

OMV PETROM S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

ȘI RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 9
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	10 - 11
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	12
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	13
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	14 - 15
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	16
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	17 - 93

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii OMV Petrom S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare

Opinia

Am auditat situațiile financiare 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, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, situația veniturilor și cheltuielilor, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația 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 anexate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2018, ca și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare.

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” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate 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 din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare 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” 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 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 19.456 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 Societății 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 analiză 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. Societatea 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 6 ("Imobilizări corporale") și Nota 19 ("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 Societății. 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 Societății, 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 metodologiei utilizate în determinarea ratei de actualizare; și - Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Societății 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. Societatea prezintă detalii referitoare la imobilizările necorporale E&E și testarea pentru depreciere aferentă în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”), Nota 5 („Imobilizări necorporale”) și Nota 22 („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 Societății. 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 minuterelor 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 Societatea are capacitatea de a finanța activitățile de explorare și evaluare planificate în viitor, inclusiv prin revizuirea minuterelor 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 Societății 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 Societății 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 Societății. 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. Societatea 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 Societății, 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 Societății; - 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 Societății, 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 Societate 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 Societății; - Am testat faptul că rezervele actualizate de țiței și gaze au fost incluse în mod corespunzător în analiza Societății în ceea ce privește deprecierea și înregistrarea în contabilitate a amortizării; și - Am evaluat dacă informațiile prezentate în situațiile financiare ale Societății 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 6.113 milioane RON și, respectiv, 223 milioane RON. Activitățile de bază ale Societății 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. Societatea prezintă detalii referitoare la obligațiile de dezafectare, restaurare și de mediu în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) și Nota 13 („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 Societății, 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 Societății; • 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 sensibilitate 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 Societății 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, Societatea este îndreptățită să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități desfășurate înaintea procesului de privatizare din 2004. Ca urmare, Societatea a înregistrat drept creanțe asupra statului român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 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. Societatea prezintă detalii referitoare la creanțele de dezafectare și de mediu asupra statului român în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) și în Nota 8 („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 Societății 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 Societate 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 Societății sunt adecvate.

Alte informații

Alte informații includ Raportul anual pregătit pentru Grupul OMV Petrom, Raportul consiliului de supraveghere care include Raportul directoratului și Raportul privind plățile efectuate către guverne, dar nu includ situațiile financiare 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 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, 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 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

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății 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 Societatea 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 Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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.

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, 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 Societății.
- ▶ 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 Societății 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 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 Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ▶ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

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

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare 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 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, 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 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 Societate și la mediul acesteia, 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 Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2018 pentru a audita situațiile financiare 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 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 Societății 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 Societate 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.

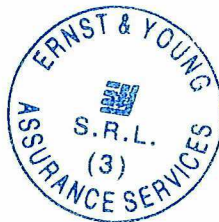
În numele,

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.
SITUAȚIA 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	5	3.036,05	2.587,67
Imobilizări corporale	6	24.675,51	25.102,87
Investiții	7	1.878,68	1.825,71
Alte active financiare	8	2.524,39	2.310,75
Alte active	9	70,72	57,79
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	1.357,16	1.461,38
Active imobilizate		33.542,51	33.346,17
Stocuri	10	1.683,32	1.613,48
Creanțe comerciale	8	2.026,52	1.447,80
Alte active financiare	8	346,47	431,42
Alte active	9	385,22	406,39
Numerar și echivalente de numerar		4.901,35	3.780,13
Active circulante		9.342,88	7.679,22
Active deținute pentru vânzare	11	127,91	-
Total active		43.013,30	41.025,39
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital social	12	5.664,41	5.664,41
Rezerve		24.649,14	21.895,71
Total capitaluri proprii		30.313,55	27.560,12
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	13	203,38	216,43
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	14	281,87	558,68
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	13	5.867,72	7.128,77
Alte provizioane	13	184,68	269,56
Alte datorii financiare	15	136,49	143,82
Alte datorii	16	14,84	16,08
Datorii pe termen lung		6.688,98	8.333,34

Notele de la pagina 17 la 93 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA 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
Datorii comerciale	15	2.413,37	2.259,42
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	14	1.730,01	711,88
Datorii cu impozitul pe profit		172,28	42,51
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	13	630,61	1.339,02
Alte datorii financiare	15	341,56	319,32
Alte datorii	16	619,88	459,78
Datorii curente		5.907,71	5.131,93
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	11	103,06	-
Total capitaluri proprii și datorii		43.013,30	41.025,39

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



Christina Verchere
Director General Executiv



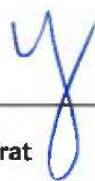
Stefan Waldner
Director Financiar



Peter Zeillinger
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

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

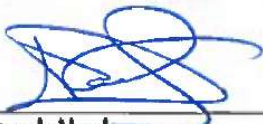
	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri din vânzări	18, 26	17.781,59	14.783,48
Alte venituri din exploatare	19	640,91	334,82
Venit net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	20	449,82	437,67
Total venituri din vânzări și alte venituri		18.872,32	15.555,97
Achiziții (nete de variația stocurilor)		(5.606,50)	(4.386,08)
Cheltuieli de producție și similare		(3.124,01)	(3.108,58)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare		(1.214,63)	(907,15)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	22	(2.971,35)	(3.134,26)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative		(710,69)	(642,57)
Cheltuieli de explorare		(174,27)	(308,28)
Alte cheltuieli de exploatare	21	(187,53)	(79,08)
Rezultat din exploatare	26	4.883,34	2.989,97
Venituri din dobânzi	23	195,03	107,90
Cheltuieli cu dobânzile	23	(453,57)	(346,99)
Alte venituri și cheltuieli financiare	24	(20,00)	(27,91)
Rezultat financiar net		(278,54)	(267,00)
Profit înainte de impozitare		4.604,80	2.722,97
Impozit pe profit	25	(725,15)	(323,02)
Profitul net al anului		3.879,65	2.399,95

Aceste situații financiare 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 17 la 93 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Profitul net al anului	3.879,65	2.399,95
Câștiguri nerealizate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor	<u>5,02</u>	<u>-</u>
Totalul elementelor care vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	<u>5,02</u>	<u>-</u>
Câștiguri din actualizarea beneficiilor de pensionare	<u>8,26</u>	<u>10,69</u>
Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	<u>8,26</u>	<u>10,69</u>
Impozit pe profit aferent elementelor care vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(0,80)	-
Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(1,32)	(1,71)
Impozitul pe profit aferent elementelor rezultatului global	<u>(2,12)</u>	<u>(1,71)</u>
Situația rezultatului global al anului, netă de impozitul pe profit	<u>11,16</u>	<u>8,98</u>
Rezultatul global total al anului	<u>3.890,81</u>	<u>2.408,93</u>

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	5.664,41	21.820,19	-	75,54	(0,02)	27.560,12
Impact din aplicarea inițială a standardelor noi de contabilitate (IFRS 9)	-	(4,61)	-	-	-	(4,61)
Sold ajustat la 1 ianuarie 2018	5.664,41	21.815,58	-	75,54	(0,02)	27.555,51
Profitul net al anului	-	3.879,65	-	-	-	3.879,65
Situația rezultatului global al anului	-	6,94	4,22	-	-	11,16
Rezultatul global total al anului	-	3.886,59	4,22	-	-	3.890,81
Dividende distribuite	-	(1.132,88)	-	-	-	(1.132,88)
Alte modificări	-	-	-	0,11	-	0,11
Sold la 31 decembrie 2018	5.664,41	24.569,29	4,22	75,65	(0,02)	30.313,55

Notă:

Situația modificărilor capitalurilor proprii a fost actualizată prin agregarea rezultatului reportat, rezervei aferente facilității privind cota geologică, rezervei legale și altor rezerve din facilități fiscale în cadrul poziției „Rezultatul reportat și alte rezerve similare”, în timp ce poziția „Alte rezerve” include rezervele referitoare la terenuri neincluse încă în capitalul social. În situația modificărilor capitalurilor proprii publicată anul anterior, rezerva aferentă facilității privind cota geologică, rezerva legală și alte rezerve din facilități fiscale erau incluse în categoria „Alte rezerve”.

Pentru scopuri de comparabilitate, cifrele din anul precedent au fost reclasificate în conformitate cu noua structură.

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

Notele de la pagina 17 la 93 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat și alte rezerve similare	Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017	5.664,41	20.260,92	-	75,50	(0,02)	26.000,81
Profitul net al anului	-	2.399,95	-		-	2.399,95
Situația rezultatului global al anului	-	8,98	-	-	-	8,98
Rezultatul global total al anului	-	2.408,93	-	-	-	2.408,93
Dividende distribuite	-	(849,66)	-	-	-	(849,66)
Alte modificări	-	-	-	0,04	-	0,04
Sold la 31 decembrie 2017	5.664,41	21.820,19	-	75,54	(0,02)	27.560,12

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

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA 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		4.604,80	2.722,97
Ajustări pentru:			
Venituri din dividende		(446,35)	(489,32)
Venituri din dobânzi	23	(146,96)	(64,72)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	23, 24	112,71	55,61
Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de depreciere pentru:			
- Investiții și împrumuturi		(4,04)	114,96
- Stocuri		(1,51)	(36,20)
- Creanțe		48,65	74,01
- Beneficii de pensionare și alte datorii similare		(4,78)	9,88
- Provizioane pentru obligații de dezafectare și restaurare		70,93	37,15
- Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(49,99)	(322,54)
Efectul din actualizare/ Pierderi din creanțe și alte elemente similare		64,26	140,21
Câștigul din transferul de activitate	29	-	(3,14)
Pierdere netă din cedarea investițiilor și împrumuturilor	29	-	0,08
Câștigul din cedarea activelor imobilizate	19, 21	(6,22)	(16,42)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, nete	22	2.663,54	3.369,25
Alte elemente fără impact asupra fluxurilor de trezorerie		2,25	(6,58)
Dividende primite		446,02	489,32
Dobânzi primite		139,11	64,19
Dobânzi plătite și alte plăți financiare		(96,29)	(45,14)
Impozit pe profit plătit		(464,69)	(349,09)
Surse de finanțare		6.931,44	5.744,48
Creșterea stocurilor		(80,88)	(138,71)
Creșterea creanțelor și a altor active		(638,56)	(205,14)
Creșterea datoriilor		278,84	269,60
Flux de trezorerie din activități de exploatare		6.490,84	5.670,23
Investiții			
Imobilizări necorporale și corporale		(4.146,52)	(2.442,40)
Investiții în filiale	29	(1.367,53)	(602,55)
Împrumuturi nete rambursate de către filiale		498,59	233,66
Cedări			
Încasări aferente activelor imobilizate		48,64	22,21
Încasări din transferul de activitate	29	-	52,48
Încasări din cedarea de investiții și împrumuturi	29	13,21	81,90
Flux de trezorerie din activități de investiții		(4.953,61)	(2.654,70)
Încasări/ (Rambursări) aferente împrumuturilor luate de la filiale	29	1.076,62	(69,10)
Rambursări nete aferente altor împrumuturi	29	(370,97)	(177,70)
Dividende plătite		(1.122,72)	(842,11)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		(417,07)	(1.088,91)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		1,06	(0,25)
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		1.121,22	1.926,37
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		3.780,13	1.853,76
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		4.901,35	3.780,13

Notele de la pagina 17 la 93 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

1. PRINCIPII LEGALE ȘI BAZELE DE ÎNTOCMIRE

OMV Petrom S.A. (Strada Coralilor, nr. 22, cod poștal 013329, București, România), denumită în continuare „Societatea” sau „OMV Petrom”, desfășoară activități în 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 la 31 decembrie 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	<u>100,000%</u>

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

La 31 decembrie 2017 numărul GDR-urilor a fost de 1.068.292, echivalentul a 160.243.800 acțiuni ordinare, reprezentând 0,283% din capitalul social.

Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale (“situații financiare”) ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) cu toate modificările și clarificările ulterioare.

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

Exercițiul financiar corespunde anului calendaristic.

Bazele de întocmire

Situațiile financiare ale OMV Petrom S.A. sunt prezentate în RON („leu românesc”), utilizând principiul continuității activității. Toate sumele sunt prezentate în milioane, rotunjite la cele mai apropiate două zecimale. Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, exceptând instrumentele financiare derivate care au fost evaluate la valoare justă. În cazul activelor și datoriilor financiare pentru care valoarea justă este diferită de valoarea netă contabilă la data de raportare, valorile juste au fost prezentate în nota 30.

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE

În vederea întocmirii situațiilor financiare, managementul Societății trebuie să utilizeze o serie de estimări, ipoteze și raționamente care influențează valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor, precum și valoarea sumelor raportate în notele la situațiile financiare și prezentarea datoriilor contingente. Estimările și raționamentele sunt 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 Societății la riscurile și incertitudinile legate de gestionarea capitalului și a riscului financiar, inclusiv politicile aferente, sunt prezentate în nota 33.

Modificările în estimări se contabilizează prospectiv.

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

Estimări și ipoteze

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

a) Rezervele de țiței și gaze

Rezervele minerale (rezervele de țiței și gaze) sunt estimate de către inginerii Societății, 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 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 5 și 6.

b) Costurile de dezafectare

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

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

Estimările costurilor viitoare de restaurare sunt bazate pe contractele în vigoare încheiate cu furnizorii, rapoartele inginerilor 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 13).

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

c) Deprecierea activelor nemonetare

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

Testul de depreciere în Upstream

În 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 pentru 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. Prognozele 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 reversarea unei ajustări de depreciere înregistrate 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.

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

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

a) Unitățile generatoare de numerar

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

b) Contingențele

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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE

3.1. Adoptarea pentru prima dată a standardelor noi sau revizuite

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele aplicate pentru exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2018.

Societatea 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, Societatea a adoptat următoarele standarde cu aplicare inițială de la 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată 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 plată 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 Societății.
- **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 Societății.
- **INTERPETAREA 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.
- **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 ale Societății.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. 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 pe 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, OMV Petrom 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 active 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 Societății 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 Societății 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 conform unui 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. Nu a existat niciun impact asupra rezultatului reportat al Societății din clasificarea conform IFRS 9.

Împrumurile acordate filialelor sunt evaluate la cost amortizat (conform metodei privind dobânda efectivă) minus ajustări de depreciere. După aplicarea IFRS 9, împrumuturile se evaluează conform modelului de afaceri al cărui obiectiv este acela de a acorda împrumuturi în vederea colectării fluxurilor de trezorerie contractuale care reprezintă numai rambursări de principal și dobândă asupra principalului în sold. În consecință, nu a existat niciun impact din clasificarea și evaluarea împrumuturilor acordate filialelor.

Activele financiare deținute pentru vânzare în OMV Petrom includ investițiile. Ca 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, Societatea 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 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 combinări de întreprinderi. Interesele deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație sunt contabilizate la cost minus orice pierderi din depreciere conform IAS 27 Situații financiare individuale. Interesele deținute în alte investiții sunt desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Nu a existat

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

niciun impact asupra capitalurilor proprii ale Societății din clasificarea sau evaluarea investițiilor de capitaluri proprii.

Nu există niciun impact asupra recunoașterii și evaluării datoriilor financiare ale Societății 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. Societatea 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 Societatea 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 contractele cu clienți. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creanțe 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 OMV Petrom în urma aplicării inițiale a IFRS 9 este (4,61) milioane RON (a se vedea notele 8 și 25).

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, Societatea 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 Societatea se așteaptă să fie îndreptățită în schimbul acestor bunuri și servicii. Venitul este recunoscut atunci când sau pe măsură ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor.

Societatea 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, Societatea nu a aplicat cerințele IFRS 15 pentru perioadele anterioare prezentate.

Conform IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții și IFRS 15: Venituri din contractele cu clienții (Clarificări), există mai multe tranzacții în care Societatea 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 Societatea controlează bunurile sau serviciile respective înainte de transferul către client, mai degrabă decât dacă aceasta este expusă riscurilor și beneficiilor semnificative aferente vânzării de bunuri sau servicii. Fără această modificare datorată aplicării IFRS 15, veniturile din vânzări și costurile aferente ar fi fost mai mari cu 50,03 milioane RON, fără impact asupra rezultatului din exploatare.

Aplicarea inițială a IFRS 15 nu are impact asupra rezultatului reportat al Societății la data de 1 ianuarie 2018.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

Situația veniturilor și cheltuielilor și Situația rezultatului global

	Raportat	Ajustări	Tranzacții fără adoptarea IFRS 15
Venituri din vânzări	17.781,59	50,03	17.831,62
Alte venituri de exploatare	640,91	-	640,91
Venit net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	449,82	-	449,82
Total venituri din vânzări și alte venituri	18.872,32	50,03	18.922,35
Achiziții (nete de variația stocurilor)	(5.606,50)	(28,56)	(5.635,06)
Cheltuieli de producție și similare	(3.124,01)	(1,49)	(3.125,50)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare	(1.214,63)	-	(1.214,63)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	(2.971,35)	-	(2.971,35)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative	(710,69)	(19,98)	(730,67)
Cheltuieli de explorare	(174,27)	-	(174,27)
Alte cheltuieli de exploatare	(187,53)	-	(187,53)
Rezultat din exploatare	4.883,34	-	4.883,34
Profit înainte de impozitare	4.604,80	-	4.604,80
Impozit pe profit	(725,15)	-	(725,15)
Profit net aferent anului	3.879,65	-	3.879,65
Situația rezultatului global al anului, netă de impozit pe profit	11,16	-	11,16
Rezultatul global total al anului	3.890,81	-	3.890,81

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

Societatea 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 furnizorului ("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 sau 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 Societatea va recunoaște active și datorii noi pentru contractele sale de 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 150 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. Impactele efective se mai pot modifica până la data la care Societatea va prezenta situațiile financiare care includ data aplicării inițiale.

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, Societatea 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 prin plăți în avans sau estimate. OMV Petrom va ține cont de posibilitățile care facilitează tranziția la IFRS 16 în practică. De exemplu, OMV Petrom nu va recunoaște niciun drept de utilizare a activelor și datoriilor din leasing aferente contractelor care expiră în 2019.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

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

- **Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație**

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere este recunoscută integral atunci când tranzacția implică o afacere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o afacere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificare)**

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. Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestei modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (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 participație care, în fond, fac parte din „investiția netă” în respectivul asociat sau asociere în participație, 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. Societatea nu se așteaptă ca impactul adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare 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. Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

- **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 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. Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare 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 combinările 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. Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare 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 acesteia 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. Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

3. 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.

Societatea este în curs de evaluare a impactului adoptării acestor îmbunătățiri anuale asupra situațiilor financiare și nu se așteaptă ca acesta să fie semnificativ.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

3.4. Sumar al principiilor contabile și de evaluare

a) Costuri anterioare achiziției licențelor de explorare

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

b) Costuri de achiziție a licențelor

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

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

În cazul în care 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.

c) Costuri de explorare și de evaluare

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

d) Costuri de dezvoltare și producție

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

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

e) Imobilizări necorporale și imobilizări corporale

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

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

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

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, cu excepția activelor din segmentul Upstream, pentru care amortizarea se calculează într-o mare măsură folosindu-se metoda unităților de producție. În situația 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

	<u>Durata de viață utilă (ani)</u>
Software	3 - 5
Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale	5 - 20, sau durata contractului

Imobilizări corporale specifice activității din fiecare segment

Upstream Active aferente producției de țigări și gaze	Metoda unităților de producție
Downstream Gas 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

Alte imobilizări corporale

Clădiri utilizate pentru producție sau activități administrative	20 - 50
Alte imobilizări corporale	10 - 20
Active și echipamente accesorii	5 - 10

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

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

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.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

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

Activele clasificate drept deținute pentru vânzare sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile de vânzare. Activele imobilizate și grupurile de active imobilizate sunt catalogate drept deținute pentru vânzare dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o operațiune de vânzare, și nu prin continuarea utilizării lor. O astfel de clasificare are la bază ipotezele că vânzarea activelor respective are o probabilitate ridicată și că activele sunt disponibile pentru vânzarea imediată și în forma în care se prezintă la momentul respectiv. Pentru ca vânzarea să fie foarte probabilă, nivelul adecvat al conducerii trebuie să își fi luat angajamentul de a vinde și trebuie să se fi lansat un plan activ de găsire a unui cumpărător, tranzacția se așteaptă că va îndeplini criteriile de recunoaștere ca vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării (cu excepția 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.

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, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului, fiind valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare, și valoarea sa de utilizare.

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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

f) Întreținere și reparații majore

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

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

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

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

g) Leasing

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

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

h) Instrumente financiare

Active financiare nederivate

La data recunoașterii inițiale, 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 și pierdere. Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societății utilizat în gestionarea 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.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

OMV Petrom 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 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 8, 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 anticipată din creanțe ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni în următoarele 12 luni. Societatea 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 pierdere anticipată din creanțe ce rezultă din evenimente de neplată ce pot surveni pe parcursul întregii durate de viață estimate a unui activ financiar. Pentru această evaluare, OMV Petrom ia în considerare toate informațiile rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. În plus, 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 un activ financiar pentru care pierderea anticipată s-a recunoscut pentru perioada de viață a activului, cunoaște o evoluție bună în timp, atunci, din acel moment, OMV Petrom va evalua pierderile anticipate la 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 cheltuială atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă că fluxurile de trezorerie contractuale vor fi recuperate.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Pentru creanțele comerciale este adoptată o abordare simplificată în care pierderile din deprecieri 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 asigurătorului/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 și pierdere includ creanțele comerciale din contracte de vânzare care prevăd un sistem de facturare pe baza prețurilor estimate deoarece 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 și 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.

IFRS 9 permite o exceptare în cazul acelor interese deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație. OMV Petrom aplică această exceptare și continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din deprecieri.

OMV Petrom recunoaște 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 Societatea nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

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

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 3.1 și 8.

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.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Instrumente financiare derivate și contracte de acoperire împotriva riscurilor

Instrumentele derivate sunt folosite pentru acoperirea împotriva riscurilor rezultate din variațiile cursului valutar și volatilitatea prețurilor mărfurilor tranzacționabile. Instrumentele derivate 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. Societatea a aplicat cerințele IFRS 9 în ceea ce privește contabilizarea contractelor de acoperire împotriva riscurilor.

La inițierea unei activități de acoperire împotriva riscurilor, Societatea 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 acelui element va fi ajustată cu câștigurile sau pierderile recunoscute direct în situația rezultatului global.

Contractele de cumpărare sau de vânzare a unui element nefinanciar 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 Societății, nu sunt contabilizate ca instrumente financiare, ci ca și contracte cu titlu executoriu. Cu toate acestea, chiar dacă astfel de contracte nu constituie instrumente financiare, ele pot conține derivative incluse. Derivativele incluse sunt contabilizate separat de contractul gazdă atunci când caracteristicile și riscurile economice ale derivativului inclus nu sunt strâns asociate cu caracteristicile și riscurile economice ale contractului gazdă.

i) Costurile îndatorării

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

j) Subvențiile guvernamentale

G Subvențiile guvernamentale - cu excepția drepturilor de emisie (a se vedea nota 3.3 I) – 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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

k) Stocuri

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

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

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

l) Provizioane

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

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

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

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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

Certificatele de emisii de gaze primite gratuit de la autoritățile guvernamentale (Schema UE de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră) reduc obligațiile aferente emisiilor de CO₂ și sunt recunoscute pe baza abordării nete valabile pentru subvenții guvernamentale (valoare zero în contabilitate). Provizioanele pentru deficitul dintre emisiile efective și numărul de certificate deținute sunt măsurate inițial la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumelor necesare pentru stingerea obligațiilor. 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.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

m) Impozitul pe profit și redevențele

Impozitul pe profit curent

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

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

Impozitul pe profit amânat

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

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

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

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

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

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

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

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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la nivel de Societate 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.

n) 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 specificate în contractul 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 recunoaște datorii contractuale care sunt raportate în categoria altor datorii în situația 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 Societății 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 veniturilor și cheltuielilor. Societatea are rolul de principal în cazul în care deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. Societatea deține controlul asupra bunurilor atunci când suportă riscul aferent bunurilor înainte de transferul acestora către clienți. Capacitatea Societății de a determina prețul bunurilor reprezintă un alt indicator care ajută în a determina dacă Societatea deține controlul asupra bunurilor înainte de transferul acestora către client. În cazul vânzării de produse complementare, Societatea consideră acest indicator ca fiind unul secundar; în consecință, atunci când Societatea are capacitatea de a determina prețul bunului, dar nu deține riscul acestuia înainte de transferul către client, atunci Societatea are rolul de agent.

Contractele Societății 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 Societatea are dreptul de a o factura. Livrările de gaze naturale și electricitate sunt facturate și încasate la interval de o lună.

În cadrul unor contracte 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, aceea de a livra gaze naturale pe o 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 agreeată. Venitul este recunoscut în conformitate cu valoarea pe care Societatea are dreptul de a o factura clientului în acele cazuri în care acționează în calitate de principal. Aceste servicii sunt facturate și plătite lunar.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 Societatea nu deține controlul asupra serviciilor aferente acestor taxe și tarife, înainte de transferul acestora către client și atunci când nu este angajată în furnizarea serviciului sau când nu deține control asupra prețului, Societatea are doar rolul de agent în prestarea acestor servicii.

Deoarece OMV Petrom a aplicat metoda efectului cumulativ pentru tranziția la IFRS 15, informația comparativă nu a fost retrată 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 1 a acestei note.

Întrucât 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 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.

o) Numerar și echivalente de numerar

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

p) Interese în aranjamente în comun

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

La data de 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, Societatea deține interese numai în operațiuni în comun.

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

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

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

Aranjamentele în comun semnificative în care OMV Petrom este participant, precum și angajamentele în legătură cu aceste aranjamente în comun, sunt prezentate la nota 32.

4. TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

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

Monede	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Euro (EUR)	4,6639	4,6597
Dolar american (USD)	4,0736	3,8915

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

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale	Active afere rezervelor nedovedit	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2018	1.282,91	2.861,22	4.144,13
Intrări*)	(7,38)	548,42	541,04
Transferuri (nota 6)	-	(0,63)	(0,63)
leșiri**)	(0,94)	(121,27)	(122,21)
Sold la 31 decembrie 2018	1.274,59	3.287,74	4.562,33
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE			
Sold la 1 ianuarie 2018	1.205,48	350,98	1.556,46
Amortizare	3,97	-	3,97
Depreciere	-	87,87	87,87
leșiri	(0,94)	(121,08)	(122,02)
Sold la 31 decembrie 2018	1.208,51	317,77	1.526,28
VALOARE CONTABILĂ NETĂ			
La 1 ianuarie 2018	77,43	2.510,24	2.587,67
La 31 decembrie 2018	66,08	2.969,97	3.036,05

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

*) Includ suma de (7,43) milioane RON reprezentând diminuarea aferentă subvenției guvernamentale de primit de la Ministerul Energiei din România (nota 8), reflectată în cadrul categoriei "Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale".

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri, drepturi referitoare la terenuri și clădiri, inclusiv clădiri pe terenurile terților	Active aferente producției de țitei și gaze	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Investiții în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	2.388,06	36.920,19	9.349,15	342,07	606,21	49.605,68
Intrări **)	33,72	2.607,09	398,55	2,47	530,29	3.572,12
Transferuri *)	14,41	(60,52)	283,83	5,17	(242,26)	0,63
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(0,46)	(234,03)	(3,08)	(0,51)	(0,07)	(238,15)
leșiri ***)	(42,33)	(1.728,84)	(287,50)	(4,41)	(46,12)	(2.109,20)
Sold la 31 decembrie 2018	2.393,40	37.503,89	9.740,95	344,79	848,05	50.831,08
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2018	960,58	18.012,84	5.243,48	234,58	51,33	24.502,81
Amortizare	98,53	1.909,16	644,13	20,68	-	2.672,50
Depreciere	0,68	315,85	3,55	0,19	11,87	332,14
Transferuri *)	(0,03)	(0,08)	0,11	-	-	-
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(0,10)	(109,49)	(0,51)	(0,14)	-	(110,24)
leșiri	(18,42)	(462,12)	(278,75)	(4,36)	(45,05)	(808,70)
Reluări de depreciere	(1,31)	(422,03)	(8,53)	(0,95)	(0,12)	(432,94)
Sold la 31 decembrie 2018	1.039,93	19.244,13	5.603,48	250,00	18,03	26.155,57
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 1 ianuarie 2018	1.427,48	18.907,35	4.105,67	107,49	554,88	25.102,87
La 31 decembrie 2018	1.353,47	18.259,76	4.137,47	94,79	830,02	24.675,51

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

**) 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 8), 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 1.265,77 milioane RON reprezentând scăderea din revizuirea activului de dezafectare.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Imobilizările corporale includ mijloace fixe achiziționate prin leasing financiar cu o valoare contabilă netă de 172,34 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: 210,52 milioane RON).

Costurile capitalizate în timpul construcției imobilizărilor corporale și necorporale sunt în sumă de 480,08 milioane RON (2017: 446,60 milioane RON).

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII

La 31 decembrie 2018, Societatea deținea următoarele titluri de participare:

<u>Numele societății</u>	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>Procent de interes</u>	<u>Cost</u>	<u>Ajustări de depreciere</u>	<u>Valoare contabilă netă</u>
<u>Filiale</u>					
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Distribuție de combustibil	100,00%	1.303,79	-	1.303,79
Petrom Moldova S.R.L.	Distribuție de combustibil	100,00%	122,57	(81,20)	41,37
Tasbulat Oil Corporation LLP	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	100,00%	614,76	(614,76)	-
Kom Munai LLP	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	100,00%	1.410,25	(1.290,39)	119,86
OMV Petrom Gas S.R.L.	Furnizare de gaze	99,99%	8,65	-	8,65
OMV Petrom Aviation S.A.	Servicii în aeroport	99,99%	54,14	(18,89)	35,25
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii medicale	99,99%	3,00	-	3,00
OMV Bulgaria OOD	Distribuție de combustibil	99,90%	138,02	-	138,02
OMV Srbija DOO	Distribuție de combustibil	99,96%	181,92	-	181,92
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii de transport GPL	80,00%	4,20	(4,20)	-
Petrom Exploration & Production Limited	Servicii de explorare și producție	99,99%	0,91	-	0,91
Energy Production Enhancement S.R.L.	Servicii anexe extractiei petrolului si gazelor naturale	99,99%	0,67	-	0,67
<u>Entități asociate</u>					
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Sevicii financiare, IT și alte servicii	25,00%	45,24	-	45,24
Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L.	Distribuție de combustibil	37,70%	1,82	(1,82)	-
Asociatia Romana pentru Relatia cu Investitorii	Reprezentare publică	20,00%	0,00	-	0,00
<u>Alte investiții</u>					
Telescaun Tihuta S.A.	Facilități turistice	1,68%	0,01	(0,01)	-
Credit Bank	Alte servicii financiare	0,22%	0,32	(0,32)	-
Forte Asigurari - Reasigurari S.A.	Servicii de asigurări	0,09%	0,02	(0,02)	-
Total			3.890,29	(2.011,61)	1.878,68

Notă: Sumele egale cu zero sunt prezentate ca "-".

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

În 2018, OMV Petrom a achiziționat restul participației de 5% a interesului minoritar în Kom Munai LLP, majorându-și participația la 100%. De asemenea, în 2018, OMV Petrom a mărit capitalul social al Kom Munai LLP și al Petrom Exploration & Production Limited (a se vedea nota 29b).

În decembrie 2018 au fost îndeplinite etapele legale în vederea reducerii capitalului social al OMV Petrom Marketing S.R.L. cu 86,07 milioane RON. Suma a fost plătită către OMV Petrom în ianuarie 2019.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII (continuare)

La 31 decembrie 2017, Societatea deținea următoarele titluri de participare:

Numele societății	Domeniul de activitate	Procent de interes	Cost	Ajustări de depreciere	Valoare contabilă netă
<u>Filiale</u>					
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Distribuție de combustibil	100,00%	1.389,86	-	1.389,86
Petrom Moldova S.R.L.	Distribuție de combustibil	100,00%	122,57	(101,03)	21,54
Tasbulat Oil Corporation LLP	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	100,00%	614,76	(614,76)	-
OMV Petrom Gas S.R.L.	Furnizare de gaze	99,99%	8,65	-	8,65
OMV Petrom Aviation S.A.	Servicii în aeroport	99,99%	54,14	(18,89)	35,25
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii medicale	99,99%	3,00	-	3,00
OMV Bulgaria OOD	Distribuție de combustibil	99,90%	138,02	-	138,02
OMV Srbija DOO	Distribuție de combustibil	99,96%	181,92	-	181,92
Kom Munai LLP	Explorare și producție de țiței în Kazahstan	95,00%	36,82	(36,82)	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii de transport GPL	80,00%	4,20	(3,03)	1,17
Petrom Exploration & Production Limited	Servicii de explorare și producție	99,99%	0,39	-	0,39
Energy Production Enhancement S.R.L.	Servicii anexe extractiei petrolului si gazelor naturale	99,99%	0,67	-	0,67
<u>Enități asociate</u>					
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Sevicii financiare, IT și alte servicii	25,00%	45,24	-	45,24
Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L.	Distribuție de combustibil	37,70%	1,82	(1,82)	-
Asociația Română pentru Relația cu Investitorii	Reprezentare publică	20,00%	0,00	-	0,00
<u>Alte investiții</u>					
Bursa de Mărfuri Oltenia Craiova	Alte servicii financiare	2,63%	0,00	(0,00)	-
Telescaun Tihuta S.A.	Facilități turistice	1,68%	0,01	(0,01)	-
Credit Bank	Alte servicii financiare	0,22%	0,32	(0,32)	-
Forte Asigurări - Reasigurări S.A.	Servicii de asigurări	0,09%	0,02	(0,02)	-
Total			2.602,41	(776,70)	1.825,71

Notă: Sumele egale cu zero sunt prezentate ca "-".

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

La începutul anului 2017 a fost finalizat procesul de vânzare a întregii participații de 100% deținute în Tasbulat Oil Corporation LLP, de la Tasbulat Oil Corporation BVI către OMV Petrom. În decembrie 2017, Tasbulat Oil Corporation BVI a fost lichidată.

De asemenea, în cursul anului 2017, societățile Petrom Nadlac S.R.L. și Franciza Petrom 2001 S.A. au fost lichidate.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII (continuare)

În tabelul de mai jos sunt prezentate detaliile în legătură cu adresele, capitalurile proprii și rezultatele societăților în care OMV Petrom deține un interes de cel puțin 20%, cu excepția Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L., care este în lichidare, și a Asociației Române pentru Relația cu Investitorii, care nu are activitate. Sumele sunt preluate din cele mai recente situații financiare aprobate ale filialelor și ale entităților asociate (respectiv anul încheiat la 31 decembrie 2017).

Numele societății	Adresă	Monedă	Capitaluri proprii la 31 decembrie 2017 (in milioane)	Profit sau (pierdere) pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 (in milioane)
<u>Filiale</u>				
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	1.914,73	320,52
Petrom Moldova S.R.L.	Bulevardul Dimitrie Cantemir 1/1, Chișinău, Moldova	MDL	155,47	37,27
Tasbulat Oil Corporation LLP	Aktau, Microdistrict 4, Regiunea Mangistau, Kazahstan	KZT	(10.750,64)	1.297,82
OMV Petrom Gas S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	86,22	55,15
OMV Petrom Aviation S.A.	Strada Aurel Vlaicu, nr. 31A, Otopeni, județul Ilfov, România	RON	36,49	(1,55)
Petromed Solutions S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	4,92	1,69
OMV Bulgaria OOD	Bulevardul Tsarigradsko Shose, nr. 90, Sofia 1784, Bulgaria	BGN	146,77	25,57
OMV Srbija DOO	Omladinskih brigada 90a, Belgrad, Serbia	RSD	8.427,81	1.099,26
Kom Munai LLP	Aktau, Microregiunea 4, Regiunea Mangistau, Kazahstan	KZT	(101.561,21)	(4.611,02)
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Strada Aurel Vlaicu, nr. 31A, Otopeni, județul Ilfov, România	RON	713,06	0,29
Petrom Exploration & Production Limited	Hill Street, no. 20, Douglas, Isle of Man	EUR	0,01	(0,03)
Energy Production Enhancement S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	0,07	(0,05)
<u>Entitate asociată</u>				
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	205,16	16,27

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII (continuare)

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru investiții se prezintă astfel:

	<u>Anul 2018</u>
1 ianuarie	776,70
Creșteri / (reversări)	(2,53)
Transferuri de la deprecierea împrumuturilor (nota 28)	704,03
Transferuri de la alte provizioane (notele 13, 24)	<u>533,41</u>
31 decembrie	<u>2.011,61</u>

Transferurile de la alte provizioane se referă la garanția societății-mamă emisă de OMV Petrom pentru OMV Petrom Marketing S.R.L. aferentă împrumutului acordat către Kom Munai LLP, determinată de creșterea capitalului social în Kom Munai LLP.

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

a) Creanțele comerciale sunt în sumă de 2,026.52 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: 1.447,80 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%	84,12	0,00
Clasa de risc 2	0,25%	1.306,43	0,00
Clasa de risc 3	1,25%	622,77	0,44
Clasa de risc 4	10,33%	13,96	0,35
Clasa de risc 5	100,00%	<u>89,67</u>	<u>89,64</u>
Total		<u>2.116,95</u>	<u>90,43</u>

Reconcilierea dintre soldul ajustării de depreciere înregistrată la 31 decembrie 2017 conform IAS 39 și soldul de la 1 ianuarie 2018 conform IFRS 9, precum și evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțe comerciale în cursul anului, se prezintă astfel:

	<u>Creanțe comerciale</u>
1 ianuarie 2018, conform IAS 39	94,77
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9 (a se vedea nota 3.1)	<u>0,28</u>
1 ianuarie 2018, conform IFRS 9	95,05
Sume înregistrate pe cheltuieli	(0,72)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	<u>(3,90)</u>
31 decembrie 2018	<u>90,43</u>

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

	31 decembrie 2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Sume recuperabile de la statul român	1.760,83	-	1.760,83
Împrumuturi acordate filialelor (nota 27)	469,14	74,31	394,83
Active financiare derivate	50,72	50,17	0,55
Alte active financiare	590,17	221,99	368,18
Total	2.870,86	346,47	2.524,39

	31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Sume recuperabile de la statul român	2.020,83	-	2.020,83
Împrumuturi acordate filialelor (nota 27)	222,50	195,94	26,56
Active financiare derivate	7,80	7,80	-
Alte active financiare	491,04	227,68	263,36
Total	2.742,17	431,42	2.310,75

Sume recuperabile de la statul român

Conform contractului de privatizare, OMV Petrom S.A. este îndreptățit să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități desfășurate înaintea procesului de privatizare a Societății din 2004. Ca urmare, OMV Petrom S.A. a înregistrat ca și creanțe de la statul român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 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.

Alte active financiare

În data de 14 septembrie 2016, OMV Petrom a semnat un contract de finanțare cu Ministerul român al Energiei pentru primele tranșe ale subvenției 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 o reducere a costurilor mijloacelor fixe (notele 5 și 6) (2017: 81,01 milioane RON). La 31 decembrie 2018, valoarea prezentă a activului financiar reprezentat de subvenția guvernamentală de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi este în sumă de 339,89 milioane RON (2017: RON 262,71 milioane RON).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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 sumă 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 creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit ne semnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață –risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,08%	92,96	-	-	92,96
Clasa de risc 2	0,25%	2.257,98	-	70,61	2.328,59
Clasa de risc 3	1,25%	2,58	-	-	2,58
Clasa de risc 4	10,33%	1,87	-	-	1,87
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	499,19	499,19
Total		2.355,39	-	569,80	2.925,19

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

Clasele de risc aferente altor active financiare la cost amortizat – pierdere anticipată din creanțe

	Rata pierderii anticipate din creanțe	Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață - risc de credit ne semnificativ	Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață –risc de credit semnificativ	Total
Clasa de risc 1	0,08%	0,00	-	-	0,00
Clasa de risc 2	0,25%	3,57	-	70,61	74,18
Clasa de risc 3	1,25%	0,73	-	-	0,73
Clasa de risc 4	10,33%	0,09	-	-	0,09
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	499,19	499,19
Total		4,39	-	569,80	574,19

Poziția "Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni" include suma de 3,12 milioane RON și poziția "Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață –risc de credit semnificativ" include suma de 70,61 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

Reconcilierea între deprecierea la finalul perioadei, înregistrată la 31 decembrie 2017 conform IAS 39 și deprecierea la începutul perioadei, înregistrată la 1 ianuarie 2018 conform IFRS 9, precum și evoluția ajustărilor de depreciere pentru alte active financiare în cursul anului, se prezintă astfel:

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

	Pierdere anticipată din creanță la 12 luni	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață - risc de credit ne semnificativ	Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață –risc de credit semnificativ	Total
1 ianuarie 2018, conform IAS 39	0,15	-	544,68	544,83
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9 (a se vedea nota 3.1)	4,37	-	-	4,37
1 ianuarie 2018, conform IFRS 9	4,52	-	544,68	549,20
Sume înregistrate pe cheltuieli	-	-	(11,72)	(11,72)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	(0,13)	-	36,84	36,71
December 31, 2018	4,39	-	569,80	574,19

Poziția “Pierdere anticipată din creanță la 12 luni” includ suma de 3,12 milioane RON și poziția “Pierdere anticipată din creanță pe durata de viață –risc de credit semnificativ” includ suma de 70,61 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru împrumuturile acordate filialelor este prezentată în nota 27.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

9. ALTE ACTIVE

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

	31 decembrie 2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	214,59	159,54	55,05
Avansuri pentru mijoace fixe	48,21	48,21	-
Cheltuieli în avans	58,08	57,35	0,73
Cheltuieli în avans pentru chirii	28,42	13,48	14,94
Alte active	106,64	106,64	-
Total	455,94	385,22	70,72

	31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	159,50	108,70	50,80
Avansuri pentru mijoace fixe	104,57	104,57	-
Cheltuieli în avans	49,81	42,82	6,99
Cheltuieli în avans pentru chirii	25,64	25,64	-
Alte active	124,66	124,66	-
Total	464,18	406,39	57,79

10. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Țiței	419,87	328,76
Gaze naturale	90,97	86,63
Alte materiale	198,20	206,49
Producția în curs de execuție	142,55	103,63
Produse finite	831,73	887,97
Total	1.683,32	1.613,48

Costul materialelor și bunurilor consumate în cursul anului 2018 (folosite în producție sau revândute) este de 6.055,85 milioane RON (2017: 4.718,53 milioane RON).

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

11. ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Instalații tehnice și mașini	127,91	-
Active deținute pentru vânzare	127,91	-
Provizioane (nota 13)	103,06	-
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	103,06	-

La 31 decembrie 2018, activele și datoriile 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.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

12. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social

Capitalul social al OMV Petrom S.A. constă în 56.644.108.335 de acțiuni plătite integral la 31 decembrie 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 includ 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 este în sumă de 5.062,84 milioane RON (2017: aceeași sumă). Până la 31 decembrie 2006, OMV Petrom S.A. a beneficiat de o facilitate fiscală privind cota geologică de până la 35% din valoarea de piață a cantității de țiței și gaze extrase în cursul anului. Această facilitate a fost recunoscută direct în rezerve. Această cotă a fost limitată în scop investițional și nu este distribuibilă, fiind scutită de la impozitare.

Rezerva legală este în sumă de 1.132,88 milioane RON (2017: aceeași sumă). 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.

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/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 includ, de asemenea, terenuri pentru care s-au obținut certificatele de proprietate, dar care nu au fost încă incluse în capitalul social.

Rezerva aferentă contractelor de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie

În vederea protejării rezultatului și fluxurilor de numerar ale Societății 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 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. Pentru mai multe detalii cu privire la instrumentele de acoperire împotriva riscurilor a se vedea nota 31.

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

13. PROVIZIOANE

	Beneficii de pensionare și alte obligații similare	Dezafectare și restaurare	Alte provizioane	Total
1 ianuarie 2018	216,43	7.555,77	1.181,58	8.953,78
din care termen scurt	-	427,00	912,02	1.339,02
din care termen lung	216,43	7.128,77	269,56	7.614,76
Datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare (nota 11)	-	(103,06)	-	(103,06)
Utilizări	(10,67)	(155,57)	(129,96)	(296,20)
Constituiți / (reversări)	(2,38)	(1.183,74)	(482,01)	(1.668,13)
31 decembrie 2018	203,38	6.113,40	569,61	6.886,39
din care termen scurt	-	245,68	384,93	630,61
din care termen lung	203,38	5.867,72	184,68	6.255,78

Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare

Angajații Societății 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 estimate de restaurare, doar efectul modificării asupra valorii actualizate este înregistrat în perioada respectivă. Dacă valoarea estimată a costurilor de dezafectare crește, surplusul este amortizat pe durata de viață utilă rămasă, iar dacă scade, valoarea capitalizată anterior este redusă corespunzător sau recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor dacă depășește valoarea contabilă netă a mijlocului fix respectiv. Rata netă de actualizare folosită la 31 decembrie 2018 pentru calculul provizionului de dezafectare și restaurare este de 2,11% (2017: 1,38%).

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

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.

Evoluția obligațiilor de dezafectare și restaurare se prezintă astfel:

	2018	2017
1 ianuarie	7.555,77	8.112,84
Efectul revizuirii estimărilor	(1.503,46)	(651,76)
Efectul actualizării în timp	319,72	272,52
Utilizări în cursul anului	(155,57)	(175,41)
Transfer către datorii asociate cu activele deținute pentru vânzare	(103,06)	(2,42)
31 decembrie	6.113,40	7.555,77

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

13. PROVIZIOANE (continuare)

Revizuirea estimărilor impactează 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 veniturilor și cheltuielilor la poziția de cheltuieli cu dobânzile (nota 23), net de efectul de actualizare în timp a creanței asupra statului. Efectul modificării ratei 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 sonde onshore și facilități.

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

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	87,55	84,70	2,85
Provizioane pentru litigii	78,30	7,87	70,43
Alte provizioane	180,73	180,73	-
Total	569,61	384,93	184,68
31 decembrie 2017	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane de mediu	276,86	133,80	143,06
Alte provizioane legate de personal	81,38	75,90	5,48
Provizioane pentru litigii	134,43	13,41	121,02
Alte provizioane	688,91	688,91	-
Total	1.181,58	912,02	269,56

Provizioane de mediu

Provizioanele de mediu au fost estimate de către management pe baza listei proiectelor de mediu pe care Societatea are obligația să le îndeplinească. Provizioanele înregistrate la 31 Decembrie 2018 și 2017 reprezintă cea mai bună estimare a experților Societății pe probleme de mediu. Provizioanele de mediu sunt în principal calculate utilizând o rată de actualizare de 4,74% (2017: 4,10%).

Societatea 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 8b Sume recuperabile de la statul român).

Provizioane pentru litigii

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

Alte provizioane

Reducerea valorii altor provizioane se datorează în principal eliminării provizionului pentru garanțiile emise de OMV Petrom în calitate de societate-mamă pentru împrumutul acordat de OMV Petrom Marketing S.R.L. către Kom Munai LLP, determinată de creșterea contribuției lui OMV Petrom la capitalul social al lui Kom Munai LLP (a se vedea nota 7). La 31 decembrie 2017, garanțiile emise de OMV Petrom în calitate de societate-mamă a fost de 515,13 milioane RON.

13. PROVIZIOANE (continuare)

Certificate de emisii

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

În cadrul acestei scheme, OMV Petrom S.A. are dreptul să primească 1.355.624 certificate de emisii pentru anul 2018 (2017: 1.699.556 certificate de emisii). În cursul anului 2018 OMV Petrom S.A 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 Societatea a achiziționat suplimentar un număr 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, Societatea nu a avut deficit de certificate de emisii.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 OMV Petrom S.A. avea următoarele împrumuturi:

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt

Creditor	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a)	-	98,79
Banca Europeană pentru Investiții (b)	88,84	88,76
Cash pooling (c)	1.635,38	520,20
Dobânda de plată	5,86	5,59
Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(0,07)	(1,46)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt	1.730,01	711,88

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung

Creditor	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (a)	-	191,05
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	2.011,88	1.270,56

- (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 integral rambursat la data de 10 mai 2018 și contractul a fost finalizat (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 este de 370,89 milioane RON (echivalentul a 79,52 milioane EUR) (2017: 459,32 milioane RON, echivalentul a 98,57 milioane EUR).
- (c) OMV Petrom S.A. a semnat contracte de cash pooling cu scadența la 19 aprilie 2019, reînnoibile anual, cu următoarele entități afiliate:
- (i) OMV Petrom Marketing S.R.L. pentru sume de până la 1.500,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2018 este în sumă de 1.436,17 milioane RON (2017: 351,99 milioane RON)
 - (ii) OMV Petrom Global Solutions S.R.L. pentru sume de până la 220,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2018 este în sumă de 176,25 milioane RON (2017: 137,70 milioane RON).
 - (iii) OMV Petrom Gas S.R.L. pentru sume de până la 650,00 milioane RON. La 31 decembrie 2018 avea o creanță aferentă contractului de cash pooling încheiat cu OMV Petrom Gas S.R.L. în sumă de 47,11 milioane RON (2017: creanță în sumă de 63,48 milioane RON) (a se vedea nota 27).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

- (iv) Petromed Solutions S.R.L. pentru sume de până la 15,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2018 este în sumă de 6,75 milioane RON (2017: 7,34 milioane RON).
- (v) OMV Petrom Aviation S.A. pentru sume de până la 25,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2018 este în sumă de 16,21 milioane RON (2017: 23,17 milioane RON).
- (vi) Energy Production Enhancement S.R.L. pentru sume de până la 15,00 milioane RON. La 31 decembrie 2018 și 2017 OMV Petrom S.A. nu avea solduri în relație cu contractul de cash pooling încheiat cu Energy Production Enhancement S.R.L.

Societatea are 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 15 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 31 decembrie 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 datei scadente a fost efectuată 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 Europe 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 (transfer 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 Luxembourg 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 Bank 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 22 noiembrie 2022. Nu au existat trageri din această facilitate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.
- (g) O facilitate de credit neangajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la BRD – Groupe Société Générale S.A., cu limita maximă de 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 elemente similare. Facilitatea de credit nu a fost folosită la 31 decembrie 2018 și 2017.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

(h) O facilitate de credit angajantă și fără constituire de garanții contractată de către OMV Petrom S.A. de la Banca Comercială Română S.A., 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.

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

- (i) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, a fost semnată de OMV Petrom S.A. cu BNP Paribas Fortis Bank S.A./N.V. – sucursala București – cu limita de 30,00 milioane EUR (echivalentul a 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.
- (j) 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 până la 31 martie 2020.

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

A se vedea și nota 33 pentru detalii privind riscul ratei de dobândă aferentă contractelor de împrumut.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ALTE DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	155,31	36,49	118,82
Datorii financiare derivate	163,53	163,53	-
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	3,12	3,12	-
Alte datorii financiare	<u>156,09</u>	<u>138,42</u>	<u>17,67</u>
Total	<u>478,05</u>	<u>341,56</u>	<u>136,49</u>

	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	180,83	42,11	138,72
Datorii financiare derivate	56,96	56,96	-
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	38,18	38,18	-
Alte datorii financiare	<u>187,17</u>	<u>182,07</u>	<u>5,10</u>
Total	<u>463,14</u>	<u>319,32</u>	<u>143,82</u>

Datorii privind leasingul financiar

La 31 decembrie 2018 Societatea 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 rafinăriei Petrobrazî (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).

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	41,63	48,41
Sume datorate între 1 an și 5 ani	74,57	87,48
Sume datorate peste 5 ani	<u>68,23</u>	<u>80,32</u>
Total datorii privind leasingul financiar	<u>184,43</u>	<u>216,21</u>
Minus cheltuieli financiare viitoare aferente leasingului financiar	(29,12)	(35,38)
Valoarea actualizată a datoriei privind leasingul financiar	<u>155,31</u>	<u>180,83</u>
<i>Analizată după cum urmează:</i>		
Scadentă sub 1 an	36,49	42,11
Scadentă între 1 an și 5 ani	60,03	70,72
Scadentă peste 5 ani	<u>58,79</u>	<u>68,00</u>

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

Scadența datoriilor financiare

Tabelul de mai jos prezintă scadența datoriilor financiare ale Societății pe baza fluxurilor de trezorerie contractuale, neactualizate (incluzând cheltuielile viitoare de finanțare):

31 decembrie 2018	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.733,82	290,30	-	2.024,12
Datorii comerciale	2.413,37	-	-	2.413,37
Alte datorii financiare	346,69	92,10	68,38	507,17
Total	4.493,88	382,40	68,38	4.944,66
31 decembrie 2017	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	721,85	563,51	15,63	1.300,99
Datorii comerciale	2.259,42	-	-	2.259,42
Alte datorii financiare	325,62	92,58	80,33	498,53
Total	3.306,89	656,09	95,96	4.058,94

Fluxurile de numerar incluse în analiza maturității nu se preconizează a se realiza mult mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

16. ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	462,23	462,23	-
Contribuția la asigurările sociale	43,52	43,52	-
Venituri înregistrate în avans	24,54	9,70	14,84
Datorii contractuale	35,14	35,14	-
Alte datorii	69,29	69,29	-
Total	634,72	619,88	14,84
	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	305,88	305,88	-
Contribuția la asigurările sociale	67,04	67,04	-
Venituri înregistrate în avans	66,26	50,18	16,08
Alte datorii	36,68	36,68	-
Total	475,86	459,78	16,08

Datoriile contractuale reflectă obligația Societății de a transfera bunuri sau servicii către un client de la care a primit contravaloarea bunului/ serviciului sau de la care suma de încasat este scadentă.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

16. ALTE DATORII (continuare)

Evoluția datoriilor contractuale în cursul anului este următoarea:

	<u>Anul 2018</u>
1 ianuarie	43,32
Venituri recunoscute care au fost incluse în soldul obligațiilor contractuale la începutul perioadei	(42,70)
Creșteri datorate numerarului primit, exceptând sumele recunoscute ca venit pe parcursul perioadei	<u>34,52</u>
31 decembrie	<u>35,14</u>

17. 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	383,59	-	383,59	-
Stocuri	13,68	-	13,68	-
Creanțe și alte active	162,09	(40,10)	121,99	0,92
Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii	40,38	-	40,38	7,85
Alte provizioane	798,89	-	798,89	-
Datorii	7,40	-	7,40	-
Total	<u>1.406,03</u>	<u>(40,10)</u>	<u>1.365,93</u>	<u>8,77</u>
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(8,77)	(8,77)
Impozit pe profit amânat, net			<u>1.357,16</u>	-
31 decembrie 2017	Creanțe privind impozitul amânat brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	298,85	-	298,85	-
Stocuri	13,93	-	13,93	-
Creanțe și alte active	157,42	(41,53)	115,89	-
Provizioane pentru beneficii de pensionare și plăți compensatorii	41,15	-	41,15	6,52
Alte provizioane	987,65	-	987,65	-
Datorii	10,43	-	10,43	-
Total	<u>1.509,43</u>	<u>(41,53)</u>	<u>1.467,90</u>	<u>6,52</u>
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(6,52)	(6,52)
Impozit pe profit amânat, net			<u>1.461,38</u>	-

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

18. VENITURI DIN VÂNZĂRI

	2018
Venituri din contractele cu clienții	17.828,45
Venituri din alte surse	(46,86)
Total venituri din vânzări	17.781,59

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	-	75,97	75,97	-	-	75,97
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	5,02	4.696,30	1,74	4.694,56	-	4.701,32
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	11.402,20	11.402,20	-	-	11.402,20
Alte bunuri și servicii	74,29	1.553,36	1.550,22	3,14	21,31	1.648,96
Total	79,31	17.727,83	13.030,13	4.697,70	21,31	17.828,45

19. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Câștiguri din diferențe de curs aferente activității de exploatare	17,75	56,65
Câștiguri din cedarea de active imobilizate	24,64	26,69
Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale	432,94	4,71
Alte venituri din exploatare	165,58	246,77
Total	640,91	334,82

Poziția “Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale” include reversarea 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 suma de 81,80 milioane RON (2017: 160,81 milioane RON).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

20. VENIT NET DIN FILIALELE CONSOLIDATE ȘI DIN INVESTITIILE CONTABILIZATE CONFORM METODEI PUNERII ÎN ECHIVALENȚĂ

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Dividende din filialele și entități asociate	446,12	488,85
(Creșteri)/ reversări ale ajustărilor de depreciere aferente filialelor	3,70	(51,18)
Total	449,82	437,67

21. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pierderi din diferențe de curs aferente activității de exploatare	25,96	29,00
Pierderi din cedarea de active imobilizate	18,42	136,95
Venituri nete aferente provizioanelor pentru litigii	(43,08)	(174,43)
Alte cheltuieli de exploatare	186,23	87,56
Total	187,53	79,08

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 29e)).

În 2017, poziția “Venituri aferente provizioanelor pentru litigii” a inclus în principal impactul pozitiv din reversarea parțială a provizionelor pentru litigii în relație cu angajații, ca urmare a deciziilor judecătorești.

Alte cheltuieli de exploatare includ suma de 57,33 milioane RON (2017: 1,53 milioane RON) reprezentând cheltuieli de restructurare.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

22. PREZENTAREA CHELTUIELILOR UTILIZÂND CLASIFICAREA ÎN FUNCȚIE DE NATURĂ

Pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, situația veniturilor și cheltuielilor include următoarele cheltuieli cu personalul:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Cheltuieli cu salariile	1.519,55	1.597,94
Alte cheltuieli cu personalul	<u>156,67</u>	<u>120,84</u>
Total cheltuieli cu personalul	<u>1.676,22</u>	<u>1.718,78</u>

Cheltuielile cu salariile de mai sus includ suma de 31,35 milioane RON, reprezentând contribuția Societății la fondul de pensii de stat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 (2017: 223,72 milioane RON). În urma modificării legislației, începând cu 2018, nivelul contribuției angajatorului a scăzut, în timp ce nivelul contribuției angajaților a crescut.

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Amortizare	2.676,47	2.722,84
Ajustări nete/ (reluări) pentru deprecierea activelor necorporale și corporale	<u>(12,93)</u>	<u>649,89</u>
Total amortizare și depreciere netă	<u>2.663,54</u>	<u>3.372,73</u>

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

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

Reluările nete de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2018 se referă la segmentul Upstream în valoare de 21,88 milioane RON (impact din reluarea unei ajustări de depreciere recunoscute anterior în valoare de 430,40 milioane RON, parțial compensată de ajustările 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 8,32 milioane RON, în segmentul Downstream Gas în valoare de 0,62 milioane RON și în segmentul Corporate în valoare de 0,01 milioane RON.

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor corporale și necorporale 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 de producție, sonde de explorare fără succes și active de explorare fără succes), la segmentul Downstream Gas în valoare de 116,64 milioane RON (care include în principal ajustări de depreciere pentru centrala electrică cu ciclu combinat de la Brazi), și la segmentul Downstream Oil în valoare de 3,98 milioane RON.

În situația 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 294,88 milioane RON (2017: 411,43 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 veniturilor și cheltuielilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 174,29 milioane RON (2017: 151,42 milioane RON).

23. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI CHELTUIELI CU DOBÂNZILE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor	42,29	31,43
Venituri din dobânzi aferente creanțelor și altor elemente	4,57	13,99
Venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt la bănci	100,10	19,30
Efect din actualizarea altor active financiare și efectul pozitiv din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanțele de la statul român	<u>48,07</u>	<u>43,18</u>
Total venituri din dobânzi	<u>195,03</u>	<u>107,90</u>
Cheltuieli cu dobânzile		
Cheltuieli cu dobânzile	(81,35)	(32,12)
Efect din actualizarea provizionului pentru beneficii de pensionare	(8,87)	(7,02)
Efect din actualizarea provizionului de dezafectare, net de efectul pozitiv din actualizarea creanțelor aferente asupra statului român	(253,47)	(212,57)
Efecte din actualizarea altor elemente și efectul negativ din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanțele de la statul român	<u>(109,88)</u>	<u>(95,28)</u>
Total cheltuieli cu dobânzile	<u>(453,57)</u>	<u>(346,99)</u>
Rezultatul net din dobânzi	<u>(258,54)</u>	<u>(239,09)</u>

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

24. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Venituri financiare		
Câștiguri din diferențe de curs aferente activităților financiare	64,46	33,62
Câștiguri aferente investițiilor și activelor financiare	<u>39,75</u>	<u>145,04</u>
Total venituri financiare	<u>104,21</u>	<u>178,66</u>
Cheltuieli financiare		
Pierderi din diferențe de curs aferente activităților financiare	(34,81)	(108,40)
Pierderi aferente investițiilor și activelor financiare	(58,04)	(74,68)
Alte cheltuieli financiare	<u>(31,36)</u>	<u>(23,49)</u>
Total cheltuieli financiare	<u>(124,21)</u>	<u>(206,57)</u>
Alte venituri și cheltuieli financiare	<u>(20,00)</u>	<u>(27,91)</u>

Poziția "Pierderi aferente investițiilor și activelor financiare" include suma de 18,28 milioane RON reprezentând provizionul suplimentar de riscuri și cheltuieli înregistrat pentru garanția emisă de OMV Petrom S.A. în calitate de societate-mamă pentru împrumuturile acordate de OMV Petrom Marketing S.R.L. către Kom Munai LLP (nota 13) (2017: reversarea provizionului de riscuri și cheltuieli în suma de 132,43 milioane RON inclusă în poziția "Câștiguri aferente investițiilor și activelor financiare").

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

25. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Impozit pe profit – taxe curente	(623,01)	(307,95)
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	<u>(102,14)</u>	<u>(15,07)</u>
Total impozit pe profit – venit/ (cheltuială)	<u>(725,15)</u>	<u>(323,02)</u>
Reconcilierea impozitului pe profit amânat net se prezintă astfel:		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impozitul pe profit amânat net la 1 ianuarie	1.461,38	1.478,16
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9	<u>0,04</u>	<u>-</u>
Ajustare impozit amânat la 1 ianuarie	1.461,42	1.478,16
Impozitul pe profit amânat net la 31 decembrie	<u>1.357,16</u>	<u>1.461,38</u>
Variația impozitului pe profit amânat	<u>(104,26)</u>	<u>(16,78)</u>
din care (cheltuiala)/ venitul cu impozitul pe profit amânat recunoscut(ă) în situația rezultatului global	(2,12)	(1,71)
din care (cheltuiala)/ venitul cu impozitul pe profit amânat recunoscut(ă) în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>(102,14)</u>	<u>(15,07)</u>
Reconciliere		
Profit înainte de impozitare	4.604,80	2.722,97
Procentul de taxare aplicabil	16,00%	16,00%
Cheltuiala cu impozitul pe profit bazat pe procentul de taxare	(736,77)	(435,68)
Credit fiscal	31,03	15,31
Modificări ale ajustărilor de depreciere	1,43	0,09
Impact fiscal aferent elementelor (nedeductibile)/ neimpozabile	<u>(20,84)</u>	<u>97,26</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscut în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>(725,15)</u>	<u>(323,02)</u>

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

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

Activitățile segmentului **Upstream** se desfășoară în principal în România, produsele principale fiind țițeiul și gazele naturale.

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 **Energie**, parte a segmentului Downstream Gas, extinde lanțul valoric al activității de gaze prin intermediul unei centrale electrice cu ciclu combinat.

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

Cel mai important indicator de performanță al OMV Petrom S.A. este rezultatul din exploatare. Activitățile având caracteristici similare au fost agregate pentru compilarea rezultatelor pe segmente. Managementul consideră că prețurile de transfer ale bunurilor și serviciilor transferate între segmente corespund cu prețurile pieței.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2018	Upstream	Downstream*	Downstream Gas	Downstream Oil	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Total
Vânzări între segmente	9.214,22	162,86	177,59	58,67	(73,40)	138,84	9.515,92	(9.515,92)	-
Vânzări către terți	86,44	17.654,96	4.608,57	13.046,39	-	40,19	17.781,59	-	17.781,59
Total vânzări	9.300,66	17.817,82	4.786,16	13.105,06	(73,40)	179,03	27.297,51	(9.515,92)	17.781,59
Rezultat din exploatare	3.364,80	1.515,60	272,68	1.242,92	-	(114,29)	4.766,11	117,23	4.883,34
Total active **	22.430,21	4.861,79	1.081,57	3.780,22	-	419,56	27.711,56	-	27.711,56
Intrări în imobilizări corporale și necorporale ***	3.208,64	903,64	(36,31)	939,95	-	0,88	4.113,16	-	4.113,16
Amortizare	2.059,83	594,55	90,66	503,89	-	22,09	2.676,47	-	2.676,47
Ajustări de depreciere/ (reluări) (net)	(21,88)	8,94	0,62	8,32	-	0,01	(12,93)	-	(12,93)

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2018	România	Restul ECE	Restul lumii	Total
Vânzări către terți ****	17.574,29	195,81	11,49	17.781,59
Total active **	27.711,56	-	-	27.711,56
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.113,16	-	-	4.113,16

*) 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 8).

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea pe segmente de operare:

31 decembrie 2017	Upstream	Downstream*	Downstream Gas	Downstream Oil	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Total
Vânzări între segmente	7.757,92	202,50	232,56	49,15	(79,21)	148,29	8.108,71	(8.108,71)	-
Vânzări către terți	79,09	14.667,24	4.137,47	10.529,77	-	37,15	14.783,48	-	14.783,48
Total vânzări	7.837,01	14.869,74	4.370,03	10.578,92	(79,21)	185,44	22.892,19	(8.108,71)	14.783,48
Rezultat din exploatare	1.541,99	1.602,44	66,86	1.535,58	-	(83,00)	3.061,43	(71,46)	2.989,97
Total active **	22.655,05	4.575,56	1.217,29	3.358,27	-	459,93	27.690,54	-	27.690,54
Intrări în imobilizări corporale și necorporale ***	2.464,10	284,25	(35,79)	320,04	-	1,59	2.749,94	-	2.749,94
Amortizări	2.097,95	602,52	101,32	501,20	-	22,37	2.722,84	-	2.722,84
Ajustări de depreciere (net)	529,27	120,62	116,64	3,98	-	-	649,89	-	649,89

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2017	România	Restul ECE	Restul lumii	Total
Vânzări către terți ****	14.407,81	363,00	12,67	14.783,48
Total active **	27.690,54	-	-	27.690,54
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	2.749,94	-	-	2.749,94

*) 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 (nota 8).

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

27. NUMĂRUL MEDIU DE ANGAJAȚI

Numărul de angajați a fost calculat ca medie pe 12 luni a personalului existent la sfârșitul fiecărei luni și este de 12.498 pentru anul 2018 și 13.322 pentru anul 2017.

28. 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 principal în numerar.

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

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

A se vedea nota 31 pentru detalii privind garanțiile primite de la părțile afiliate sau acordate acestora.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

În cursul anului 2018, Societatea a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2018):

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filiale OMV Petrom S.A.			
OMV Petrom Gas S.R.L.	Achiziție gaze naturale și altele	78,87	1,86
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Achiziție produse petroliere	45,71	44,16
OMV Petrom Aviation S.A.	Servicii aeroportuare	22,89	5,25
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii medicale	21,10	1,80
Kom Munai LLP	Servicii diverse	0,14	-
Petrom Moldova S.R.L.	Servicii diverse	0,11	0,01
OMV Bulgaria OOD	Servicii diverse	0,01	-
Total filiale OMV Petrom S.A.		168,83	53,08
Alte părți afiliate			
OMV Supply & Trading Limited	Achiziție produse petroliere	1.008,74	141,37
OMV Petrom Global Solutions SRL	Servicii financiare, de 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 alte părți afiliate		1.786,43	340,43
Total		1.955,26	393,51

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filiale OMV Petrom S.A.			
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Vânzări produse petroliere	9.769,35	1.132,21
OMV Petrom Gas S.R.L.	Vânzări gaze naturale	2.744,14	386,50
OMV Bulgaria OOD	Vânzări produse petroliere	485,93	68,64
Petrom Moldova S.R.L.	Vânzări produse petroliere	226,62	20,52
OMV Srbija DOO	Vânzări produse petroliere	112,69	24,11
Tasbulat Oil Corporation	Delegare personal și alte	6,12	0,80
Kom Munai LLP	Delegare personal și alte	5,36	0,96
OMV Petrom Aviation S.A.	Servicii de IT și alte	3,23	0,08
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii financiare, de IT și alte	2,03	0,26
Energy Production Enhancement S.R.L.	Alte servicii	0,03	-
Total filiale OMV Petrom S.A.		13.355,50	1.634,08
Alte părți afiliate			
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	366,73	63,95
OMV Refining & Marketing GmbH	Vânzări produse petroliere, delegare personal și alte	131,94	1,85
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Servicii și alte	93,65	6,37
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și alte	26,28	4,53
OMV Petrom Global Solutions SRL	Servicii diverse	26,23	3,87
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și alte	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
Borealis AG	Servicii diverse	0,03	0,01
OMV Supply & Trading Limited	Vânzări produse petroliere	-	1,03
Total alte părți afiliate		662,46	91,25
Total		14.017,96	1.725,33

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

În cursul anului 2017, Societatea a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2017):

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filiale OMV Petrom S.A.			
OMV Petrom Gas S.R.L.	Achiziție gaze naturale și altele	110,50	21,11
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Achiziție produse petroliere	41,23	47,13
OMV Petrom Wind Power SRL	Achiziție electricitate și certificate verzi	31,70	-
OMV Petrom Aviation S.A.	Servicii aeroportuare	21,25	1,23
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii medicale	20,60	1,66
Kom Munai LLP	Servicii diverse	0,14	-
Petrom Moldova S.R.L.	Servicii diverse	0,09	-
Total filiale OMV Petrom S.A.		225,51	71,13
Alte părți afiliate			
OMV Supply & Trading Limited	Achiziție produse petroliere	1.065,37	0,97
OMV Petrom Global Solutions SRL	Servicii financiare, de 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	49,95
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	-
OMV Solutions GmbH	Servicii diverse	0,07	-
Total alte părți afiliate		1.673,16	201,66
Total		1.898,67	272,79

*) În cursul anului 2017 OMV Trading GmbH a fuzionat cu OMV Gas, Marketing & Trading GmbH.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

	Natura tranzacției	Venituri	Sold creanțe
Filiale OMV Petrom S.A.			
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Vânzări produse petroliere	7.681,77	751,60
OMV Petrom Gas S.R.L.	Vânzări gaze naturale	2.848,18	303,85
OMV Bulgaria OOD	Vânzări produse petroliere	552,38	53,87
Petrom Moldova S.R.L.	Vânzări produse petroliere	162,50	0,02
OMV Srbija DOO	Vânzări produse petroliere	113,29	24,60
Tasbulat Oil Corporation	Delegare personal și altele	6,73	1,03
Kom Munai LLP	Delegare personal și altele	5,95	0,88
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii financiare, de IT și altele	1,97	0,14
OMV Petrom Wind Power SRL	Delegare personal și altele	0,50	-
OMV Petrom Aviation S.A.	Servicii de IT și altele	0,29	0,08
Total filiale OMV Petrom S.A.		11.373,56	1.136,07
Alte părți afiliate			
OMV Supply & Trading Limited	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 SRL	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.	Servicii diverse	0,06	-
Energy Production Enhancement SRL	Alte servicii	0,03	-
OMV Gas Marketing & Trading GmbH *)	Servicii și altele	0,03	-
Borealis AG	Servicii diverse	0,02	-
Total alte părți afiliate		777,02	75,18
Total		12.150,49	1.211,25

*) În cursul anului 2017 OMV Trading GmbH a fuzionat cu OMV Gas, Marketing & Trading GmbH.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

În cursul anului 2018 au fost în vigoare contracte de împrumut acordate de Societate următoarelor filiale și entități asociate:

- a) OMV Bulgaria OOD: un împrumut cu limita maximă de 55,00 milioane EUR, data scadenței fiind 30 decembrie 2023.
- b) OMV Srbija DOO: un împrumut cu limita maximă de 20,00 milioane EUR, data scadenței fiind 30 decembrie 2023.
- c) Petrom Moldova S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 9,67 milioane EUR, data scadenței fiind 7 august 2019.
- d) Kom Munai LLP: un împrumut cu limita maximă de 262,00 milioane USD, data scadenței fiind 30 septembrie 2022.
- e) Tasbulat Oil Corporation: un împrumut cu limita maximă de 50,00 milioane USD, data scadenței fiind 30 septembrie 2022.
- f) OMV Petrom Global Solutions S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 27,00 milioane RON, data scadenței fiind 15 iunie 2019.

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, creanțele de încasat aferente acestor împrumuturi se prezintă după cum urmează:

	Sold la 31 decembrie 2018	Ajustări de depreciere la 31 decembrie 2018	Sold net la 31 decembrie 2018	Sold net la 31 decembrie 2017
Kom Munai LLP	206,80	-	206,80	-
OMV Bulgaria OOD	170,37	-	170,37	123,58
Tasbulat Oil Corporation LLP	90,02	(71,77)	18,25	-
OMV Petrom Gas S.R.L. *)	47,12	-	47,12	63,48
Petrom Moldova S.R.L.	26,60	-	26,60	26,58
OMV Srbija DOO	-	-	-	8,86
Total	540,91	(71,77)	469,14	222,50

*) Soldul cu OMV Petrom Gas S.R.L. este aferent contractului de cash pooling. Pentru detalii cu privire la contractele de cash pooling, a se vedea nota 14c).

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

	Anul 2018
1 ianuarie 2018	777,31
Creșteri/ (reversări)	(1,51)
Transfer către ajustări de depreciere pentru investiții (a se vedea nota 7)	(704,03)
31 decembrie 2018	71,77

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

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

	Venituri din dobânzi în 2018	Sold creanțe la 31 decembrie 2018	Venituri din dobânzi în 2017	Sold creanțe la 31 decembrie 2017
Filiale OMV Petrom S.A.				
OMV Petrom Marketing S.R.L.	2,29	-	19,86	-
Kom Munai LLP	31,37	0,45	3,79	1,13
OMV Petrom Wind Power S.R.L.	-	-	2,80	-
OMV Bulgaria OOD	2,80	0,13	2,41	0,09
OMV Petrom Gas S.R.L.	0,03	-	0,89	-
OMV Srbija DOO	0,35	-	0,54	0,01
Tasbulat Oil Corporation LLP	4,97	0,19	0,62	0,19
Petrom Moldova S.R.L.	0,47	0,02	0,52	0,02
Total filiale OMV Petrom S.A.	42,28	0,79	31,43	1,44
Alte părți afiliate	-	-	-	-
Total	42,28	0,79	31,43	1,44

	Cheltuieli cu dobânzile în 2018	Sold datorii la 31 decembrie 2018	Cheltuieli cu dobânzile în 2017	Sold datorii la 31 decembrie 2017
Filiale OMV Petrom S.A.				
OMV Petrom Marketing S.R.L.	15,01	3,13	2,91	0,54
OMV Petrom Gas S.R.L.	5,88	0,27	0,63	0,18
OMV Petrom Aviation S.A.	0,48	0,04	0,20	0,03
Petromed Solutions S.R.L.	0,18	0,02	0,07	0,01
Total filiale OMV Petrom S.A.	21,55	3,46	3,81	0,76
Alte părți afiliate				
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	4,81	0,50	1,40	0,23
Total alte părți afiliate	4,81	0,50	1,40	0,23
Total	26,36	3,96	5,21	0,99

28. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

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 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 (2017: 2.000 EUR) pentru fiecare întâlnire a respectivului comitet.

La 31 decembrie 2018 și 2017 nu sunt înregistrate împrumuturi sau avansuri acordate de Societate către membrii Consiliului de Supraveghere.

La 31 decembrie 2018 și 2017, Societatea 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).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE

a) Împrumuturi trase și rambursate

În cursul anului OMV Petrom S.A. 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: 184,16 milioane RON) și obligații de leasing financiar în sumă de 31,89 milioane RON (2017: 36,03 milioane RON).

Tabelul de mai jos reprezintă reconcilierea modificărilor datoriilor generate de activitățile de finanțare:

	Împrumuturi purtătoare de dobânzi	Datorii privind leasingul financiar	Total
1 ianuarie 2018	1.270,56	180,83	1.451,39
Rambursări de împrumuturi	(377,64)	(31,89)	(409,53)
Creșterea împrumuturilor	38,56	-	38,56
Creșterea/ (scăderea) împrumuturilor acordate filialelor	1.076,62	-	1.076,62
Trezoreria aferentă activităților de finanțare	737,54	(31,89)	705,65
Efectul modificării cursurilor de schimb	(0,61)	(0,90)	(1,51)
Alte modificări	4,39	7,27	11,66
Total modificări fără impact asupra fluxurilor de trezorerie	3,78	6,37	10,15
31 decembrie 2018	2.011,88	155,31	2.167,19

b) Investiții în filiale

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. De asemenea, în cursul anului 2018 OMV Petrom a plătit 1.366,00 milioane RON pentru creșterea capitalului social al Kom Munai LLP și 0,52 milioane RON pentru creșterea capitalului social al Petrom Exploration & Production Limited.

În cursul anului 2017 OMV Petrom a plătit 602,55 milioane RON pentru creșterea capitalului social al Tasbulat Oil Corporation LLP.

c) Împrumuturi nete rambursate de către filiale

În cursul anului 2018, OMV Petrom S.A. a acordat împrumuturi în sumă de 114,33 milioane RON (2017: 841,75 milioane RON) și a primit rambursări de împrumuturi în sumă de 612,92 milioane RON (2017: 1.075,41 milioane RON).

d) Cedarea de investiții și împrumuturi

Încasările din vânzarea investițiilor și împrumuturilor sunt generate în principal de vânzarea în 2017 a filialei OMV Petrom Wind Power S.R.L., care operează parcul eolian Dorobanțu, precum și a împrumutului acordat către aceasta de OMV Petrom. Tranzacția de vânzare s-a finalizat la 28 decembrie 2017, înregistrându-se un câștig net de 0,23 milioane RON. În cursul anului 2017, OMV Petrom a încasat suma de 81,48 milioane RON aferentă vânzării de împrumut în timp ce încasarea din vânzarea acțiunilor s-a realizat în ianuarie 2018 (13,21 milioane RON).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE (continuare)

De asemenea, în cursul anului 2017, societățile Petrom Nadlac S.R.L. și Franciza Petrom 2001 S.A. au fost lichidate, generând o intrare de numerar de 0,42 milioane RON și o pierdere netă de 0,31 milioane RON.

e) Transferul de activitate

În august 2017, OMV Petrom a transferat 19 zăcămintele marginale onshore către Mazarine Energy Romania S.R.L.

Activele nete la data transferului

	<u>2017</u>
Imobilizări corporale și necorporale	179,16
Provizioane și datorii	<u>(129,82)</u>
Active nete	49,34

Câștig/ (Pierdere) din transferul de activitate

	<u>2017</u>
Venituri din transferul de activitate	52,48
Active nete transferate	<u>(49,34)</u>
Câștig din transferul de activitate	3,14

Numerar net generat de transferul de activitate

	<u>2017</u>
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, Societatea a înregistrat pierderi din creanțe în sumă de 7,49 milioane RON.

f) Flux de numerar aferent activității de explorare

Ieșirile de numerar legate de activitățile de explorare efectuate de către OMV Petrom S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 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: 182,82 milioane RON).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

30. 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	-	44,94	-	44,94
Total	-	50,72	-	50,72

Instrumente financiare înregistrate ca datorii	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Datorii aferente instrumentelor financiare derivate sub formă de instrumente	-	(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	-	7,80	-	7,80
Total	-	7,80	-	7,80

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)

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

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

Datoriile și activele financiare a căror valoare justă diferă de valoarea contabilă la 31 decembrie 2018, respectiv la 31 decembrie 2017 (Nivelul 2 – informații identificabile), precum și diferențele respective sunt prezentate în tabelul de mai jos. Valorile juste ale acestor active și datorii financiare au fost calculate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare utilizând rate ale dobânzii în vigoare la data raportării, pentru active și datorii cu scadențe similare.

Valoarea contabilă a tuturor celorlalte active și datorii financiare care au fost evaluate la cost amortizat aproximează valoarea lor justă.

31 decembrie 2018

	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Datorii financiare			
Împrumuturi purtătoare de dobânzi *)	2.016,85	2.011,88	4,97
Datorii privind leasingul financiar	160,01	155,31	4,70
Total	2.176,86	2.167,19	9,67

*) Soldurile aferente contractelor de cash pooling, inclusiv dobânda, nu sunt incluse în sumele de mai sus.

	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Alte active financiare			
Împrumuturi acordate filialelor	484,69	469,14	15,55
Total	484,69	469,14	15,55

31 decembrie 2017

	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Datorii financiare			
Împrumuturi purtătoare de dobânzi *)	756,55	749,37	7,18
Datorii privind leasingul financiar	180,26	180,83	(0,57)
Total	936,81	930,20	6,61

*) Soldurile aferente contractelor de cash pooling, inclusiv dobânda, nu sunt incluse în sumele de mai sus.

	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Alte active financiare			
Împrumuturi acordate filialelor	237,18	222,50	14,68
Total	237,18	222,50	14,68

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

30. 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 tabelele 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 și 2017, 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 ⁽¹⁾	-	0,36
Instrumente financiare derivate	22,15	(15,32)	6,83 ⁽²⁾	-	6,83
Alte active financiare	23,50	(20,63)	2,87 ⁽²⁾	-	2,87
Total	191,63	(181,57)	10,06	-	10,06

⁽¹⁾ inclusă în Creanțe comerciale în suma de 2.026,52 milioane RON în situația poziției financiare

⁽²⁾ inclusă în Alte active financiare în suma de 346,47 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)	-(3)	-	-
Instrumente financiare derivate	17,54	(15,32)	2,22 ⁽⁴⁾	-	2,22
Alte datorii financiare	23,84	(20,63)	3,21 ⁽⁴⁾	-	3,21
Total	187,00	(181,57)	5,43	-	5,43

⁽³⁾ inclusă în Datorii comerciale în suma de 2.413,37 milioane RON în situația poziției financiare

⁽⁴⁾ inclusă în Alte datorii financiare în suma de 341,56 milioane RON în situația poziției financiare

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

30. 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 ⁽¹⁾	-	2,36
Total	9,74	(7,38)	2,36	-	2,36

⁽³⁾ inclusă în Alte active financiare în sumă de 431,42 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)	-(2)	-	-
Total	7,38	(7,38)	-	-	-

⁽²⁾ inclusă în Alte datorii financiare în sumă de 319,32 milioane RON în situația poziției financiare

31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

La 31 decembrie 2018, angajamentele totale asumate de către Societate pentru investiții (cu excepția celor aferente aranjamentelor în comun) sunt în sumă de 853,55 milioane RON (2017: 842,42 milioane RON), din care 760,45 milioane RON sunt aferente imobilizărilor corporale (2017: 787,20 milioane RON) și 93,10 milioane RON sunt aferente imobilizărilor necorporale (2017: 55,22 milioane RON).

Societatea are angajamente suplimentare în legătură cu aranjamentele în comun. Pentru detalii, a se vedea nota 32.

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.

Societatea constituie provizioane pentru litigiile pentru care este probabil că vor rezulta obligații. Managementul consideră că litigiile neacoperite de asigurări sau provizioane nu vor avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Societății.

31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Datorii contingente

Facilitățile de producție și proprietățile Societății sunt subiectul unei varietăți de legi și reglementări cu privire la protecția mediului; provizioanele sunt constituite pentru obligațiile probabile ce rezultă din aplicarea măsurilor de protecție a mediului.

Activitățile desfășurate de către Companie în legătură cu rafinarea produselor petroliere pot conduce la obligații de remediere a solului, în funcție de cerințele agenților de mediu, în cazul încetării activităților respective. Cu referire la rafinăria Arpechim, la data acestor situații financiare, 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, Societatea nu a înregistrat un provizion în acest sens.

OMV Petrom S.A. are datorii contingente reprezentând garanții de bună execuție în sumă de 9,90 milioane RON la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 13,98 milioane RON) și mai multe garanții emise în calitate de societate-mamă, care acoperă un risc de 125,93 milioane RON (31 decembrie 2017: 399,27 milioane RON), după cum urmează:

- o garanție emisă în calitate de societate-mamă în numele OMV Srbija DOO, în vederea acoperirii riscului de neachitare a datoriei către furnizorul de produse petroliere Nafta Industrija Srbije j.s.c, cu limita de 125,93 milioane RON la 31 decembrie 2018, echivalentul a 27,00 milioane EUR (2017: 46,60 milioane RON, echivalentul a 10,00 milioane EUR).
- În 2017, o garanție emisă în calitate de societate-mamă în numele OMV Srbija DOO, în vederea acoperirii riscului de neachitare a datoriei către furnizorul de produse petroliere KazMunayGas Trading AG, cu limita de 11,67 milioane RON la 31 decembrie 2017, echivalentul a 3,00 milioane USD.
- În 2017, o garanție emisă în calitate de societate-mamă, care garantează OMV Petrom Marketing S.R.L. pentru rambursarea sumelor utilizate din împrumutul acordat de OMV Petrom Marketing S.R.L. societății Kom Munai LLP. La 31 decembrie 2017, riscul aferent garanției acordate a fost reflectat în provizioane pentru riscuri și cheltuieli (a se vedea nota 13) și suplimentar, în datorii contingente în sumă de 341,00 million RON, echivalentul a 87,63 milioane USD.

32. INTERESE ÎN ARANJAMENTE ÎN COMUN

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

OMV Petrom S.A. a încheiat un contract cu Hunt Oil Company of Romania S.R.L. ("Hunt") în scopul de a explora și dezvolta blocurile 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 45,84 milioane RON la 31 decembrie 2018 (2017: 117,30 milioane RON), în principal referitoare la activitățile de foraj offshore.

33. GESTIONAREA RISCURILOR

Gestionarea riscului de capital

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

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, OMV Petrom S.A. prezintă o poziție de numerar net în valoare de 2.734,16 milioane RON (2017: 2.328,74 milioane RON).

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

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 3 la situațiile financiare.

Obiectivele și politicile gestionării riscului financiar

Obiectivul departamentului de Management al Riscurilor 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 Societății 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 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 Societății folosind un proces integrat în conformitate cu standardul internațional EWRM ISO 31000.

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

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 Societății, 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

Societatea este expusă 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 OMV Petrom S.A. și al lichidității pe termen mediu a Societății.

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 OMV Petrom operează în diferite valute, riscurile valutare aferente sunt analizate. OMV Petrom este în principal expusă la modificarea cursului de schimb al dolarului american și al Euro față de leul românesc. Alte valute au doar un efect limitat asupra fluxului de numerar și asupra 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.

Analiza de sensibilitate a valutei

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active		
Mii USD	79.164	22.189
Mii EUR	117.855	119.298
Datorii		
Mii USD	57.232	155.679
Mii EUR	197.298	306.654

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Următorul tabel detaliază sensibilitatea Societății 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

	<u>Impact mii USD (i)</u>		<u>Impact mii EUR (ii)</u>	
	2018	2017	2018	2017
Profit/ (pierdere)	2.070	(13.349)	(7.944)	(18.736)
Rezultatul global	123	-	-	-

-10% scădere în cursul de schimb al monedelor străine

	<u>Impact mii USD (i)</u>		<u>Impact mii EUR (ii)</u>	
	2018	2017	2018	2017
Profit/ (pierdere)	(2.070)	13.349	7.944	18.736
Rezultatul global	(123)	-	-	-

(i) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu împrumuturile în USD și instrumentele financiare derivate (2017: garanția emisă în calitate de societate-mamă în USD).

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

Impactul în capitaluri proprii este impactul în profitul sau pierderea înainte de impozitare și în rezultatul global, nete de impozitul pe profit (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 Societate.

Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Pentru a facilita gestionarea riscului de rată a dobânzii, datoriile Societății sunt analizate prin prisma ratei fixe și variabile de îndatorare, a valurilor și a scadențelor. În prezent OMV Petrom are 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).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Analiza aferentă riscului de modificare a ratei dobânzii:

	Sold la		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	1.724,22	707,75	17,24	7,08
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 Societate. 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.

Societatea nu are nicio expunere semnificativă în ceea ce privește concentrarea riscului de credit față de un singur partener sau grup de parteneri având caracteristici similare, cu excepția partenerilor din cadrul grupului. Numerarul și echivalentele de numerar ale Societății sunt investite în principal în bănci cu rating de cel puțin BBB- (S&P și Fitch) și Baa3 (Moody's).

Gestionarea riscului de lichiditate

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

34. 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 asociaților 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 executat 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

35. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu există evenimente semnificative ulterioare datei raportării.

Aceste situații financiare, de la pagina 10 la pagina 93, care cuprind situația poziției financiare, situația veniturilor și cheltuielilor, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele la situațiile financiare, au fost aprobate la data de 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