate la data aplicării inițiale la valoarea datoriei de leasing, ajustate cu plățile în avans sau estimate. Grupul va aplica diferitele modalități practice în perioada de tranziție. De exemplu, Grupul nu va recunoaște niciun drept de utilizare a activelor și datoriilor din leasing aferente contractelor care expiră în 2019.

b) Alte standarde și interpretări noi sau revizuite, dar care nu sunt încă obligatorii

În plus, următoarele standarde, interpretări, modificări au fost emise și nu se așteaptă ca ele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului:

► **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

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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.

► IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificări)

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract fie să plătească, fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva deținătorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. 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 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participatie (Modificări)

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participatie care, în fond, fac parte din „investiția netă” în respectul asociat sau asocierii în participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Grupul nu se așteaptă ca impactul adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului să fie semnificativ.

► Interpretarea IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit

Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor. 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 19: Plan de modificare, reducere sau decontare (Modificări)

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd ca entitățile să aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală rămasă după ce un plan de modificare, reducere și decontare a avut loc. De asemenea, modificările clarifică modul

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

În care contabilizarea unui plan de modificare, reducere sau decontare afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. 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.

► Cadrul Conceptual în standardele IFRS

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificări ale Referințelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS, care stabilește modificările standardelor afectate cu scopul să actualizeze referințele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când niciun standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.

► IFRS 3: Combinări de întreprinderi (Modificări)

IASB a emis modificări privind Definiția unei întreprinderi (Modificări aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultățile care apar atunci când o entitate determină dacă a achiziționat o întreprindere sau un grup de active. Modificările sunt în vigoare pentru combinațiile de întreprinderi pentru care data achiziției este în prima perioadă de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2020 și pentru achizițiile de active care apar la sau după începutul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisă. 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 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări)

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau ascunderea acestora ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecventă în cadrul tuturor Standardelor IFRS. 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)

- ▶ **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE.
- ▶ **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
- ▶ **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- ▶ **IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

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 datoriilor 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 revizuieste 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

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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.

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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 prospecțiunilor de țiței și gaze aferente. Dacă prospecțiunile sunt finalizate fără succes, costurile asociate sunt incluse în situația veniturilor și cheltuielilor a anului. Dacă prospecțiunile 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 prospecțiuni 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.

f) Imobilizări necorporale și imobilizări corporale

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

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

Costul imobilizărilor corporale cumpărate este reprezentat de prețul net în numerar și echivalente de numerar plătit pentru achiziționarea activelor respective, precum și valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția necesare pentru ca acestea să poată opera în modul dorit. Costul

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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, amortizarea și deprecierea activelor de explorare sunt prezentate ca și cheltuieli de explorare, iar cele pentru alte active sunt raportate ca și cheltuieli cu amortizarea și ajustări de depreciere a activelor.

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	
Upstream Active aferente producției de țigări și gaze	Metoda unităților de producție
Downstream Gas Conducte de gaze	20 - 30
Downstream Gas Centrala electrică în ciclu combinat	8 - 30
Downstream Oil Rezervoare pentru depozitare și instalații și echipamente pentru rafinare	25 - 40
Downstream Oil Sisteme de conducte	20
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 reclassificate în imobilizări corporale și sunt amortizate din

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

momentul în care începe producția. Costurile de dezvoltare capitalizate și echipamentele aferente sunt în general amortizate pe baza rezervelor dovedite și dezvoltate/ rezervelor dovedite totale, aplicând metoda unităților de producție din momentul începerii producției.

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

În cadrul metodei contabile de recunoaștere pe bază de succes, activele individuale aferente activităților de producție țigări 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 țigări 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 cazului în care sunt îndeplinite anumite 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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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. Acest lucru este aplicabil, chiar dacă nu există indicii de depreciere. Testele de depreciere sunt efectuate la nivelul unităților generatoare de numerar care generează intrări de numerar în mare măsură independente de cele provenite din alte active sau grupuri de active.

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 prin amortizare și deprecierea activelor și cheltuieli de explorare.

Dacă motivele care au stat la baza deprecierei nu mai sunt aplicabile într-o perioadă ulterioară, o reversare de depreciere este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor. Valoarea contabilă majorată prin reversarea unei ajustări de depreciere nu trebuie să depășească valoarea contabilă (netă de amortizare) care ar fi fost determinată dacă nicio ajustare de depreciere nu ar fi fost recunoscută în anii anteriori.

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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 inițiale, Grupul OMV Petrom clasifică activele sale financiare ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sau la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Grupului în ceea ce privește gestiunea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- ▶ activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- ▶ termenele contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Grupului evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

OMV Petrom Group recunoaște ajustări de depreciere pentru pierderile anticipate din creanțe aferente activelor financiare evaluate la cost amortizat. Calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe ratingurile de credit externe sau interne ale contrapartidelor, probabilitatea de neplată aferentă și pierderea rezultată din neplată. Ratingurile de credit externe se bazează, în principal, pe rapoarte emise de către agenții de rating bine cunoscute și sunt reflectate în grupul OMV Petrom prin încadrarea activelor financiare în cinci clase de risc (clasa de risc 1 fiind clasa celui mai mic risc). Ratele probabilităților de neplată utilizate pentru fiecare clasă de risc, prezentate în nota 9, au la bază ratele de neplată globale medii ale Standard & Poor's. O rată de 45% reprezentând pierderea rezultată din neplată s-a aplicat în vederea calculării pierderii anticipate din creanțe pentru activele financiare care nu au fost depreciate integral.

Pierderile anticipate din creanțe sunt recunoscute în două etape:

- i. În cazul în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit față de momentul recunoașterii inițiale, pierderile din creanțe sunt evaluate la 12 luni. Valoarea calculată la 12 luni reprezintă pierderea din creanță ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni în următoarele 12 luni. Grupul consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când ratingul său de risc de credit este echivalent cu definiția "ratingului investițiilor cu risc redus".
- ii. În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit față de momentul recunoașterii inițiale, o ajustare de depreciere este necesar a fi măsurată pentru perioada de viață a activului, aceasta reprezentând o pierdere anticipată din creanțe ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni pe parcursul duratei de viață estimate a unui activ financiar.

Pentru această evaluare, Grupul OMV Petrom ia în considerare toate informațiile rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. În plus, Grupul OMV Petrom consideră că riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ dacă scadența sa este depășită cu mai mult de 30 de zile. În cazul în care clasa de risc pentru un astfel de activ financiar se îmbunătățește, Grupul OMV revine la recunoașterea pierderilor estimate din creanțe pe o perioadă de 12 luni. Un activ financiar este considerat a fi nerecuperabil când scadența acestuia este depășită cu 90 de zile, cu excepția cazului în care există informații rezonabile și justificabile care să demonstreze că un termen mai lung de întârziere este adecvat. Un activ financiar este trecut pe cheltuielă atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă că fluxurile de trezorerie contractuale vor fi recuperate.

Pentru creanțele comerciale este adoptată o abordare simplificată în care pierderile din depreciere sunt recunoscute la o valoare egală cu cea a pierderilor anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. În cazul în care există asigurări de credit sau garanții pentru soldurile de plată, calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe probabilitatea de neplată aferentă asiguratorului/ garantului pentru partea asigurată/ garantată a soldului de plată, în timp ce suma rămasă neacoperită va avea probabilitatea de neplată a contrapartidei.

Activele financiare nederivate evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere includ creanțele comerciale din contracte de vânzare care prevăd un sistem de facturare pe baza prețurilor estimate deoarece

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

fluxurile de trezorerie contractuale nu reprezintă doar rambursări de principal și dobânzi asupra principalului în sold. Mai mult, această categorie de evaluare include portofolii de creanțe comerciale deținute cu intenția de a fi vândute. Aceste active sunt evaluate la valoarea justă, orice câștiguri sau pierderi rezultate din reevaluare fiind recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a încasa sume generate de acel activ au expirat sau când transferă unui terț activul împreună cu riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra activului. În cazul în care Grupul nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, 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.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Grup.

Dreptul Societății de a i se rambursa sumele pe care aceasta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9. Sumele recuperabile de la statul român intră în această categorie.

Prevederile IFRS 9 privind recunoașterea și evaluarea activelor financiare au fost aplicate retrospectiv fără a retrata valorile perioadei comparative, care continuă să fie raportate conform standardului contabil anterior aplicabil instrumentelor financiare, IAS 39. Diferențele de recunoaștere și evaluare a activelor financiare între IFRS 9 și IAS 39 sunt prezentate în notele 4.1 și 9.

Datorii financiare nederivate

Datoriile financiare nederivate sunt măsurate la costul amortizat. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective.

O datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) se derecunoaște din situația poziției financiare atunci când aceasta s-a stins – cu alte cuvinte, la momentul la care obligația precizată în contract a fost onorată, anulată sau a expirat.

Instrumente financiare derivate și contracte de acoperire împotriva riscurilor

Instrumentele derivate sunt folosite pentru acoperirea împotriva riscurilor rezultate din variațiile ratelor dobânzii, fluctuațiile cursului valutar și volatilitatea prețurilor mărfurilor tranzacționabile. Instrumentele derivate

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

sunt înregistrate la valoarea justă. 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. Grupul a aplicat cerințele IFRS 9 în ceea ce privește contabilizarea contractelor de acoperire împotriva riscurilor.

La inițierea unei activități de acoperire împotriva riscurilor, Grupul desemnează și documentează în mod formal această activitate pentru care dorește să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și obiectivul gestionării riscului și strategia pentru derularea activității de acoperire împotriva riscurilor.

Acele derivative care se califică și îndeplinesc condițiile pentru aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor pot fi (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.

Pentru contractele de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie, partea eficientă a modificărilor valorii juste 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 în recunoașterea unui activ nemonetar sau unei datorii nemonetare, valoarea contabilă a celui element va fi ajustată cu câștigurile sau pierderile recunoscute direct în situația rezultatului global.

Contractele de cumpărare sau vânzare a unui element nemonetar care poate fi stins în numerar sau cu alt instrument financiar, sau prin tranzacționarea de instrumente financiare, ca și cum contractele respective ar fi instrumente financiare, sunt contabilizate ca instrumente financiare și evaluate la valoarea justă. Câștigurile sau pierderile asociate sunt recunoscute în profit sau pierdere. Totuși, contractele încheiate și derulate în scopul primirii sau livrării unui element nefinanciar, în conformitate cu cerințele preconizate de achiziție, vânzare sau utilizare ale Grupului, nu sunt contabilizate ca instrumente financiare, ci ca și contracte cu titlu executoriu. Cu toate acestea, chiar dacă astfel de contracte nu constituie instrumente financiare, ele pot conține derivative incluse. Derivativele incluse sunt contabilizate separat de contractul gazdă atunci când caracteristicile și riscurile economice ale derivativului inclus nu sunt strâns asociate cu caracteristicile și riscurile economice ale contractului gazdă.

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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

k) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale - cu excepția drepturilor de emisie (a se vedea nota 4.3 m) - 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 depreciere și costurile fixe bazate pe capacitatea normală de producție.

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

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 Grupului 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

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 din segmentul Upstream și liniar pentru activele din segmentul Downstream.

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 ale OMV Petrom S.A. 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

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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. Cheltuielile corespunzătoare sunt recunoscute ca și costuri privind emisiile, parte a cheltuielilor de producție și a cheltuielilor de exploatare. 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 valoarea certificatelor care acoperă emisiile de CO₂ este trecută pe cheltuieli sub formă de costuri privind emisiile.

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 cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani precum și elemente care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

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

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.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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.

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 cheltuieli cu taxe aferente producției și similare.

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

o) Recunoașterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client. Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

În cazul în care obligația de executare nu a fost încă onorată, dar valoarea de la client fie a fost încasată fie a devenit scadentă, OMV Petrom Group recunoaște datorii contractuale care sunt raportate în categoria altor datorii în situația consolidată a poziției financiare.

În cazul vânzării de bunuri precum țiței, GPL, produse petroliere și alte bunuri similare, livrarea fiecărei unități cantitative reprezintă în mod normal o singură obligație de executare. Venitul este recunoscut atunci când controlul asupra bunurilor a fost transferat către client, respectiv la momentul la care dreptul de proprietate cât și riscul de pierdere au fost transferate către client, și este determinat pe baza condițiilor de livrare agreeate în contractul cu clientul. Termenele de încasare ale creanțelor rezultate din aceste vânzări sunt în conformitate cu standardele din industrie.

În cadrul activității de vânzare cu amănuntul a Downstream Oil, veniturile din vânzarea de produse petroliere sunt recunoscute la un anumit moment în timp, atunci când produsele sunt livrate clienților. În funcție de rolul Grupului de principal sau agent în vânzarea de produse din magazine, veniturile și costurile aferente acestor vânzări sunt prezentate la valoare brută sau netă în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Grupul acționează ca principal în cazul în care deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. Grupul are controlul asupra bunurilor atunci când deține riscurile legate de stocuri înainte ca bunurile să fie transferate către clienți. Capacitatea Grupului de a determina prețul bunurilor reprezintă un alt indicator care ajută în a determina dacă Grupul deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. În cazul vânzării de produse complementare, Grupul consideră acest indicator ca fiind unul secundar; în consecință, atunci când Grupul are capacitatea de a determina prețul bunului, dar nu deține riscul acestuia înainte de transferul către client, atunci Grupul are rolul de agent. La stațiile de distribuție, plățile sunt scadente la momentul cumpărării.

Contractele Grupului de furnizare de gaze naturale și electricitate includ o singură obligație de executare care este îndeplinită pe parcursul perioadei de livrare convenite. Venitul este recunoscut pe baza consumului de către client și în conformitate cu valoarea pe care Grupul are dreptul de a o factura. În anumite cazuri, contractele pe termen lung de furnizare de gaze naturale conțin prețuri în trepte, în perioade diferite, în care ratele nu reflectă valoarea bunurilor la momentul livrării. În aceste cazuri, venitul este recunoscut pe baza prețului contractual mediu.

În cadrul unor contracte cu clienții pentru livrarea gazelor naturale, tarifele facturate clientului vor avea o componentă fixă, precum și o componentă variabilă în funcție de cantitatea livrată. Aceste contracte includ o singură obligație de executare care este reprezentată de disponibilitatea de livrare a gazelor naturale pe o

4. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

anumită perioadă de timp. Veniturile aferente componentelor fixe și variabile vor fi recunoscute la momentul emiterii facturii către client. Livrările de gaze naturale și electricitate sunt facturate și plătite lunar.

Contractele de stocare și cele de transport ale gazelor conțin o obligație de executare de a fi pregătit pentru a asigura servicii de stocare sau transport pe o anumită perioadă de timp agreată. Venitul este recunoscut în conformitate cu valoarea pe care Grupul are dreptul de a o factura clientului în acele cazuri în care acționează în calitate de principal. Aceste servicii sunt facturate și plătite lunar.

În majoritatea cazurilor, veniturile din vânzarea de gaze naturale și electricitate fac obiectul unor taxe sau tarife generate în urma facilitării transferului de bunuri și servicii. Atunci când Grupul nu deține controlul asupra serviciilor aferente acestor taxe și tarife, înainte de transferul acestora către client și atunci când nu este angajat în furnizarea serviciului sau când nu deține control asupra prețului, Grupul are doar rolul de agent în prestarea acestor servicii.

Deoarece Grupul OMV Petrom a aplicat metoda efectului cumulativ pentru tranziția la IFRS 15, informația comparativă nu a fost retratată și continuă să fie raportată în conformitate cu standardul anterior de recunoaștere a veniturilor, IAS 18. Diferențele dintre veniturile recunoscute conform IFRS 15 și IAS 18 sunt prezentate în secțiunea 4.1 a acestei note.

Întrucât Grupul OMV Petrom recunoaște veniturile la nivelul sumei pe care are dreptul să o factureze, pentru facilitarea aplicării în practică, conform IFRS 15.121, nu este necesară prezentarea valorii aferente obligațiilor de executare care urmează să fie onorate.

Alte venituri

Alte venituri includ în principal rezultatele realizate și nerealizate nete din vânzarea de mărfuri, precum și venituri din leasing și chirii.

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.

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 OMV 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 2018 *	Curs de schimb mediu pentru anul 2018	Curs de schimb la 31 decembrie 2017 *	Curs de schimb mediu pentru anul 2017
Dolar american (USD)	4,0736	3,9433	3,8915	4,0511
Euro (EUR)	4,6639	4,6535	4,6597	4,5681
Leu moldovenesc (MDL)	0,2389	0,2347	0,2283	0,2193
Dinar sârbesc (RSD)	0,0394	0,0394	0,0394	0,0377
Leva bulgărească (BGN)	2,3847	2,3793	2,3825	2,3357

*) 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.

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, licențe și alte immobilizări necorporale	Active aferele rezervelor nedovedit	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2018	1.345,58	2.861,22	4.206,80
Diferențe de curs	0,10	-	0,10
Intrări *	(4,12)	548,42	544,30
Transferuri (nota 7)	0,03	(0,63)	(0,60)
Ieșiri **	(3,17)	(121,27)	(124,44)
Sold la 31 decembrie 2018	1.338,42	3.287,74	4.626,16
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE			
Sold la 1 ianuarie 2018	1.244,69	350,98	1.595,67
Diferențe de curs	0,08	-	0,08
Amortizare	7,69	-	7,69
Depreciere	0,01	87,87	87,88
Ieșiri	(3,03)	(121,08)	(124,11)
Sold la 31 decembrie 2018	1.249,44	317,77	1.567,21
VALOARE CONTABILĂ NETĂ			
La 1 ianuarie 2018	100,89	2.510,24	2.611,13
La 31 decembrie 2018	88,98	2.969,97	3.058,95

*) Includ suma de (7,43) milioane RON reprezentând diminuarea aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România (nota 9), reflectată în cadrul categoriei "Concesiuni, licențe și alte immobilizări necorporale".

**) Includ suma de 0,16 milioane RON reprezentând diminuarea din revizuirea activului de dezafectare pentru sondele de explorare (în cadrul categoriei "Active aferente rezervelor nedovedit").

Sumele prezentate în cadrul poziției "Active aferente rezervelor nedovedit" se referă în principal la investițiile în perimetrul Neptun din Marea Neagră.

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	Active aferente producției de țigări și gaze	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Investiții în curs	Total
COST						
Sold la 1 ianuarie 2018	4.665,11	40.405,99	10.142,35	1.164,08	697,98	57.075,51
Diferențe de curs	8,75	163,90	24,71	(12,74)	(0,84)	183,78
Intrări **	74,26	2.629,01	418,10	26,28	642,26	3.789,91
Transferuri *	28,30	(59,54)	296,81	32,44	(297,41)	0,60
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(0,46)	(234,03)	(3,08)	(0,51)	(0,07)	(238,15)
leșiri ***	(49,70)	(1.728,52)	(300,05)	(15,04)	(46,78)	(2.140,09)
Sold la 31 decembrie 2018	4.726,26	41.176,81	10.578,84	1.194,51	995,14	58.671,56
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2018	2.016,53	21.114,78	5.857,63	886,83	56,24	29.932,01
Diferențe de curs	7,58	146,25	23,46	(13,67)	(1,80)	161,82
Amortizare	186,17	1.942,32	678,12	65,07	-	2.871,68
Depreciere	4,80	315,85	4,52	0,97	11,87	338,01
Transferuri *	0,66	(0,08)	(0,61)	0,03	-	0,00
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(0,10)	(109,49)	(0,51)	(0,14)	-	(110,24)
leșiri	(22,66)	(462,12)	(292,67)	(14,77)	(45,65)	(837,87)
Reluări de depreciere	(1,31)	(422,03)	(8,53)	(0,95)	(0,12)	(432,94)
Sold la 31 decembrie 2018	2.191,67	22.525,48	6.261,41	923,37	20,54	31.922,47
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 1 ianuarie 2018	2.648,58	19.291,21	4.284,72	277,25	641,74	27.143,50
La 31 decembrie 2018	2.534,59	18.651,33	4.317,43	271,14	974,60	26.749,09

*) Suma netă reprezintă transferuri din imobilizări necorporale. A se vedea nota 6;

**) Includ suma de 7,27 milioane RON reprezentând intrări în leasing financiar, în principal pentru echipamente utilizate în producția de energie electrică, și au fost diminuate cu suma de 96,00 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" (1,33 milioane RON), "Instalații tehnice și mașini" (94,21 milioane RON) și "Alte instalații, utilaje și mobilier" (0,46 milioane RON);

***) Include suma de 1.267,57 milioane RON reprezentând scăderea din revizuirea activului de dezafectare.

Imobilizările corporale includ mijloace fixe achiziționate prin leasing financiar cu o valoare contabilă netă de 182,18 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: 220,70 milioane RON).

Costurile capitalizate în timpul construcției imobilizărilor corporale și necorporale sunt în sumă de 484,00 milioane RON (2017: 450,00 milioane RON).

Pentru detalii privind ajustările de depreciere, a se vedea nota 23.

8. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, Grupul OMV Petrom avea 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):

	2018	2017
Valoarea contabilă netă a investițiilor în entitățile asociate ne semnificative, în mod individual	58,29	49,62
Interesul Grupului în:		
- profitul din operațiunile continue (nota 21)	9,51	8,36
- situația rezultatului global	0,08	(0,21)
- dividende în timpul anului	(0,92)	(2,22)
Rezultatul global total	8,67	5,93

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

	Entități asociate
Sold la 1 ianuarie 2018	49,62
Intrări	-
Interesul în rezultatul global total al entităților asociate (vezi mai sus)	8,67
Ieșiri	-
Sold la 31 decembrie 2018	58,29

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

a) **Creanțele comerciale** sunt în sumă de 1.674,23 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: 1.513,03 milioane RON).

Clasele de risc aferente creanțelor comerciale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Rata pierderii anticipate din creanțe	Valoare contabilă brută	Pierdere anticipate din creanță
Clasa de risc 1	0,08%	265,79	0,11
Clasa de risc 2	0,25%	439,00	0,14
Clasa de risc 3	1,25%	893,76	5,51
Clasa de risc 4	10,33%	76,41	1,11
Clasa de risc 5	100,00%	242,47	236,33
Total		1.917,43	243,20

Reconcilierea dintre soldul ajustării de depreciere înregistrată la 31 Decembrie 2017, conform IAS 39, și soldul de la 01 Ianuarie 2018, conform IFRS 9, precum și evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțe comerciale în cursul anului, se prezintă astfel:

	Creanțe comerciale
1 ianuarie 2018, conform IAS 39	251,63
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9	0,62
1 ianuarie 2018, conform IFRS 9	252,25
Sume înregistrate pe cheltuieli	(7,01)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	(1,58)
Diferențe din cursul de schimb	(0,46)
31 decembrie 2018	243,20

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Sume recuperabile de la statul român	1.760,83	-	1.760,83
Active financiare derivate	50,79	50,24	0,55
Investiții	0,67	-	0,67
Alte active financiare	548,12	144,95	403,17
Total	2.360,41	195,19	2.165,22

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Sume recuperabile de la statul român	2.020,83	-	2.020,83
Active financiare derivate	7,86	7,86	-
Investiții	1,84	-	1,84
Alte active financiare	530,58	236,10	294,48
Total	2.561,11	243,96	2.317,15

Sume recuperabile de la statul român

Conform contractului de privatizare, OMV Petrom S.A. 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 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 1.589,95 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: 1.815,35 milioane RON) și costurile estimate cu obligațiile de mediu în Downstream Oil și Upstream, având o valoare prezentă netă de 170,88 milioane RON (2017: 205,48 milioane RON), întrucât acestea existau înaintea procesului de privatizare a OMV Petrom S.A.

În data de 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 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 RON 153,32 milioane RON. În data de 6 octombrie 2017 o solicitare de suplimentare a arbitrajului curent cu notificări suplimentare de pretenții în valoare de 134,34 milioane RON a fost transmisă către Camera Internațională de Comerț, la Paris, Franța. La începutul lunii iulie 2018, Tribunalul Arbitral a hotărât că pretențiile suplimentare transmise sunt admisibile.

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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.

Alte active financiare

În data de 14 septembrie 2016, OMV Petrom a semnat un contract de finanțare cu Ministerul Energiei din România pentru primele tranșe ale subvenției guvernamentale acordate pentru investiția în centrala electrică Brazi, înregistrată în cadrul altor active financiare în contrapartidă cu o reducere a costurilor mijloacelor fixe.

În datele de 29 septembrie 2017 și 20 iulie 2018, OMV Petrom a semnat acte adiționale la contractul de finanțare, pentru suplimentarea valorii celei de-a doua și, respectiv, celei de a treia tranșe a subvenției guvernamentale de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi. Ca urmare, în 2018 suma de 103,43 milioane RON a fost înregistrată în cadrul altor active financiare în contrapartidă cu reducerea costurilor mijloacelor fixe (notele 6 și 7) (2017: 81,01 milioane RON). La 31 decembrie 2018, valoarea prezentă a activului financiar reprezentând subvenția guvernamentală de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi este în sumă de 339,89 milioane RON (2017: RON 262,71 milioane RON).

La 31 decembrie 2018, OMV Petrom are de asemenea în sold un activ financiar înregistrat în legătură cu despăgubiri din asigurare în divizia Power în valoare de 77,27 milioane RON (2017: 97,61 milioane RON).

Clasele de risc aferente altor active financiare la cost amortizat – valoare contabilă brută:

	Rata pierderii anticipate din creanțe	Pierdere anticipată din creanță la 12 luni	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit neseemnificativ	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață – risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,08%	127,85	-	-	127,85
Clasa de risc 2	0,25%	2.171,92	-	70,61	2.242,53
Clasa de risc 3	1,25%	11,77	-	-	11,77
Clasa de risc 4	10,33%	1,86	-	-	1,86
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	543,53	543,53
Total		2.313,40	-	614,14	2.927,54

Poziția “Pierdere anticipată din creanță la 12 luni” include suma de 1.763,95 milioane RON și poziția “Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață – risc de credit semnificativ” include suma de 70,61 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Clasele de risc aferente altor active financiare la cost amortizat:

Alte active financiare	Rata pierderii anticipate din creanțe	Pierdere anticipată din creanță la 12 luni	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,08%	-	-	-	-
Clasa de risc 2	0,25%	3,58	-	70,61	74,19
Clasa de risc 3	1,25%	0,78	-	-	0,78
Clasa de risc 4	10,33%	0,09	-	-	0,09
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	543,53	543,53
Total		4,45	-	614,14	618,59

Poziția "Pierdere anticipată din creanță la 12 luni" include suma de 3.12 milioane RON și poziția "Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit semnificativ" include suma de 70,61 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

Reconcilierea dintre soldul ajustării de depreciere înregistrată la 31 Decembrie 2017, conform IAS 39, și soldul de la 01 Ianuarie 2018, conform IFRS 9, precum și evoluția ajustărilor de depreciere pentru alte active financiare comerciale în cursul anului, se prezintă astfel:

	Pierdere anticipată din creanță la 12 luni	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit nesemnificativ	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit semnificativ	Total
1 ianuarie 2018, conform IAS 39	0,51	-	589,85	590,36
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9 (a se vedea nota 4.1)	4,38	-	-	4,38
1 ianuarie 2018, conform IFRS 9	4,89	-	589,85	594,74
Sume înregistrate pe cheltuieli	0,03	-	(12,68)	(12,65)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	(0,42)	-	36,97	36,55
Diferențe din cursul de schimb	(0,05)	-	-	(0,05)
31 decembrie 2018	4,45	-	614,14	618,59

Poziția "Pierdere anticipată din creanță la 12 luni" include suma de 3.12 milioane RON și poziția "Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit semnificativ" include suma de 70,61 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

10. ALTE ACTIVE

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

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	292,16	225,67	66,49
Avansuri pentru mijloace fixe	50,28	50,28	-
Cheltuieli în avans	59,94	58,91	1,03
Cheltuieli în avans pentru chirii	31,15	14,56	16,59
Alte active	126,72	126,72	-
Total	560,25	476,14	84,11

	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	220,20	169,40	50,80
Avansuri pentru mijloace fixe	107,65	107,65	-
Cheltuieli în avans	51,77	44,35	7,42
Cheltuieli în avans pentru chirii	29,16	27,44	1,72
Alte active	158,99	158,99	-
Total	567,77	507,83	59,94

11. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Țiței	425,08	331,49
Gaze naturale	90,97	86,63
Alte materiale	219,73	225,14
Producția în curs de execuție	142,55	103,63
Produse finite	1.273,21	1.335,91
Total	2.151,54	2.082,80

Costul materialelor și bunurilor consumate în cursul anului 2018 (folosite în producție sau revândute) este de 8.543,96 milioane RON (2017: RON 7.088,83 milioane RON).

La 31 decembrie 2018 și 2017 nu au existat stocuri gajate drept garanție pentru datorii.

12. ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Terenuri și construcții	1,04	5,43
Instalații tehnice și mașini	127,91	-
Active deținute pentru vânzare	128,95	5,43
Provizioane	103,06	-
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	103,06	-

La 31 decembrie 2018, majoritatea activelor și datoriilor deținute pentru vânzare se referă la segmentul Upstream în relație cu 9 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 România S.R.L. în septembrie 2018. Acordul de transfer al acestor zăcămintele a intrat în vigoare la 1 martie 2019.

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 2018 și 31 decembrie 2017, având o valoare nominală totală de 5.664,41 milioane RON.

Rezultatul reportat și alte rezerve similare

Rezultatul reportat și alte rezerve similare cuprinde 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 2018 și 2017. 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 2018 și 2017. 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.

Alte rezerve din facilități fiscale sunt în sumă de 422,92 milioane RON (2017: 387,07 milioane RON). Suma de 35,85 milioane RON a fost alocată la alte rezerve, reprezentând facilități fiscale aferente profitului reinvestit pentru anul 2018 (2017: RON 72,09 milioane RON).

La Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din data de 26 aprilie 2018, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende în sumă brută de 0,020 lei pe acțiune.

Pe 14 martie 2019, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în sumă brută de 0,027 RON/acțiune. Propunerea privind dividendele va fi ulterior supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019.

Alte rezerve

Alte rezerve cuprind, în principal, rezerve din combinații 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 rezultatului și fluxurilor de numerar ale Grupului împotriva volatilității prețurilor mărfurilor, OMV Petrom folosește instrumente derivate atât pentru acoperirea împotriva riscului aferent vânzării unor produse selecționate, cât și pentru reducerea expunerii la riscuri de preț în cazul fluctuației

13. CAPITALURI PROPRII (continuare)

stocurilor. Operațiunile swap de țiței și produse (petroliere) sunt utilizate pentru acoperirea împotriva riscului aferent marjei de rafinare (crack spread) rezultat din diferența între prețurile țițeiului și cele ale produselor.

Unele instrumente financiare au fost contabilizate ca instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, cu porțiunea eficientă a modificării de valoare a instrumentului derivat recunoscută în situația rezultatului global. Câștigul nerealizat cumulat recunoscut în situația rezultatului global, net de taxe, a fost în sumă de 4,22 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: zero). În cazul în care elementul acoperit împotriva riscului (tranzacția aferentă) este reflectat în profit sau pierdere, sumele înregistrate anterior în situația rezultatului global sunt reciclate în profit sau pierdere.

La 31 decembrie 2017 Grupul nu a avut tranzacții de acoperire împotriva riscului pentru care să fie aplicată contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

14. PROVIZIOANE

	Beneficii de pensionare și alte obligații similare	Dezafectare și restaurare	Alte provizioane	Total
1 ianuarie 2017	224,84	7.701,81	751,57	8.678,22
din care termen scurt	-	427,00	477,33	904,33
din care termen lung	224,84	7.274,81	274,24	7.773,89
Diferențe de curs	-	5,27	1,85	7,12
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	-	(103,06)	-	(103,06)
Utilizări	(10,80)	(155,82)	(167,25)	(333,87)
Constituiți / (reversări)	(2,66)	(1.209,57)	48,71	(1.163,52)
31 decembrie 2018	211,38	6.238,63	634,88	7.084,89
din care termen scurt	-	245,68	444,61	690,29
din care termen lung	211,38	5.992,95	190,27	6.394,60

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 acreditați utilizând următorii parametri: o rată de actualizare de 4,75% (2017: 4,10%) și o creștere salarială anuală medie estimată de 2,61% (2017: 3,15%).

Provizioane privind dezafectarea și restaurarea

Modificările provizionului de dezafectare și restaurare sunt prezentate în tabelul de mai jos. În cazul modificării ulterioare a costurilor de restaurare estimate, 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 sau recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor dacă depășește valoarea netă contabilă a activului respectiv. Ratele nete de actualizare folosite la 31 decembrie 2018 pentru calculul provizionului de dezafectare și restaurare sunt între 0,66% și 2,11% (2017: între 0,00% și 2,25%).

Provizionul pentru costurile de dezafectare și restaurare include în principal obligația OMV Petrom S.A. în sumă de 6.113,40 milioane RON (2017: RON 7.555,77 milioane RON). Concomitent, OMV Petrom S.A. a înregistrat o creanță asupra statului Român, care este prezentată în categoria "Alte active financiare" (nota 9b).

Revizuirea estimărilor pentru provizioanele de dezafectare și restaurare este determinată de analiza anuală a costurilor unitare, a numărului de sonde și a altor elemente relevante, cât și a orizontului de timp estimat pentru efectuarea lucrărilor de dezafectare și restaurare și de revizuirea ratelor nete de actualizare estimate.

14. PROVIZIOANE (continuare)

Evoluția obligațiilor de dezafectare și restaurare se prezintă astfel:

	2018	2017
1 ianuarie	7.701,81	8.271,45
Diferențe de curs	5,27	(13,48)
Efectul revizuirii estimărilor	(1.533,30)	(654,65)
Efectul actualizării în timp	323,73	276,33
Utilizări în cursul anului	(155,82)	(175,42)
Transfer către datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	(103,06)	(2,42)
December 31	6.238,63	7.701,81

Revizuirea estimărilor impactează fie activele care urmează să fie dezafectate, situația veniturilor și cheltuielilor sau 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 24), net de efectul de actualizare în timp a creanței asupra statului. Efectul modificării ratei nete de actualizare sau a perioadei estimate pentru recuperarea creanțelor de la stat (în exces față de modificarea ratelor nete 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 2018 din revizuirea estimărilor se datorează în principal creșterii ratelor nete de actualizare și scăderii costurilor unitare medii estimate pentru sondele onshore și facilitățile din România.

Efectul rezultat în cursul anului 2017 din revizuirea estimărilor se datorează în principal creșterii ratelor nete de actualizare.

14. PROVIZIOANE (continuare)

Alte provizioane se prezintă după cum urmează:

31 decembrie 2018	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane de mediu	223,03	111,63	111,40
Alte provizioane legate de personal	98,47	95,47	3,00
Provizioane pentru litigii	83,53	7,87	75,66
Alte provizioane	229,85	229,64	0,21
Total	634,88	444,61	190,27

31 decembrie 2017	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane de mediu	276,86	133,80	143,06
Alte provizioane legate de personal	91,88	86,40	5,48
Provizioane pentru litigii	138,88	13,41	125,47
Alte provizioane	243,95	243,72	0,23
Total	751,57	477,33	274,24

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 2018 și 2017 reprezintă cea mai bună estimare a experților Grupului pe probleme de mediu. Provizioanele de mediu sunt, în general, calculate utilizând rata de actualizare de 4,74% (2017: 4,10%).

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

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.

14. PROVIZIOANE (continuare)

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 1.355.624 certificate de emisii pentru anul 2018 (2017: 1.699.556 certificate de emisii). În cursul anului 2018 Societatea a primit 1.685.836 certificate de emisii, din care 990.637 certificate de emisii cuvenite pentru anul 2017 conform articolului 10c) din Directivă și 695.199 certificate de emisii din totalul cuvenit pentru anul 2018, conform articolului 10a) din Directivă.

În cursul anului 2018, Grupul a înregistrat achiziții suplimentare nete de 377.791 certificate de emisii (2017: achiziții suplimentare de 144.063 certificate de emisii).

Deficitul de certificate de emisii se provizionează. Până la 31 decembrie 2018, Grupul nu a avut deficit de certificate de emisii.

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 Grupul OMV Petrom avea următoarele împrumuturi:

Entitate împrumutată	Creditor	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt			
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a)	-	98,79
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Investiții (b)	88,84	88,76
OMV Petrom S.A.	OMV Petrom Global Solutions S.R.L. (c)	176,25	137,70
	Dobânda de plată	2,41	4,83
	Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(0,07)	(1,46)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt		267,43	328,62

Entitate împrumutată	Creditor	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung			
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a)	-	191,05
OMV Petrom S.A.	Banca Europeană pentru Investiții (b)	282,05	370,56
	Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(0,18)	(2,93)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung		281,87	558,68
din care scadente între 1 an și 5 ani		281,87	543,15
din care scadente peste 5 ani			15,53
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi		549,30	887,30

(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. Împrumutul a fost rambursat integral la data de 10 mai 2018 și contractul a fost închis (2017: 289,84 milioane RON, echivalentul a 62,20 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 2018 suma de plată era de 370,89 milioane RON (echivalentul a 79,52 milioane EUR) (2017: 459,32 milioane RON (echivalentul a 98,57 milioane EUR).

(c) În data de 25 aprilie 2014 a fost încheiat un contract de cash pooling între OMV Petrom S.A. și OMV

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

Petrom Global Solutions S.R.L., cu scadența la 19 aprilie 2019, reînnoibil anual. Limita maximă a facilității este 220,00 milioane RON (2017: 180,00 milioane RON), utilizabilă în RON, EUR, USD și GBP. Valoarea utilizată de Grup la 31 decembrie 2018 era de 176,25 milioane RON (2017: 137,70 milioane RON).

Companiile din Grupul OMV Petrom au mai multe facilități de credit semnate la data de 31 decembrie 2018, după cum urmează:

- (d) O facilitate de credit fără constituire de garanții acordată de Raiffeisen Bank cu o limită de 55,00 milioane EUR care constă în două subfacilități: subfacilitatea A, cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2019 (pentru o sumă de 35,00 milioane EUR) și subfacilitatea B cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2022 (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 2018 și 2017.
- (e) 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 cu posibilitatea de prelungire pentru încă 2 ani. A doua prelungire a fost făcută în martie 2017, scadența finală fiind 20 mai 2022. Facilitatea de creditare de tip revolving a fost anulată voluntar la data de 22 noiembrie 2018 (2017: nu au existat trageri din această facilitate). Consorțiul de bănci includea 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 SA Paris – sucursala București (transferat din 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.
- (f) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de OMV Petrom S.A. de la ING Bank N.V., care poate fi folosită în USD, RON sau EUR, până la limita maximă de 50,00 milioane EUR (echivalentul a 233,20 milioane RON), acordată în scopul emiterii de scrisori de garanție bancară și descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. Scadența facilității de credit a fost prelungită până la 20 noiembrie 2022. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2018 și 2017.
- (g) O facilitate de credit neangajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A.

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

de la BRD – Groupe Société Générale S.A., cu limita maximă de 90,00 milioane EUR (echivalentul a 419,75 milioane RON) care poate fi utilizată în RON, cu data scadenței prelungită până la 30 aprilie 2019. Facilitatea este destinată finanțării activității curente a OMV Petrom și pentru emiterea de scrisori de garanție, acreditive și alte instrumente similare. Facilitatea de credit nu a fost folosită la 31 decembrie 2018 și 2017.

- (h) O facilitate de credit angajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la Banca Comercială Română S.A., care poate fi utilizată în USD, EUR sau RON, cu limita maximă de 200,00 milioane EUR (echivalentul a 932,78 milioane RON), în vederea emiterii de scrisori de garanție și elemente similare și ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. La 31 decembrie 2018, scadența părții pentru emiterea de scrisori de garanție și elemente similare este 13 ianuarie 2020, iar pentru partea de descoperit de cont scadența este până la 11 ianuarie 2019. În ianuarie 2019, scadența părții pentru emiterea de scrisori de garanție și elemente similare a fost prelungită până la data de 13 ianuarie 2022, iar pentru partea de descoperit de cont, scadența a fost prelungită până la data de 11 ianuarie 2021, cu posibilitatea extinderii scadenței pentru perioade succesive adiționale, scadența finală fiind la data de 13 ianuarie 2024. Facilitatea de credit pentru partea de descoperit de cont nu a fost folosită la 31 decembrie 2018 și 2017.
- (i) 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 23,64 milioane RON) a cărei scadență este 30 martie 2020. Destinația sa este acoperirea nevoilor generale de finanțare. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2018 și 2017.
- (j) 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 61,10 milioane RON), având scadența prelungită până la data de 31 iulie 2019, 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, emiterea de acreditive și scrisori de garanție bancară. La 31 decembrie 2018 și 2017 această facilitate nu era folosită.
- (k) O facilitate de credit fără constituire de garanții contractată de OMV Bulgaria OOD de la Raiffeisenbank Bulgaria EAD, cu limita maximă de 24,50 milioane BGN (echivalentul a 58,43 milioane RON) și scadența la 30 ianuarie 2024. Limita maximă a fost modificată până la 19,75 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 2018 și 2017.

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:

- (l) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, a fost semnată de OMV Petrom S.A. cu BNP

15. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

Paribas Fortis Bank S.A./N.V. – sucursala București – cu limita de 30,00 milioane EUR (echivalentul a 139,92 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive, cu scadența la 27 martie 2019. Există posibilitatea extinderii scadenței pentru perioade succesive de 12 (douăsprezece) luni, dar nu mai târziu de 27 martie 2022.

- (m) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, contractată de OMV Petrom S.A. de la Banca Transilvania S.A. (fosta Bancpost S.A.), cu limita de 25,00 milioane EUR (echivalentul a 116,60 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, cu scadența extinsă până la 31 martie 2020.
- (n) O facilitate cadru de credit contractată de OMV Serbia de la Raiffeisen Bank Belgrad cu limita maximă de 2,00 milioane EUR (echivalentul a 9,33 milioane RON) și cu data scadenta la 31 martie 2023. Facilitatea este destinată emiterii de scrisori de garanție bancară și acreditive.

La 31 decembrie 2018, Grupul OMV Petrom a îndeplinit toate condițiile financiare prevăzute în contractele de credit.

A se vedea și nota 36 pentru detalii privind riscul ratei de dobândă aferent contractelor de împrumut.

16. ALTE DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	169,44	36,64	132,80
Datorii financiare derivate	163,53	163,53	-
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	3,12	3,12	-
Alte datorii financiare	207,88	185,05	22,83
Total	543,97	388,34	155,63
	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	194,60	42,24	152,36
Datorii financiare derivate	56,96	56,96	-
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	38,18	38,18	-
Alte datorii financiare	242,02	233,87	8,15
Total	531,76	371,25	160,51

Datorii privind leasingul financiar

La 31 decembrie 2018, Grupul OMV Petrom avea datorii privind leasingul financiar aferente în principal echipamentelor pentru producția de electricitate (segmentul Upstream) și unei fabrici de producție de hidrogen și abur de presiune medie din cadrul rafinării Petrobrazî în OMV Petrom (segmentul Downstream Oil).

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 126,62 milioane RON (2017: 138,45 milioane RON).

16. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii privind leasingul financiar		
Sume datorate sub 1 an	42,94	49,68
Sume datorate între 1 an și 5 ani	79,68	92,56
Sume datorate peste 5 ani	102,49	114,75
Total datorii privind leasingul financiar	225,11	256,99
Minus cheltuieli financiare viitoare aferente leasingului financiar	(55,67)	(62,39)
Valoarea actualizată a datoriilor privind leasingul financiar	169,44	194,60
Analizată după cum urmează:		
Scadentă sub 1 an	36,64	42,24
Scadentă între 1 an și 5 ani	60,60	71,36
Scadentă peste 5 ani	72,20	81,00

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):

	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2018				
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	271,23	290,30	-	561,53
Datorii comerciale	3.049,66	-	-	3.049,66
Alte datorii financiare	394,64	100,57	104,43	599,64
Total	3.715,53	390,87	104,43	4.210,83
31 decembrie 2017				
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	338,58	563,51	15,63	917,72
Datorii comerciale	2.805,44	-	-	2.805,44
Alte datorii financiare	378,69	100,67	114,79	594,15
Total	3.522,71	664,18	130,42	4.317,31

Fluxurile de trezorerie incluse în analiza maturității nu se preconizează a se realiza mult mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

17. ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	551,11	551,11	-
Venituri înregistrate în avans	25,04	10,20	14,84
Contribuția la asigurările sociale	46,08	46,08	-
Datorii contractuale	138,86	138,86	-
Alte datorii	75,11	75,11	-
Total	836,20	821,36	14,84
	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	381,94	381,94	-
Venituri înregistrate în avans	130,09	114,01	16,08
Contribuția la asigurările sociale	69,91	69,91	-
Alte datorii	72,40	72,40	-
Total	654,34	638,26	16,08

Datorii contractuale

Datoriile contractuale includ, în general, datorii contractuale recunoscute pentru vouchere vândute către clienții din sistemul en-detail și avansuri încasate de la clienți pentru livrări viitoare de bunuri sau servicii.

Evoluția datoriilor contractuale este următoarea:

	Anul 2018
1 ianuarie	135,87
Venituri recunoscute care au fost incluse în soldul obligațiilor contractuale la începutul perioadei	(132,12)
Creșteri datorate numerarului primit, exceptând sumele recunoscute ca venit pe parcursul perioadei	135,11
31 decembrie	138,86

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

31 decembrie 2018	Creanțe privind impozitul amânat, brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat, net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	445,06	(20,58)	424,48	28,39
Stocuri	25,69	(0,26)	25,43	-
Creanțe și alte active	181,11	(40,10)	141,01	7,73
Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii	41,68	-	41,68	7,90
Alte provizioane	826,01	(15,31)	810,70	-
Datorii	14,39	(1,90)	12,49	-
Pierdere fiscală reportată	0,74	-	0,74	-
Total	1.534,68	(78,15)	1.456,53	44,02
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(23,53)	(23,53)
Total impozit pe profit amânat, net			1.433,00	20,49

31 decembrie 2017	Creanțe privind impozitul amânat, brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat, net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	364,94	(20,24)	344,70	18,91
Imobilizări financiare	-	-	-	-
Stocuri	27,18	(0,21)	26,97	0,04
Creanțe și alte active	174,32	(41,73)	132,59	6,14
Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii	42,51	-	42,51	6,55
Alte provizioane	1.017,82	(18,62)	999,20	-
Datorii	20,59	(2,37)	18,22	-
Pierdere fiscală reportată	12,80	-	12,80	-
Total	1.660,16	(83,17)	1.576,99	31,64
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(31,64)	(31,64)
Total impozit pe profit amânat, net			1.545,35	-

18. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

La 31 decembrie 2018, pierderea fiscală reportată a fost de 128,95 milioane RON (2017: RON 225,94 milioane RON). Dreptul de a utiliza pierderea fiscală reportată expiră după cum urmează:

	2018	2017
2019	-	20,01
2020	23,13	19,52
2021	23,83	-
2022	1,14	12,64
2023 / După 2022	5,12	173,77
După 2023	75,73	-
Total	128,95	225,94

Pentru o parte din pierderile fiscale reportate incluse în tabelul de mai sus, în sumă de 125,26 milioane RON (2017: 161,96 milioane RON), nu a fost recunoscută nicio creanță cu impozitul pe profit amânat.

19. VENITURI DIN VÂNZĂRI

Venituri	2018
Venituri din contractele cu clienții	22.547,15
Venituri din alte surse	(23,91)
Total venituri din vânzări	22.523,24

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

În următorul tabel, veniturile sunt defalcate pe produse și segmente de raportare.

Venituri din contractele cu clienții

	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Țiței și condensat	453,03	75,97	75,97	-	-	529,00
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	5,29	4.981,06	10,20	4.970,86	-	4.986,35
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	13.277,20	13.277,20	-	-	13.277,20
Alte bunuri și servicii	62,81	3.670,09	3.668,04	2,05	21,70	3.754,60
Total	521,13	22.004,32	17.031,41	4.972,91	21,70	22.547,15

20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Câștiguri din diferențe de curs aferente activității de exploatare	35,98	69,95
Câștiguri din cedarea de active imobilizate	26,73	28,19
Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale	432,94	4,71
Alte venituri din exploatare	176,45	260,72
Total	672,10	363,57

Poziția “Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale” include reluarea unei ajustări de depreciere recunoscute anterior pentru o unitate generatoare de numerar în Upstream în sumă de 430,40 milioane RON.

Poziția “Alte venituri din exploatare” include venituri din asigurare aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi, înregistrate în anul 2018, în sumă de 81,80 milioane RON (2017: 160,81 milioane RON).

21. VENIT NET DIN INVESTIȚIILE CONTABILIZATE CONFORM METODEI PUNERII ÎN ECHIVALENȚĂ

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Interesul Grupului în rezultatul net al entităților asociate	9,51	8,36
Total	9,51	8,36

22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pierderi din diferențe de curs aferente activității de exploatare	44,02	39,17
Pierderi din cedarea de active imobilizate	19,91	138,14
Venituri nete aferente provizioanelor pentru litigii	(41,89)	(166,28)
Alte cheltuieli de exploatare	217,37	112,46
Total	239,41	123,49

Pierderile din cedarea de active imobilizate sunt mai mici comparativ cu 2017, când 19 zăcămintele marginale au fost transferate către Mazarine Energy Romania S.R.L., generând o pierdere de 126,68 milioane RON (a se vedea nota 32d).

În 2017, poziția “Venituri aferente provizioanelor pentru litigii” a inclus în principal impactul pozitiv din reversarea parțială a provizioanelor pentru litigii în relație cu angajații, ca urmare a deciziilor judecătorești.

Alte cheltuieli de exploatare includ suma de 57,66 milioane RON (2017: 2,01 milioane RON) reprezentând cheltuieli de restructurare.

23. PREZENTAREA CHELTUIELILOR UTILIZÂND CLASIFICAREA ÎN FUNCȚIE DE NATURĂ

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor conține următoarele cheltuieli cu personalul:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu salariile	1.636,57	1.711,88
Alte cheltuieli cu personalul	163,09	126,65
Total cheltuieli cu personalul	1.799,66	1.838,53

Cheltuielile cu personalul de mai sus includ suma de 33,01 milioane RON, reprezentând contribuția Grupului la fondul de pensii de stat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 (2017: 234,21 milioane RON). În România, în urma modificării legislației, începând cu 2018, nivelul contribuției angajatorului a scăzut în România, în timp ce nivelul contribuției angajaților a crescut.

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Amortizare	2.879,37	2.921,11
Ajustări nete/ (reluări) pentru deprecierea activelor necorporale și corporale	(7,05)	662,72
Total amortizare și depreciere netă	2.872,32	3.583,83

Reluările nete de depreciere înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2018 pentru imobilizările necorporale și corporale se referă la reluările de depreciere din segmentul Upstream în valoare de 21,88 milioane RON (impactul din reluarea unei ajustări de depreciere recunoscută anterior în sumă de 430,40 milioane RON, parțial compensată de ajustări de depreciere, în principal pentru activele înlocuite, lucrări de adâncime fără succes și active de explorare fără succes), ajustări de depreciere în segmentul Downstream Oil în valoare de 14,20 milioane RON, în segmentul Downstream Gas în valoare de 0,62 milioane RON și în segmentul Corporativ & altele în valoare de 0,01 milioane RON.

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale (inclusiv aferente activelor deținute pentru vânzare) înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2017 se referă la segmentul Upstream în valoare de 529,27 milioane RON (incluzând în principal ajustările de depreciere pentru activele înlocuite, pentru lucrări de adâncime fără succes și pentru active de explorare fără succes în România), la segmentul Downstream Gas în valoare de 127,24 milioane RON

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

(care include în principal ajustări de depreciere pentru centrala electrică cu ciclu combinat de la Brazi) și la segmentul Downstream Oil în valoare de 6,21 milioane RON.

În situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor la 31 decembrie 2018, reluările de depreciere sunt incluse în categoria altor venituri din exploatare cu suma de 432,94 milioane RON (2017: 4,71 milioane RON) și pierderile din ajustările de depreciere sunt incluse în categoria amortizare și ajustări de depreciere cu suma de 300,76 milioane RON (2017: 424,26 milioane RON) și în categoria cheltuielilor de explorare cu suma de 125,13 milioane RON (2017: 243,17 milioane RON). Pierderile din ajustările de depreciere din anul 2017 includ suma de 3,48 milioane RON în relație cu activele deținute pentru vânzare transferate către Mazarine Energy Romania S.R.L.

Cheltuielile cu chiriile incluse în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor pentru exercițiul financiar curent sunt în sumă de 233,54 milioane RON (2017: 210,30 milioane RON).

24. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI CHELTUIELI CU DOBÂNZILE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi aferente creanțelor și altor elemente	13,70	30,15
Venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt la bănci	100,47	19,37
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	48,07	43,18
Total venituri din dobânzi	162,24	92,70
Cheltuieli cu dobânzile		
Cheltuieli cu dobânzile	(59,03)	(79,62)
Efect din actualizarea provizionului pentru beneficii de pensionare	(9,21)	(7,26)
Efect din actualizarea provizionului de dezafectare, net de efectul pozitiv din actualizarea creanțelor aferente asupra statului român	(257,48)	(216,60)
Efect din actualizarea altor elemente și efectul negativ din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanțele de la statul român	(109,88)	(95,28)
Total cheltuieli cu dobânzile	(435,60)	(398,76)
Rezultatul net din dobânzi	(273,36)	(306,06)

25. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri financiare		
Câștiguri din diferențe de curs aferente activităților financiare	44,44	24,97
Câștiguri aferente investițiilor și activelor financiare	0,23	1,90
Total venituri financiare	44,67	26,87
Cheltuieli financiare		
Pierderi din diferențe de curs aferente activităților financiare	(37,58)	(56,36)
Pierderi din active financiare și titluri de valoare	(1,75)	(0,43)
Alte cheltuieli financiare	(31,40)	(30,25)
Total cheltuieli financiare	(70,73)	(87,04)
Alte venituri și cheltuieli financiare	(26,06)	(60,17)

26. IMPOZIT PE PROFIT

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Impozit pe profit – taxe curente	(705,37)	(406,72)
Venit / (cheltuială) din impozitul pe profit amânat	(130,41)	(8,09)
Total impozit pe profit – venit / (cheltuială)	(835,78)	(414,81)

Reconcilierea impozitului pe profit amânat net se prezintă astfel:

	2018	2017
Impozitul pe profit amânat, net la 1 ianuarie	1.545,35	1.555,79
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9	0,07	-
Ajustare impozit amânat la 1 ianuarie	1.545,42	1.555,79
Impozit amânat net la 31 decembrie	1.412,51	1.545,35
Variația impozitului amânat	(132,91)	(10,44)
din care (cheltuiala)/venitul cu impozitul amânat recunoscut(ă) în situația rezultatului global	(2,50)	(2,35)
din care venitul cu impozitul amânat recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor	(130,41)	(8,09)
Reconciliere		
Profit înainte de impozitare	4.913,57	2.904,12
Procent de taxare aplicabil pentru societatea-mamă	16,00%	16,00%
Cheltuiala cu impozitul pe profit bazat pe procentul de taxare al societății-mamă	(786,17)	(464,66)
Impactul din rate de taxare diferite în străinătate	0,34	6,81
Cheltuiala cu impozitul pe profit bazat pe procentele de taxare aplicabile	(785,83)	(457,85)
Impact fiscal aferent elementelor nedeductibile / neimpozabile	(49,95)	43,04
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor	(835,78)	(414,81)

27. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele informații:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Profitul/(pierderea) net(ă) repartizabil(ă) acționarilor societății-mamă	4.078,10	2.490,81
Media ponderată a numărului de acțiuni	56.643.903.559	56.643.903.559
Rezultatul pe acțiune în RON	0,0720	0,0440

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

28. 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 țigări 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 țigărilor 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 țigări și gaze naturale, și sunt concentrate în România și Kazahstan. Produsele segmentului Upstream constând în țigări 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 și oportunităților ce rezultă din liberalizarea pieței. Divizia de

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Energie, parte a segmentului Downstream Gas, extinde lanțul valoric al activității de gaze prin intermediul unei centrale electrice cu ciclu combinat.

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 rezultatul din exploatare. 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.

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2018	Upstream	Downstream *	Downstream Gas	Downstream Oil	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	9.214,71	234,86	195,67	132,44	(93,25)	185,00	9.634,57	(9.634,57)	-
Vânzări către terți	527,74	21.958,85	4.883,78	17.075,07	-	36,65	22.523,24	-	22.523,24
Total vânzări	9.742,45	22.193,71	5.079,45	17.207,51	(93,25)	221,65	32.157,81	(9.634,57)	22.523,24
Rezultatul din exploatare	3.530,52	1.671,74	286,34	1.385,40	-	(105,63)	5.096,63	116,36	5.212,99
Total active **	22.866,45	6.521,73	1.081,57	5.440,16	-	419,86	29.808,04	-	29.808,04
Intrări de imobilizări corporale și necorporale ***	3.234,73	1.098,54	(36,31)	1.134,85	-	0,94	4.334,21	-	4.334,21
Amortizare	2.097,84	759,24	90,66	668,58	-	22,29	2.879,37	-	2.879,37
Ajustări de depreciere/reluări (net)	(21,88)	14,82	0,62	14,20	-	0,01	(7,05)	-	(7,05)

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

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale;

***) Intrările din Downstream Gas au fost diminuate cu valoarea de 103,43 milioane RON aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România (Nota 9).

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2018	România	Restul ECE	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți *	19.112,21	3.381,88	29,15	22.523,24
Total active **	28.667,08	704,70	436,26	29.808,04
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.251,59	56,52	26,10	4.334,21

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

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Vânzările către terți efectuate în Restul ECE (Europa Centrală și de Est) includ vânzările efectuate în Bulgaria în sumă de 1.632,87 milioane RON în 2018.

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2017	Upstream	Downstream *	Downstream Gas	Downstream Oil	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Consolidat total
Vânzări între segmente	7.758,41	232,98	264,07	80,04	(111,13)	173,29	8.164,68	(8.164,68)	-
Vânzări către terți	458,30	18.943,17	4.472,97	14.470,20	-	33,61	19.435,08	-	19.435,08
Total vânzări	8.216,71	19.176,15	4.737,04	14.550,24	(111,13)	206,90	27.599,76	(8.164,68)	19.435,08
Rezultatul din exploatare	1.661,34	1.767,65	86,31	1.681,34	-	(76,25)	3.352,74	(82,39)	3.270,35
Total active **	23.083,23	6.211,02	1.217,29	4.993,73	-	460,38	29.754,63	-	29.754,63
Intrări de imobilizări corporale și necorporale ***	2.497,70	387,62	(35,79)	423,41	-	1,59	2.886,91	-	2.886,91
Amortizare	2.132,61	765,93	101,33	664,60	-	22,57	2.921,11	-	2.921,11
Ajustări de depreciere/reluări (net)	529,27	133,45	127,24	6,21	-	-	662,72	-	662,72

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

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale;

***) Intrările din Downstream Gas au fost diminuate cu valoarea de 81,01 milioane RON aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România .

28. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2017	România	Restul ECE	Restul lumii	Consolidat total
Vânzări către terți *	16.102,96	3.308,16	23,96	19.435,08
Total active **	28.624,69	701,75	428,19	29.754,63
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	2.810,82	42,49	33,60	2.886,91

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

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale.

Vânzările către terți efectuate în Restul ECE (Europa Centrală și de Est) includ vânzările efectuate în Bulgaria în sumă de 1.593,88 milioane RON în 2017.

29. NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Total Grup OMV Petrom	13.409	14.210
din care:		
OMV Petrom S.A.	12.498	13.322
Filiale	911	888

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

30. 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 2018 și la 31 decembrie 2017. Dividendele de încasat nu sunt incluse în soldurile și nici în veniturile prezentate mai jos.

30. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

În cursul anului 2018, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2018):

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Ltd	Achiziție produse petroliere	1.008,74	141,37
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	410,80	97,64
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	138,08	33,39
OMV Gas, Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	93,35	9,00
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	80,00	25,39
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	47,35	29,85
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	4,86	3,65
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	2,74	-
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,37	-
OMV Deutschland GmbH	Servicii diverse	0,14	0,14
Total OMV Petrom S.A.		1.786,43	340,43

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filiilele Grupului OMV Petrom			
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere & servicii	107,69	17,18
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	79,09	18,41
OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság	Achiziție produse petroliere	13,35	0,06
OMV International Services GmbH	Servicii financiare	5,67	69,10
OMV Gas, Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	5,09	0,43
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	3,41	1,09
OMV SLOVENIJA trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o.	Achiziție produse petroliere	1,88	-
OMV Gas & Power GmbH	Servicii diverse	1,38	1,38
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	0,12	0,11
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,01	-
Borealis AG	Servicii diverse	-	0,01
Total filiale		217,69	107,77
Total Grup OMV Petrom		2.004,12	448,20

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	366,73	63,95
OMV Refining & Marketing GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	131,94	1,85
OMV Gas, Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	93,65	6,37
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	26,28	4,53
OMV Petrom Global Solutions SRL	Servicii diverse	26,23	3,87
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	10,45	2,54
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	7,09	7,09
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,06	0,01
Energy Production Enhancement S.R.L.	Alte servicii	0,03	-
Borealis AG	Servicii diverse	0,03	0,01
OMV Supply & Trading Limited	Vânzări produse petroliere	-	1,03
Total OMV Petrom S.A.		662,49	91,25

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	2,00	0,18
OMV Česká republika, s.r.o.	Servicii diverse	0,80	0,10
OMV Refining & Marketing GmbH	Delegare personal și altele	0,62	0,09
Borealis AG	Servicii diverse	0,11	-
OMV Offshore Bulgaria GmbH	Servicii diverse	0,06	0,01
Trans Gas LPG Services SRL	Servicii diverse	0,02	-
OMV - International Services GmbH	Alte servicii	-	12,53
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	(0,07)	-
Total filiale		3,54	12,91
Total Grup OMV Petrom		666,03	104,16

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În cursul anului 2018, 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 2018 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.	4,81	0,51
Total OMV Petrom S.A.	4,81	0,51
Total Grup OMV Petrom	4,81	0,51

În cursul anului 2017, Grupul OMV Petrom a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2017):

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Ltd	Achiziție produse petroliere	1.065,37	0,97
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	364,97	76,61
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	104,32	46,96
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	58,55	14,99
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	49,57	49,94
OMV Gas, Marketing & Trading GmbH*	Servicii și altele	22,35	6,72
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	2,28	2,24
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	2,23	2,29
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	1,83	0,93
OMV Petrol Ofisi A.Ş.	Achiziție produse petroliere	1,62	0,00
OMV Solutions GmbH	Servicii diverse	0,07	0,00
Total OMV Petrom S.A.		1.673,16	201,65

*) În anul 2017 OMV Trading GmbH a fuzionat cu OMV Gas, Marketing & Trading GmbH.

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filialele Grupului OMV Petrom			
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere & servicii	99,72	21,18
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și altele	76,41	15,72
OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság	Achiziție produse petroliere	12,19	0,70
OMV International Services GmbH	Servicii financiare	6,00	23,98
EconGas GmbH	Achiziție gaze naturale	5,84	0,44
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	2,72	0,36
OMV Petrol Ofisi A.Ş.	Achiziție produse petroliere	2,29	-
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,80	0,09
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	0,67	0,12
Borealis AG	Servicii diverse	0,18	0,03
Total filiale		206,82	62,62
Total Grup OMV Petrom		1.879,98	264,27

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
OMV Petrom S.A. - societatea-mamă			
OMV Supply & Trading Ltd	Vânzări produse petroliere	309,73	-
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	279,76	44,27
OMV Refining & Marketing GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	133,45	22,58
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	23,03	2,30
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	18,54	2,67
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	9,25	3,06
OMV Hungária Ásványolaj Korlátolt Felelősségű Társaság	Servicii diverse	2,59	-
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	0,27	0,27
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	0,16	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,10	0,03
OMV Petrol Ofisi A.Ş.	Vânzări produse petroliere	0,06	-
OMV Gas, Marketing & Trading GmbH *	Servicii și altele	0,03	-
Energy Production Enhancement S.R.L.	Alte servicii	0,03	-
Borealis AG	Servicii diverse	0,02	-
Total OMV Petrom S.A.		777,02	75,18

*) În anul 2017 OMV Trading GmbH a fuzionat cu OMV Gas, Marketing & Trading GmbH.

30. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filialele Grupului OMV Petrom			
EconGas Hungária Földgázkereskedelmi Kft.	Servicii diverse	2,34	-
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii diverse	1,83	0,15
OMV International Services GmbH	Alte servicii	1,00	26,73
OMV Refining & Marketing GmbH	Delegare personal și altele	0,27	0,08
Borealis AG	Servicii diverse	0,09	-
OMV Offshore Bulgaria GmbH	Servicii diverse	0,06	0,01
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	0,02	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,02	-
Total filiale		5,63	26,97
Total Grup OMV Petrom		782,65	102,15

În cursul anului 2017, 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 2017 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.	1,40	0,23
Total OMV Petrom S.A.	1,40	0,23
Total Grup OMV Petrom	1,40	0,23

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

Un contract de împrumut cu maturitatea 15 iunie 2019 a fost semnat în 2014 între OMV Petrom S.A. și OMV Petrom Global Solutions S.R.L., cu limita maximă de 27,00 milioane RON. La data de 31 decembrie 2018 și 2017, nu existau sume trase din acest contract. Relația cu OMV Petrom Global Solutions S.R.L. cuprinde, în cursul anilor 2018 și 2017, și un contract de cash pooling, prezentat în nota 15c).

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, Trabrennstraße 6-8, 1020 Vienna. Majoritatea acțiunilor OMV Aktiengesellschaft sunt deținute de Österreichische

30. PĂRȚI AFILATE (continuare)

Beteiligungs AG (ÖBAG; anterior Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH (ÖBIB), Viena, reprezentând Guvernul Austriac – 31,5%) și Mubadala Petroleum and Petrochemicals Holding Company (MPPH, 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 2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat o remunerație netă pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere în valoare de 20.000 EUR pe an (2017: 20.000 EUR pe an), o remunerație netă suplimentară pentru fiecare membru al Comitetului de Audit de 4.000 EUR pentru fiecare întâlnire (2017: 4.000 EUR pentru fiecare întâlnire) și o remunerație netă suplimentară pentru fiecare membru al noului Comitet Prezidențial și de Nominalizare de 2.000 EUR pentru fiecare întâlnire a respectivului comitet (2017: 2.000 EUR pentru fiecare întâlnire).

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 nu sunt înregistrate împrumuturi sau avansuri acordate de Grup către membrii Consiliului de Supraveghere. La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, 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 2018 în beneficiul membrilor Directoratului și al 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 111,14 milioane RON (2017: 61,42 milioane RON).

31. INVESTIȚII DIRECTE ȘI INDIRECTE ALE GRUPULUI OMV PETROM CU UN PROCENTAJ DE INTERES DE CEL PUȚIN 20% LA 31 DECEMBRIE 2018

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
OMV Petrom Gas S.R.L.	99.99%	FC	Furnizare gaze naturale	România
Petromed Solutions S.R.L.	99.99%	FC	Servicii medicale	România
OMV Petrom Aviation S.A.*	100.00%	FC	Servicii în aeroport	România
OMV Srbija DOO	99.96%	FC	Distribuție de combustibil	Serbia
OMV Bulgaria OOD	99.90%	FC	Distribuție de combustibil	Bulgaria
Kom Munai LLP	100.00%	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 natural	România
Entități asociate (20-50%)				
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	25.00%	EM	Servicii financiare, IT și altele	România
Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L.	37.70%	NAE	Distribuție de combustibil	România
Asociația Română pentru Relația cu Investitorii	20.00%	NAE	Reprezentare publică	România

*) 1 (una) acțiune deținută prin intermediul OMV Petrom Marketing S.R.L.

**) Tratamentul contabil al consolidării:

FC Filială consolidată integral

EM Entitate asociată, punere în echivalență

NC Filială neconsolidată (companii relativ 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 2018, OMV Petrom a achiziționat restul participației de 5% a interesului minoritar în Kom Munai LLP, majorându-și participația la 100%.

Filiarele 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.

32. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

a) Împrumuturi trase și rambursate

În cursul anului 2018 Grupul OMV Petrom a efectuat trageri de împrumuturi în sumă de 38,56 milioane RON (2017: 42,49 milioane RON) și a rambursat împrumuturi în sumă de 377,64 milioane RON (2017: 687,55 milioane RON) și obligații de leasing financiar în sumă de 32,37 milioane RON (2017: 37,23 milioane RON).

Tabelul de mai jos prezintă reconcilierea modificărilor datoriilor generate de activitățile de finanțare:

	Împrumuturi purtătoare de dobânzi	Datorii privind leasingul financiar	Total
1 ianuarie 2018	887,30	194,60	1,081,90
Rambursări de împrumuturi	(377,64)	(32,37)	(410,01)
Creșterea împrumuturilor	38,56	-	38,56
Trezoreria aferentă din activități de finanțare	(339,08)	(32,37)	(371,45)
Efectul modificării cursurilor de schimb	(0,61)	(0,05)	(0,66)
Alte modificări	1,69	7,27	8,96
Total modificări fără impact asupra fluxurilor de trezorerie	1,08	7,22	8,30
31 decembrie 2018	549,30	169,45	718,75

b) Investiții și alte active financiare

În 2018, OMV Petrom a achiziționat restul participației de 5% a interesului minoritar în Kom Munai LLP, majorându-și participația la 100%, pentru care a fost plătită suma de 1,01 milioane RON.

În cursul anului 2017, Grupul OMV Petrom nu a achiziționat și nu a contribuit la capitalul social al nici unei companii.

32. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE (continuare)

c) Cedarea de companii din Grup

În 2018 nu au fost cedate filiale ale Grupului OMV Petrom.

În decembrie 2017, Grupul OMV Petrom a vândut către Transeastern Power B.V., 99.99% din interesele sale de participare, precum și împrumutul acordat companiei care operează parcul eolian Dorobanțu, OMV Petrom Wind Power S.R.L.

Activele nete cedate ale filialei la data vânzării	2017
Active	
Imobilizări necorporale	12,30
Imobilizări corporale	78,23
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1,43
Stocuri	0,22
Creanțe comerciale	3,81
Alte active financiare	2,16
Alte active	0,33
Numerar și echivalente de numerar	1,70
Datorii cedate	
Provizioane	(6,04)
Datorii comerciale	(0,98)
Alte datorii	(0,51)
Active nete cedate	92,65
Câștig / (Pierdere) din cedarea filialei	2017
Venituri din vânzare (pentru acțiuni și împrumut)	94,67
Active nete cedate	(92,65)
Câștig din cedarea de filialei	2,02
Flux de numerar net din cedarea filialei	2017
Venituri din vânzare	94,67
Suma de încasat amânată	(13,19)
Soldurile numerarului cedat	(1,70)
Venitul net încasat din vânzarea filialei, mai puțin numerarul cedat	79,78

32. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE (continuare)

În legătură cu vânzarea acțiunilor filialei Wind Power Park S.R.L., suma de încasat amânată a fost încasată în ianuarie 2018 (13,21 milioane RON).

De asemenea, în cursul anului 2017, societățile neconsolidate Petrom Nădlac S.R.L. și Franciza Petrom 2001 S.A. au fost lichidate, generând o intrare de numerar de 0,43 milioane RON și o pierdere netă de 0,31 milioane RON.

d) Transferul de activitate

În 2018, Grupul OMV Petrom nu a transferat nicio activitate.

În august 2017, OMV Petrom a transferat 19 zăcămintele marginale onshore către Mazarine Energy Romania S.R.L.

Activele nete la data transferului	2017
Imobilizări corporale și necorporale	179,16
Provizioane și datorii	(129,82)
Activele nete	49,34

Câștig / (Pierdere) din transferul de activitate	2017
Venituri din transferul de activitate	52,48
Active nete transferate	(49,34)
Câștig din transferul de activitate	3,14

Numerar net generat de transferul de activitate	2017
Preț net încasat	52,48
Numerar net generat de transferul de activitate	52,48

În relație cu transferul zăcămintelor marginale și a obligațiilor de mediu aferente, Grupul a înregistrat pierderi din creanțe în sumă de 7,49 milioane RON.

32. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE (continuare)

e) Flux de trezorerie aferent activității de explorare

Ieșirile de numerar legate de activitățile de explorare efectuate de către Grupul OMV Petrom pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 sunt de 624,10 milioane RON (2017: 241,80 milioane RON), din care suma de 72,83 milioane RON este aferentă activităților operaționale (2017: 58,98 milioane RON) iar suma de 551,27 milioane RON reprezintă ieșiri de numerar pentru investiții aferente activităților de explorare (2017: RON 182,82 milioane RON).

33. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI A DATORIILOR FINANCIARE

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 2018

Instrumente financiare înregistrate ca active

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	5,78	-	5,78
Alte instrumente financiare derivate	-	45,01	-	45,01
Total	-	50,79	-	50,79

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	-	(0,75)	-	(0,75)
Alte instrumente financiare derivate	-	(162,78)	-	(162,78)
Alte datorii financiare	-	-	(11,41)	(11,41)
Total	-	(163,53)	(11,41)	(174,94)

Ierarhia valorii juste pentru instrumente financiare derivate la 31 decembrie 2017

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	-	7,86	-	7,86
Total	-	7,86	-	7,86

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

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	-	(56,96)	-	(56,96)
Total	-	(56,96)	-	(56,96)

Datoriile financiare a căror valoare justă diferă de valoarea lor contabilă la 31 decembrie 2018, respectiv la 31 decembrie 2017 (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.

Valoarea contabilă a tuturor celorlalte active și datorii financiare care au fost evaluate la cost amortizat aproximează valoarea lor justă.

31 decembrie 2018

Datorii financiare	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	554,27	549,30	4,97
Datorii privind leasingul financiar	177,83	169,45	8,38
Total	732,10	718,75	13,35

31 decembrie 2017

Datorii financiare	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	894,48	887,30	7,18
Datorii privind leasingul financiar	194,03	194,60	(0,57)
Total	1.088,51	1.081,90	6,61

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

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar valorile nete sunt prezentate în situația poziției financiare atunci când OMV Petrom are dreptul legal de a compensa valorile recunoscute și are intenția fie să le deconteze pe o bază netă, fie să valorifice activul și să deconteze datoria în mod simultan. OMV Petrom se angajează în cursul normal al desfășurării activității în diverse acorduri cadru de compensare sub forma contractelor Asociației Internaționale pentru Schimburi și Derivative (ISDA) sau altor acorduri similare.

În tabelul de mai jos sunt prezentate valorile contabile ale activelor și datoriilor financiare recunoscute, care fac obiectul unor diverse acorduri de compensare, valori care îndeplinesc criteriile de compensare în situația poziției financiare de la 31 decembrie 2018, conform IAS 32, și indică în coloana netă valorile prezentate în situația poziției financiare.

Compensarea activelor financiare 2018

	Sume brute active financiare	Datorii financiare compensate	Sume nete prezentate în situația poziției financiare	Datorii financiare cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Creanțe comerciale	145,98	(145,62)	0,36 *	-	0,36
Instrumente financiare derivate	22,15	(15,32)	6,83 **	-	6,83
Alte active financiare	23,50	(20,63)	2,87 **	-	2,87
Total	191,63	(181,57)	10,06	-	10,06

*) inclusă în Creanțe comerciale în suma de 1.674,23 milioane RON în situația poziției financiare;

**) inclusă în Alte active financiare în suma de 195,19 milioane RON în situația poziției financiare.

Compensarea datoriilor financiare 2018

	Sume brute datorii financiare	Active financiare compensate	Sume nete prezentate în situația poziției financiare	Active financiare cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Datorii comerciale	145,62	(145,62)	- *	-	-
Instrumente financiare derivate	17,54	(15,32)	2,22 **	-	2,22
Alte datorii financiare	23,84	(20,63)	3,21 **	-	3,21
Total	187,00	(181,57)	5,43	-	5,43

*) inclusă în Datorii comerciale în suma de 3.049,66 milioane RON în situația poziției financiare;

**) inclusă în Alte datorii financiare în suma de 388,34 milioane RON în situația poziției financiare.

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

Compensarea activelor financiare 2017

	Sume brute active financiare	Datorii financiare compensate	Sume nete prezentate în situația poziției financiare	Datorii financiare cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Alte active financiare	9,74	(7,38)	2,36 *	-	2,36
Total	9,74	(7,38)	2,36	-	2,36

*) inclusă în Alte active financiare în suma de 243,96 milioane RON în situația poziției financiare.

Compensarea datoriilor financiare 2017

	Sume brute datorii financiare	Active financiare compensate	Sume nete prezentate în situația poziției financiare	Active financiare cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Alte datorii financiare	7,38	(7,38)	- *	-	-
Total	7,38	(7,38)	-	-	-

*) inclusă în Alte datorii financiare în suma de 371,25 milioane RON în situația poziției financiare.

34. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

La 31 decembrie 2018 angajamentele totale asumate de către Grupul OMV Petrom pentru investiții (cu excepția celor aferente aranjamentelor în comun) sunt în sumă de 955,09 milioane RON (2017: 860,90 milioane RON), din care 861,49 milioane RON sunt aferente imobilizărilor corporale (2017: 805,68 milioane RON) și 93,60 milioane RON sunt aferente imobilizărilor necorporale (2017: 55,22 milioane RON).

Grupul are angajamente suplimentare în legătură cu aranjamentele în comun - pentru detalii, a se vedea nota 35.

Litigii

Ne confruntăm cu o varietate de litigii, arbitraje, proceduri și dispute ce se referă la o gamă largă de subiecte, cum ar fi, dar fără a se limita la: aspecte imobiliare, aspecte fiscale, de proprietate intelectuală, aspecte de mediu, de concurență, administrative, aspecte comerciale, litigii de muncă, recuperări creanțe, insolvența contractorilor, fapte penale și contravenții. Este posibil să apară soluții judiciare care nu au fost anticipate.

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.

Datorii contingente

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.

În România, activitățile desfășurate de către Grup în legătură cu rafinarea produselor petroliere pot conduce la obligații de remediere a solului, în funcție de cerințele agențiilor de mediu, în cazul încetării activităților respective. Cu referire la rafinăria Arpechim, la data acestor situații financiare, existența contaminării și o estimare credibilă a sumei necesare stingerii unei potențiale obligații de remediere nu se pot determina până la pregătirea unor studii de specialitate în vederea determinării gradului de contaminare, dacă este cazul; în consecință, Grupul nu a înregistrat un provizion în acest sens.

Grupul OMV Petrom are datorii contingente reprezentând garanții de bună execuție în sumă de 36,81 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: 64,38 milioane RON).

35. 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 2018, Repsol a notificat Petrom cu privire la intenția sa de a se retrage din contractele de concesiune și Agenția Națională pentru Resurse Minerale a aprobat preluarea de către OMV Petrom a participației Repsol în cele patru licențe de explorare onshore.

În urma aprobării Agenției Naționale pentru Resurse Minerale, OMV Petrom a devenit unic titular și operator al celor patru blocuri de explorare.

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 petroliere. 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 este în sumă de 45,84 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: RON 117,30 milioane RON), în principal referitoare la activitățile de foraj offshore.

36. GESTIONAREA RISCURILOR

Gestionarea riscului de capital

Grupul OMV Petrom gestionează în mod constant capitalul astfel încât să se asigure că entitățile sale vor fi structurate în mod optim potrivit expunerii la risc, în vederea maximizării câștigului acționarilor. Structura capitalului în cadrul Grupului OMV Petrom este formată din capitaluri proprii (incluzând capitalul social, rezultatul reportat și rezerve, 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 2018, Grupul OMV Petrom prezintă o poziție de numerar netă în valoare de 4.890,68 milioane RON comparativ cu 2.897,15 milioane RON la 31 decembrie 2017.

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.

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, 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 Riscurilor al OMV Petrom este de a determina dacă estimările privind riscurile se încadrează în limitele stabilite în declarația privind apetitul pentru risc și de a asigura că acestea sunt gestionate corespunzător și monitorizate de către persoanele responsabile. Riscurile operaționale cu probabilitate scăzută și impact potențial ridicat sunt evaluate și monitorizate individual, fiind gestionate printr-un set dedicat de măsuri de reducere a riscului implementate.

Departamentul de Management al Riscurilor raportează către Directoratul OMV Petrom și către Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere, de două ori pe an, situația generală a profilului de risc al Grupului OMV Petrom pe un orizont de timp mediu, și, o dată pe an, situația generală a profilului de risc al Grupului OMV Petrom pe un orizont de timp îndepărtat. Rapoartele sumarizează 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 de management al riscurilor pe termen mediu la nivelul întreprinderii (EWRM – „Enterprise Wide Risk Management”) și a procesului de management al riscurilor strategice pe termen lung („Strategic Risk Management”) în cadrul cărora urmărește în mod activ identificarea, analiza, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative (de piață și financiare, operaționale și strategice) cu scopul de a evalua efectul acestora asupra fluxurilor de trezorerie bugetate, de a angaja managementul în planificarea și implementarea de măsuri menite să reducă riscurile și

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

de a asigura membrii Directoratului și ai Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere că riscurile sunt gestionate corespunzător și reduse până la un nivel acceptabil conform apetitului companiei la risc.

Departamentul de Management al riscurilor monitorizează și gestionează riscurile semnificative din cadrul Grupului folosind un proces integrat în conformitate cu standardul internațional EWRM ISO 31000.

Pe lângă categoriile de expunere la risc de tip operațional și strategic, categoria privind riscul de piață și financiar are o pondere semnificativă în portofoliul de riscuri al Grupului, fiind gestionată cu diligență sporită - categoria riscului de piață și financiar include riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit al contrapartidelor și riscul de lichiditate.

În ceea ce privește acțiunile întreprinse, orice risc care atinge un nivel semnificativ sau care se apropie de limita stabilită pentru apetitul la risc, este monitorizat corespunzător și sunt propuse acțiuni specifice de reducere a riscului, aprobate și implementate în vederea reducerii gradului de expunere.

Riscul de preț al mărfurilor

Grupul este expus în mod natural la riscurile de preț pe diversele piețe pe care operează, astfel apărând o volatilitate în fluxurile de trezorerie generate din activitățile de producție, rafinare și marketing, aferente produselor petroliere, țițeiului, gazelor și electricității. Riscul de piață are o importanță strategică în cadrul portofoliului de riscuri al Grupului OMV Petrom și al lichidității pe termen mediu al Grupului.

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

Gestionarea riscului valutar

Deoarece Grupul OMV Petrom operează în diferite valute, riscurile valutare aferente sunt analizate. Grupul OMV Petrom este în principal expus la modificarea cursului de schimb al dolarului american și al Euro față de leul românesc. Alte valute au doar un efect limitat asupra fluxului de numerar și asupra rezultatului din exploatare.

Instrumentele financiare derivate pot fi utilizate, atunci când este cazul, pentru a acoperi riscul aferent tranzacțiilor în valută, întrucât o scădere a ratei de schimb USD/ RON sau o creștere a ratei de schimb EUR/ RON generează un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

Analiza de sensibilitate a valutei

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

	Active		Datorii	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Mii USD	64.897	443.922	25.439	26.411
Mii EUR	87.734	93.620	208.002	296.489

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

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 la o creștere sau scădere cu 10% a cursului de schimb al USD și EUR. 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 înainte de impozitare generată de o variație în cursul de schimb de 10% și o sumă negativă indică o scădere în rezultatul global total înainte de impozitare cu aceeași valoare.

+10% creștere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact mii USD (i)		Impact mii EUR (ii)	
	2018	2017	2018	2017
Profit/ (pierdere)	1.613	9.051	(12.027)	(20.287)
Rezultatul global	2.333	32.700	-	-

-10% scădere în cursul de schimb al monedelor străine

	Impact mii USD (i)		Impact mii EUR (ii)	
	2018	2017	2018	2017
Profit/ (pierdere)	(1.613)	(9.051)	12.027	20.287
Rezultatul global	(2.333)	(32.700)	-	-

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

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

Impactul în capitalurile proprii reprezintă impactul în profit sau pierdere înainte de impozitare și în situația rezultatului global, net de taxe (16%).

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 OMV Petrom Grup.

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Pentru a facilita gestionarea riscului de rată a dobânzii, datoriile Grupului sunt analizate prin prisma ratei fixe și variabile de îndatorare, a valutelor și a scadențelor. În prezent, Grupul are o expunere limitată la acest risc.

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 posibile a ratelor dobânzii (celelalte variabile rămânând constante).

Analiza aferentă riscului de modificare a ratei dobânzii

	Sold		Efectul modificării cu 1% în rata dobânzii, înainte de impozitare	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Împrumuturi pe termen scurt	265,09	325,25	2,65	3,25
Împrumuturi pe termen lung	282,05	561,61	2,82	5,62

În 2018 nu a existat necesitatea acoperirii riscului privind rata dobânzii, prin urmare, nu au fost folosite instrumente financiare în acest scop.

Gestionarea riscului de credit al contrapartidelor

Riscul de credit se referă la riscul ca un partener de afaceri să nu reușească să își îndeplinească obligațiile contractuale sau să înregistreze dificultăți financiare, generând astfel o pierdere financiară pentru Grup. Riscul de credit aferent celor mai importanți parteneri este evaluat, monitorizat și gestionat folosind limite predefinite pentru anumite țări, bănci și parteneri de afaceri. Pe baza bonității, tuturor partenerilor de afaceri le sunt alocate expunerile maxime permise din punctul de vedere al limitelor de credit (sume și scadențe), iar analiza de bonitate și a limitelor admise sunt revizuite periodic. Pentru toți partenerii de afaceri, în funcție de categoria de lichiditate, limitele de credit acordate sunt securizate prin instrumente de garantare cum ar fi scrisori de garanție bancară, asigurări de credit și alte instrumente similare. Procedurile privind monitorizarea limitelor de credit sunt guvernate de regulamente interne.

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. Numerarul și echivalentele de numerar ale Grupului sunt investite în principal în bănci cu rating de cel puțin BBB- (S&P și Fitch) și Baa3 (Moody's).

36. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Gestionarea riscului de lichiditate

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de numerar (intrări și ieșiri) operaționale și financiare bugetate de 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.

37. CHELTUIELI CU AUDITORUL GRUPULUI

În 2018, auditorul statutar Ernst & Young Assurance Services S.R.L. a avut un onorariu contractual pentru auditul statutar de 598.170 EUR (pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale Societății și ale filialelor și asociatelor sale din România). Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decât serviciile de audit, au fost în sumă de 97.850 EUR, reprezentând alte servicii de asigurare în legătură cu unele rapoarte obligatorii emise de Societate, care nu sunt interzise de Articolul 5(1) al Reglementării UE No. 537/2014 a Parlamentului European și a Consiliului. Alte firme din rețeaua EY au efectuat servicii de audit pentru filialele OMV Petrom în sumă de 152.900 EUR și alte servicii decât serviciile de audit, care nu sunt interzise de Articolul 5(1) al Reglementării UE No. 537/2014 a Parlamentului European și a Consiliului, în sumă de 20.370 EUR.

38. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu există evenimente semnificative ulterioare datei raportării.

Aceste situații financiare consolidate, de la pagina 86 la pagina 186, 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 14 martie 2019.



Christina Verchere,
Director General Executiv



Stefan Waldner,
Director Financiar



Peter Zeilinger,
Membru Directorat
Upstream



Franck Neel,
Membru Directorat
Downstream Gas



Radu Căprău,
Membru Directorat
Downstream Oil



Irina-Nadia Dobre,
Director Departament Financiar



Nicoleta-Mihaela Drumea,
Șef Departament Raportare Financiară

Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne



CARBURANȚI



GAZE



ELECTRICITATE

Raportul consolidat privind plățile efectuate către guverne în anul 2018

Introducere

Capitolul 8 al Anexei nr. 1 a Ordinului Ministerului Finanțelor 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (în continuare “Reglementarea”), care transpune Capitolul 10 al Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului, solicită ca întreprinderile mari și entitățile de interes public care își desfășoară activitatea în industria extractivă sau în sectorul exploatarea pădurilor primare să elaboreze și să publice anual un raport cu privire la plățile efectuate către guverne. Se solicită ca întreprinderile mari și entitățile de interes public care au obligația să elaboreze situații financiare consolidate să elaboreze și un raport consolidat privind plățile efectuate către guverne.

OMV Petrom S.A. (în continuare “Compania”), pe de o parte își desfășoară activitatea în industria extractivă și, pe de altă parte, este admisă la tranzacționare pe Bursa de Valori București (cu acțiuni) și pe Bursa de Valori de la Londra (cu certificate globale de depozit). Prin urmare, în conformitate cu Reglementarea menționată anterior, OMV Petrom a elaborat următorul raport consolidat (în continuare “Raport”) cu privire la plățile efectuate către guverne. Acest Raport face referire la OMV Petrom S.A. și la subsidiarele acesteia care își desfășoară activitatea în industria extractivă (segmentul Upstream).

Secțiunea “Bazele de întocmire” oferă cititorului informații despre conținutul acestui Raport. Această secțiune include și informații referitoare la tipurile de plăți care trebuie publicate precum și la modalitatea în care OMV Petrom a interpretat cerințele Reglementării în vederea elaborării Raportului.

Din perspectivă socio-economică, Compania noastră și subsidiarele sale aduc, în țările în care își desfășoară activitatea, o contribuție mai largă decât plățile raportate în conformitate cu această Reglementare. Companiile din grupul OMV Petrom efectuează plăți către guverne și în legătură cu alte segmente ale activităților desfășurate, nu doar Upstream, de ex. Downstream Oil, Downstream Gas, Corporativ & Altele. În plus față de plățile efectuate către guverne, companiile grupului OMV Petrom contribuie la economiile țărilor în care își desfășoară activitatea prin crearea de locuri de muncă pentru angajați și contractori, prin achiziționarea de bunuri și materiale de la furnizori locali și prin activitățile de investiții de interes social.

Bazele de întocmire

Entitățile care raportează

Conform cerințelor Reglementării, OMV Petrom trebuie să elaboreze un raport consolidat cu privire la plățile efectuate către guverne direct sau de către oricare dintre subsidiarele Companiei care sunt incluse în situațiile financiare consolidate ale grupului și care își desfășoară activitatea în industria extractivă. Prin urmare, entitățile incluse în scopul acestui Raport sunt OMV Petrom S.A. (România), Tasbulat Oil Corporation LLP (Kazakhstan) și KOM-Munai LLP (Kazakhstan).

Activități în scopul acestui Raport

Sunt prezentate în acest raport plățile efectuate către guverne de către grupul OMV Petrom (în continuare “OMV Petrom”) în legătură cu oricare dintre următoarele activități: explorarea, prospectarea, descoperirea, exploatarea și extracția zăcămintelor de minerale, petrol, gaze naturale sau alte materiale (“activități extractive”).

Guvern

“Guvern” este definit ca orice autoritate națională, regională sau locală a unui stat și include departamentele, agențiile sau întreprinderile controlate de acea autoritate guvernamentală.

Proiect

Conform Reglementării, plățile sunt raportate defalcate la nivel de:

- ▶ guvern și autoritate guvernamentală;
- ▶ tip de plată;
- ▶ “proiect”, unde este posibil.

Pentru scopul acestui Raport, “proiect” este definit ca ansamblul activităților operaționale care sunt reglementate de un singur contract, licență, locație, concesiune sau alte acorduri juridice similare și care formează baza pentru o obligație de plată către un guvern. Dacă mai multe astfel de acorduri sunt interconectate pe fond, acestea sunt considerate a fi un singur proiect pentru scopul acestui Raport.

Acordurile juridice “interconectate pe fond” sunt definite ca un set de contracte, licențe, locații, concesiuni sau alte acorduri conexe care au termeni similari pe fond, integrate din punct de vedere operațional și geografic, care sunt semnate cu guvernul și, prin urmare, generează obligații de plată. Aceste acorduri pot fi reglementate de un singur contract, un acord de asociere în participație, un acord de partajare a producției sau un alt acord juridic global.

Pot exista cazuri – de exemplu, impozitul pe profit – în care nu este posibilă atribuirea plăților unui singur proiect, prin urmare OMV Petrom raportează astfel de plăți la nivel de țară în prezentul Raport.

Plata în numerar și în natură

Conform Reglementării, sumele trebuie raportate la momentul efectuării plăților, aceasta însemnând că sunt raportate în perioada în care are loc transferul de numerar, indiferent de perioada în care a fost înregistrată obligația corespunzătoare.

Rambursările sunt raportate de asemenea în perioada în care sunt primite și fie compensează plățile realizate în respectiva perioadă, fie sunt raportate ca sume negative.

Plățile în natură către un guvern sunt convertite la valoarea lor echivalentă în numerar, pe baza metodei de evaluare cea mai adecvată și relevantă pentru fiecare tip de plată. Aceasta poate fi evaluarea la cost sau la valoarea justă (de piață), în Raport incluzându-se o explicație cu privire la metoda de evaluare utilizată. Acolo unde este cazul, se includ în Raport și volumele aferente acestor plăți.

Materialitate

Plățile unice sau seriile de plăți conexe care au valoare mai mică de 100.000 EUR (443.400 RON) în cursul unui exercițiu financiar sunt excluse din acest Raport.

Moneda de raportare

Moneda de raportare este leul românesc (RON). Plățile realizate în alte monede decât RON sunt convertite în scopul acestui Raport la rata medie de schimb a perioadei de raportare.

Tipurile de plăți

Drepturi de producție

În cadrul unui acord de partajare a producției, guvernul gazdă este îndreptățit la o parte din producția de țiței și gaze și cel mai adesea aceasta este plătită în natură. OMV Petrom nu a realizat astfel de plăți în acest an.

Impozite

Sunt raportate impozitele percepute asupra venitului, producției sau profiturilor societăților. Rambursările sunt compensate cu plățile și evidențiate corespunzător. Taxele percepute asupra consumului, impozitul pe venitul personal, contribuțiile sociale, impozitul pe vânzări nu sunt raportate conform acestei Reglementări. De asemenea, alte tipuri de impozite și taxe, cum ar fi impozitele pe proprietate și taxele de mediu nu sunt raportate.

Redevențe

Redevențele sunt plățile realizate pentru dreptul de a exploata resursele de țiței și gaze naturale, stabilite în mod uzual ca procent din valoarea producției.

Dividende

În conformitate cu această Reglementare, dividendele sunt raportate în cazul în care sunt plătite în locul drepturilor de producție sau al redevențelor. Dividendele plătite unui guvern ca acționar comun sau obișnuit al entității respective nu sunt raportate, dacă aceste dividende sunt plătite guvernului în aceleași condiții ca și celorlalți acționari.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, OMV Petrom nu a efectuat astfel de plăți de dividende către guverne.

Prime

Primele includ prime de semnare, descoperire și producție, în fiecare caz în măsura în care au fost plătite în legătură cu activitățile relevante. OMV Petrom nu a înregistrat plăți din această categorie în acest an.

Taxe

Acestea includ taxe de licență, taxe de închiriere, taxe de înregistrare și alte taxe aferente licențelor și / sau concesiunilor, respectiv accesului la zonele în care se realizează activitățile extractive.

Raportul exclude taxele plătite guvernelor pentru servicii administrative care nu sunt legate specific de activitățile extractive sau de accesul la resurse extractive. În plus, sunt de asemenea excluse plățile efectuate ca și contravaloare a unor servicii realizate de guvern.

Plăți pentru îmbunătățiri aduse infrastructurii

Raportul ar trebui să includă plăți realizate de OMV Petrom pentru îmbunătățiri aduse infrastructurii, cum ar fi construcția unui drum sau a unui pod care deservește comunitatea, indiferent dacă OMV Petrom efectuează plata către entități non-guvernamentale. Acestea sunt raportate fie în momentul în care plata a fost realizată către guvern, fie în momentul în care respectivele active au fost predate guvernului sau au fost puse la dispoziția comunităților locale. Plățile care au o natură de investiții de interes social, donațiile sau sponsorizările sunt excluse din acest Raport.

Sumarul plăților

Tabelul centralizator de mai jos prezintă plățile relevante către guverne, efectuate de grupul OMV Petrom în anul care s-a încheiat la 31 decembrie 2018.

Dintre cele șapte categorii de plăți prevăzute de către Reglementare a fi raportate, grupul OMV Petrom nu a plătit dividende, drepturi de producție, prime sau îmbunătățiri ale infrastructurii care sa se fi încadrat în definițiile Reglementării și prin urmare aceste categorii nu sunt prezentate.

(în mii RON)	Impozite (pe venit, producție sau profit)	Redevențe	Taxe (licențe, închiriere, înregistrare și altele)	Total Plăți
Romania	830.634	758.223	91.584	1.680.441
Kazakhstan	115.666	-	3.637	119.303
Total	946.300	758.223	95.221	1.799.744

Plăți la nivel de proiect, guvern și tip de plată

(în mii RON)	Impozite (pe venit, producție sau profit)	Redevențe	Taxe (licențe, închiriere, înregistrare și altele)	Total Plăți
România				
Plăți la nivel de proiect				
Zone de producție Onshore	-	576.209	87.966	664.175
Joint ventures Onshore	-	5.737	24	5.761
Offshore Marea Neagră	-	176.277	1.005	177.282
Plăți neatribuibile proiectelor	830.634	-	2.589	833.223
Total	830.634	758.223	91.584	1.680.441
Plăți la nivel de guvern				
Bugetul de Stat	830.634	758.223	-	1.588.857
Regia Națională a Pădurilor	-	-	62.478	62.478
Consilii locale	-	-	22.506	22.506
Agenția Națională pentru Resurse Minerale	-	-	2.629	2.629
Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei	-	-	2.649	2.649
Autoritatea Competentă de Reglementare a Operațiunilor Petroliere Offshore la Marea Neagră	-	-	829	829
Conpet SA	-	-	493	493
Total	830.634	758.223	91.584	1.680.441
Kazakhstan				
Plăți la nivel de proiect				
Zona Tasbulat	46.206	-	2.482	48.688
Komsomolskoe	69.460	-	1.155	70.615
Total	115.666	-	3.637	119.303
Plăți la nivel de guvern				
Comitetul pentru Veniturile Statului ¹	115.666	-	998	116.664
Centre de instruire, Universități ²	-	-	2.639	2.639
Total	115.666	-	3.637	119.303
Total	946.300	758.223	95.221	1.799.744

¹ Comitetul pentru Veniturile Statului din cadrul Ministerului Finanțelor al Republicii Kazakhstan;

² Finanțarea a diverse cheltuieli pentru universități și centre de instruire, conform contractelor de concesiune.



Christina Verchere
Director General Executiv



Stefan Waldner
Director Financiar



Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream



Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas



Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil

Contact pentru Relația cu Investitorii

OMV Petrom S.A.

Adresa poștală: Strada Coralilor nr. 22, sector 1, București, România

Tel: +40 (0) 214 022 206; Fax: +40 (0) 372 868 518

E-mail: investor.relations.petrom@petrom.com

Rapoarte prin poștă

Pentru obținerea versiunii tipărite a rapoartelor trimestriale și anuale în română și engleză, vă rugăm să ne trimiteți un e-mail la adresa investor.relations.petrom@petrom.com.

Disclaimer:

Acest raport nu constituie, și nu este destinat să constituie sau să facă parte, și nu ar trebui să fie interpretat ca reprezentând sau ca făcând parte din nicio ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni, sau ca o solicitare de cumpărare sau subscriere pentru nicio acțiune emisă de către OMV Petrom S.A. (Societatea) sau oricare dintre subsidiarele sale în orice jurisdicție, sau ca stimulente pentru a intra în activități de investiții; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul că este pus la dispoziție nu poate fi invocat sau constitui o bază în orice fel pentru cele de mai sus. Nicio parte a acestui raport, nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocată în conexiune cu orice contract sau decizie de investiție referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de către Societate. Informațiile și opiniile conținute în acest raport sunt furnizate la data prezentului raport și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă. În cazul în care acest raport menționează orice informație sau statistici din orice sursă externă, aceste informații nu trebuie să fie interpretate ca fiind adoptate sau aprobate de către Societate ca fiind corecte.

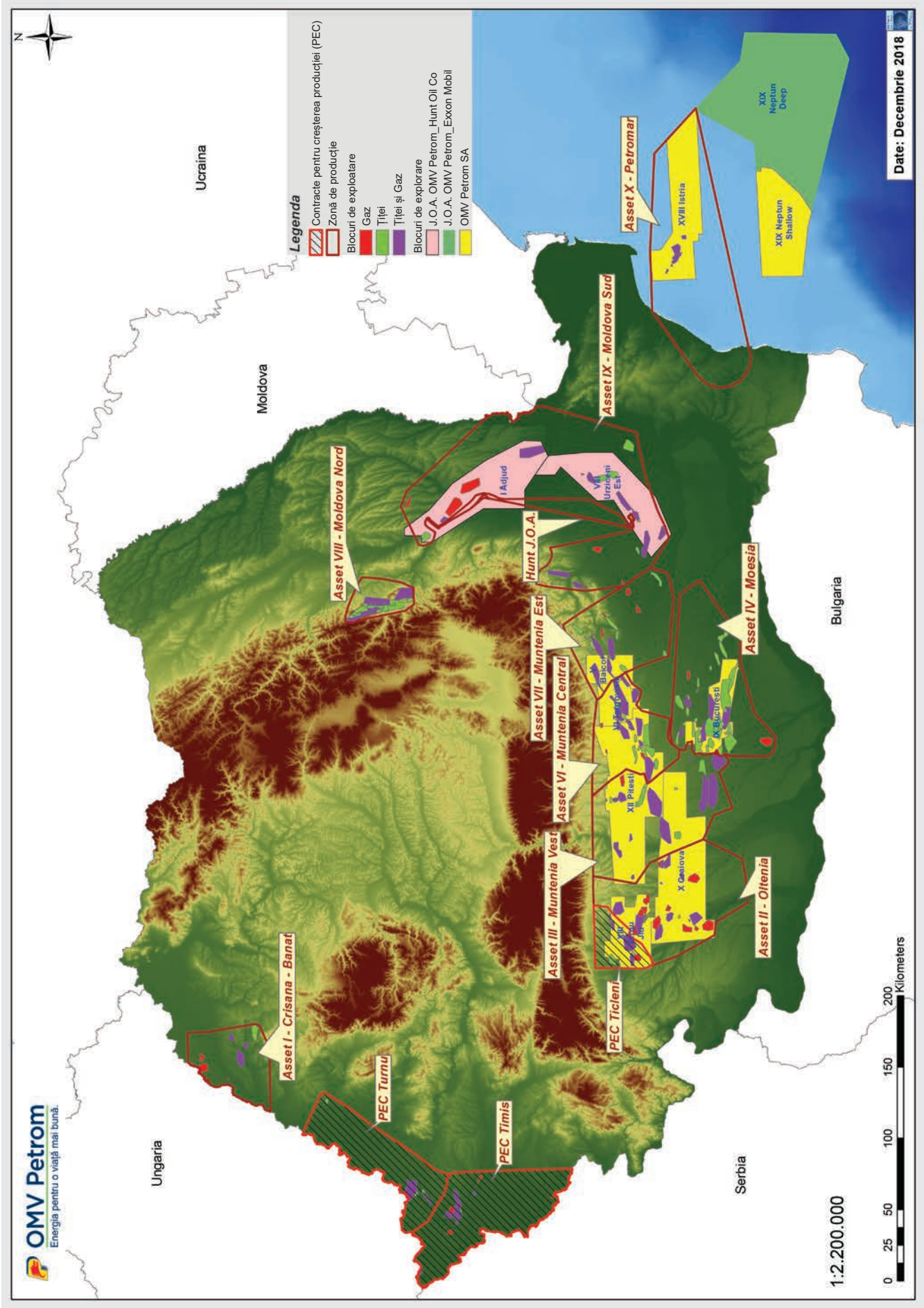
Oricare ar fi scopul, nu trebuie să se pună bază pe informațiile conținute în acest raport, sau pe orice alt material discutat verbal. Nicio declarație sau garanție, explicită sau sugerată, nu este dată cu privire la acuratețea, corectitudinea și caracterul actual al informațiilor sau opiniilor conținute în acest document sau al caracterului complet al acestuia, și nicio responsabilitate nu este acceptată pentru aceste informații, pentru nicio pierdere rezultată oricum, direct sau indirect, în urma utilizării acestui raport sau a unei părți a acestuia.

Acest raport poate conține declarații anticipative. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Societății, precum și așteptările și previziunile despre evenimente viitoare și pot fi identificate în contextul unor asemenea declarații sau prin cuvinte ca „anticipează”, „crede”, „estimează”, „așteaptă”, „intenționează”, „planifică”, „proiectează”, „întinde”, „poate”, „va fi”, „ar fi”, „ar putea” sau „ar trebui” sau terminologie similară. Prin natura lor, declarațiile anticipative sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Societății, care ar putea determina rezultatele și performanțele reale ale Societății să difere semnificativ de rezultatele și performanțele exprimate sau sugerate prin orice declarații anticipative.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective din acest raport nu ar trebui să fie considerate în special ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicând un indiciu, o asigurare sau o garanție că ipotezele pe baza cărora viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective au fost elaborate sau informațiile și declarațiile conținute în acest raport sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, aceste declarații anticipative nu trebuie să se considere ca fiind o predicție a rezultatelor reale sau altfel. Acest raport nu își propune să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare în ceea ce privește Societatea, acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește acest raport trebuie să facă o evaluare independentă.

Societatea nu își asumă nicio obligație de a elibera public rezultatele oricăror revizuirii ale acestor declarații anticipative conținute în acest raport care pot apărea ca urmare a unor schimbări în așteptările sale sau să reflecte evenimente sau circumstanțe după data prezentului raport.

Acest raport și conținutul său sunt proprietatea Societății și nici acest document, sau o parte din el, nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.





Grupul OMV Petrom în cifre

OMV PETROM S.A.

Adresa poștală: Str. Coralilor nr. 22,
sector 1, București, România

Tel.: +40 (0) 372 161 930

Fax: +40 (0) 372 868 518

Web: www.omvpetrom.com

