

OMV PETROM S.A.

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2019**

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

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 10
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	11 - 12
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	13
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	14
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	15 - 16
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	17
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	18 - 88

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 2019, 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 2019, 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 Internațional de etică al profesioniștilor contabili (inclusiv standardele internaționale de independență) 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 2019, imobilizările corporale din segmentul Upstream aveau o valoare contabilă de 20.347 milioane RON. Declinul prețurilor la țiței și gaze naturale, 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. Societatea prezintă detalii referitoare la imobilizările corporale și analiza evenimentelor declanșatoare în Nota 2 ("Estimări, ipoteze și raționamente contabile") și Nota 6 ("Imobilizări corporale") la situațiile financiare.	Am auditat analiza conducerii în ceea ce privește indicatorii pentru o potențială depreciere suplimentară sau reversarea unei deprecieri înregistrate anterior. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: • Am analizat evaluarea efectuată de conducere în ceea ce privește existența indicatorilor de depreciere sau de reversare a unei deprecieri (analiza evenimentelor declanșatoare); • Am comparat prețurile medii efective pentru țiței și gaze naturale din 2019 cu prețurile estimate în bugetul pentru anul 2019; • Am comparat volumele de producție ale fiecărei unități generatoare de numerar din 2019 cu estimările aferente volumelor de producție bugetate pentru 2019; • Am comparat prețurile viitoare pe termen scurt și lung pentru țiței și gaze naturale, utilizate în bugetele Societății, cu previziunile analiștilor și cele adoptate de alte societăți internaționale din domeniul petrolier; • Am comparat principalele ipoteze utilizate în testul de depreciere efectuat în 2015 (prețurile țițeiului și volumele de producție) cu estimările actuale care au fost aprobate de conducere, în cadrul procesului de planificare pe termen mediu al Societății; • Am verificat existența unor revizuri semnificative, în sensul reducerii, ale rezervelor de țiței și gaze naturale pentru a determina dacă acestea reprezintă indicatori de 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
Recuperabilitatea imobilizărilor necorporale de explorare și evaluare (E&E) La 31 decembrie 2019, imobilizările necorporale E&E aveau o valoare contabilă de 3.040 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, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: • Ne-am informat în ceea ce privește intenția conducerii de a continua activitatea de explorare și evaluare pentru principalele proiecte E&E, inclusiv prin discuții cu membrii conducerii privind planurile și strategia Societății și am parcurs minutele 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 analizat măsura în care Societatea are capacitatea de a finanța activitățile de explorare și evaluare planificate în viitor, inclusiv prin revizuirea minutilor ședințelor Directoratului pentru a determina dacă există indicii în ceea ce privește lipsa unei astfel de capacități sau intenții, precum și prin verificarea faptului că bugetul de investiții pentru anul următor include fonduri pentru principalele proiecte de explorare și evaluare; • Am evaluat existența unor zăcăminte pentru care dreptul de explorare al 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 naturale Rezervele de țiței și gaze naturale 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 naturale 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 naturale în Nota 2 („Estimări, ipoteze și raționamente contabile”) la situațiile financiare.	Procedurile noastre s-au concentrat pe procesul de estimare al conducerii în ceea ce privește determinarea rezervelor de țiței și gaze naturale. 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 naturale 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; • Am analizat procedeul intern de certificare a specialiștilor din domeniul tehnic și comercial, responsabili pentru estimarea rezervelor de țiței și gaze naturale; • 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 au fost calificați în mod corespunzător pentru a efectua estimarea rezervelor de țiței și gaze naturale; • Am analizat raportul specialistului extern al conducerii, pregătit o dată la fiecare doi ani, privind analiza efectuată de acesta asupra rezervelor de țiței și gaze naturale estimate de către Societate (ultimul raport datat 1 iulie 2018 pentru rezervele existente la 31 decembrie 2017); • Am testat faptul că adăugirile sau reducerile semnificative ale rezervelor de țiței și gaze naturale 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 naturale 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 2019, valoarea totală a provizionului de dezafectare și restaurare și a provizionului de mediu era de 6.702 milioane RON și, respectiv, 397 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 pentru obligațiile de dezafectare și restaurare și obligațiile de mediu. În mod specific, munca noastră a inclus următoarele proceduri, fără a se limita la acestea: • Am înțeles la nivel detaliat procesul de estimare a provizioanelor privind obligațiile de dezafectare și restaurare 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 implicat specialiștii noștri în evaluare pentru a ne asista în analiza ratelor de actualizare și de inflație; • Am testat acuratețea matematică a calculelor efectuate 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 al OMV Petrom SA, 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 1.793 milioane RON la 31 decembrie 2019 și costurile estimate cu obligațiile de mediu în segmentul Downstream Oil având o valoare prezentă netă de 170 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 cu conducerea despre stadiul notificărilor de pretenție transmise statului român și a procedurii de arbitraj; • Am obținut și am citit analiza avocatului independent în ceea ce privește stadiul procedurii de arbitraj, care a fost luată în considerare de către Societate pentru evaluarea creanțelor asupra statului român; • 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 guvernarea 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 guvernarea 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 îndoeli 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 2019, 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 2019 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 19 aprilie 2019 pentru a audita situațiile financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 9 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 până la 31 decembrie 2019.

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 5 februarie 2020.

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.

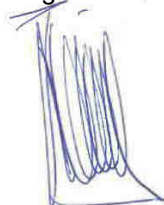
Nu am furnizat Societății și entităților controlate de aceasta alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în notele la situațiile financiare.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, etaj 21, București, România

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA77



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Hadjidamianou Andreas
Registrul Public Electronic: AF3357

Nume Auditor / Partener: Andreas Hadjidamianou
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF3357

București, România
17 martie 2020

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019

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

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	5	3.121,64	3.036,05
Imobilizări corporale	6	25.594,27	24.675,51
Investiții	7	1.896,99	1.878,68
Alte active financiare	8	2.497,85	2.524,39
Alte active	9	203,92	70,72
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	17	1.411,81	1.357,16
Active imobilizate		34.726,48	33.542,51
Stocuri	10	1.952,39	1.683,32
Creanțe comerciale	8	1.857,34	2.026,52
Alte active financiare	8	472,68	346,47
Alte active	9	369,66	385,22
Numerar și echivalente de numerar		6.795,30	4.901,35
Active circulante		11.447,37	9.342,88
Active deținute pentru vânzare	11	217,20	127,91
Total active		46.391,05	43.013,30
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital social	12	5.664,41	5.664,41
Rezerve		26.686,54	24.649,14
Total capitaluri proprii		32.350,95	30.313,55
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	13	232,32	203,38
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	14	197,88	281,87
Datorii de leasing	6, 15	399,78	-
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	13	6.390,38	5.867,72
Alte provizioane	13	582,07	184,68
Alte datorii financiare	15	62,55	136,49
Alte datorii	16	13,89	14,84
Datorii pe termen lung		7.878,87	6.688,98

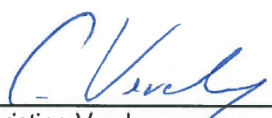
Notele de la pagina 18 la 88 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019

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

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	15	2.665,96	2.413,37
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	14	1.510,04	1.730,01
Datorii de leasing	6, 15	111,24	-
Datorii cu impozitul pe profit		173,50	172,28
Alte provizioane și obligații cu dezafectarea	13	560,95	630,61
Alte datorii financiare	15	324,04	341,56
Alte datorii	16	591,75	619,88
Datorii curente		5.937,48	5.907,71
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	11	223,75	103,06
Total capitaluri proprii și datorii		46.391,05	43.013,30

Aceste situații financiare au fost aprobate la data de 17 martie 2020.


 Christina Verchere
 Director General Executiv
 Președinte al Directoratului


 Alina Popa
 Director Financiar
 Membru al Directoratului


 Peter Zeilinger
 Membru al Directoratului
 Upstream


 Franck Neel
 Membru al Directoratului
 Downstream Gas


 Radu Căprău
 Membru al Directoratului
 Downstream Oil

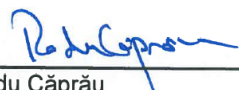

 Irina Dobre
 Director Departament
 Financiar


 Nicoleta Drumea
 Șef Departament
 Raportare Financiară

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	2019	2018
Venituri din vânzări	18, 26	19.943,71	17.781,59
Alte venituri de exploatare	19	226,39	640,91
Venit net din filialele consolidate și din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență	20	616,21	449,82
Total venituri din vânzări și alte venituri		20.786,31	18.872,32
Achiziții (nete de variația stocurilor)		(7.568,34)	(5.606,50)
Cheltuieli de producție și similare		(3.450,55)	(3.124,01)
Cheltuieli cu taxe aferente producției și similare		(1.176,29)	(1.214,63)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate	22	(3.276,10)	(2.971,35)
Cheltuieli privind vânzările, distribuția și cheltuieli administrative		(828,32)	(710,69)
Cheltuieli de explorare		(237,66)	(174,27)
Alte cheltuieli de exploatare	21	(232,07)	(187,53)
Rezultat din exploatare	26	4.016,98	4.883,34
Venituri din dobânzi	23	324,11	195,03
Cheltuieli cu dobânzile	23	(307,53)	(453,57)
Alte venituri și cheltuieli financiare	24	51,08	(20,00)
Rezultat financiar net		67,66	(278,54)
Profit înainte de impozitare		4.084,64	4.604,80
Impozit pe profit	25	(521,05)	(725,15)
Profit net al anului		3.563,59	3.879,65

Aceste situații financiare au fost aprobate la data de 17 martie 2020.

 Christina Verchere Director General Executiv Președinte al Directoratului	 Alina Popa Director Financiar Membru al Directoratului	
 Peter Zeilinger Membru al Directoratului Upstream	 Franck Neel Membru al Directoratului Downstream Gas	 Radu Căprău Membru al Directoratului Downstream Oil
 Irina Dobre Director Departament Financiar	 Nicoleta Drumea Șef Departament Raportare Financiară	

Notele de la pagina 18 la 88 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Profit net al anului	<u>3.563,59</u>	<u>3.879,65</u>
Câștiguri/(pierderi) din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor, generate în cursul anului	24,69	5,02
(Câștiguri)/pierderi din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor, reclassificate în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>3,26</u>	<u>-</u>
Totalul elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	<u>27,95</u>	<u>5,02</u>
Câștiguri/(pierderi) din actualizarea beneficiilor de pensionare	<u>(24,16)</u>	<u>8,26</u>
Totalul elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	<u>(24,16)</u>	<u>8,26</u>
Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	(4,47)	(0,80)
Impozit pe profit aferent elementelor care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor	<u>3,87</u>	<u>(1,32)</u>
Impozit pe profit total aferent altor elemente ale rezultatului global	<u>(0,60)</u>	<u>(2,12)</u>
Alte elemente ale rezultatului global al anului, nete de impozitul pe profit	<u>3,19</u>	<u>11,16</u>
Rezultatul global total al anului	<u>3.566,78</u>	<u>3.890,81</u>

OMV PETROM S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 de trezorerie	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	5.664,41	24.569,29	4,22	75,65	(0,02)	30.313,55
Profit net al anului	-	3.563,59	-	-	-	3.563,59
Alte elemente ale rezultatului global al anului	-	(20,29)	23,48	-	-	3,19
Rezultatul global total al anului	-	3.543,30	23,48	-	-	3.566,78
Dividende distribuite	-	(1.529,38)	-	-	-	(1.529,38)
Sold la 31 decembrie 2019	5.664,41	26.583,21	27,70	75,65	(0,02)	32.350,95

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

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 de trezorerie	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	5.664,41	21.820,19	-	75,54	(0,02)	27.560,12
Efectul din aplicarea inițială a noilor standarde 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
Profit net al anului	-	3.879,65	-	-	-	3.879,65
Alte elemente ale 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

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 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

	Note	2019	2018
Profit înainte de impozitare		4.084,64	4.604,80
Venituri din dividende		(558,99)	(446,35)
Venituri din dobânzi	23	(231,43)	(146,96)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	23, 24	64,01	112,71
Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de depreciere pentru:			
- Investiții și împrumuturi		(108,98)	(4,04)
- Stocuri		(1,86)	(1,51)
- Creanțe		(34,06)	48,65
- Beneficii de pensionare și alte datorii similare		4,78	(4,78)
- Obligații de dezafectare și restaurare		30,29	70,93
- Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli		230,02	(49,99)
Câștigul din transferul de activitate	29	(51,77)	-
Câștigul net din cedarea activelor imobilizate	19, 21	(14,35)	(6,22)
Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate, inclusiv reversări		3.401,89	2.663,54
Alte ajustări nemonetare		(233,47)	66,51
Dividende primite		558,99	446,02
Dobânzi primite		176,49	139,11
Dobânzi și alte costuri financiare plătite		(58,12)	(96,29)
Impozit pe profit plătit		(569,47)	(464,69)
Trezoreria generată de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant		6.688,61	6.931,44
Creșterea stocurilor		(271,04)	(80,88)
Scăderea/(creșterea) creanțelor și a altor active		210,32	(638,56)
Creșterea datoriilor		292,59	278,84
Flux de trezorerie din activități de exploatare		6.920,48	6.490,84
Investiții			
Imobilizări necorporale și corporale		(3.695,95)	(4.146,52)
Investiții în filiale	29	124,26	(1.367,53)
Împrumuturi nete rambursate de către filiale	29	126,48	498,59
Cedări			
Încasări aferente activelor imobilizate		246,71	48,64
Încasări din transferul de activitate	29	78,58	-
Încasări din cedarea de investiții	29	-	13,21
Flux de trezorerie din activități de investiții		(3.119,92)	(4.953,61)
Încasări/(rambursări) aferente împrumuturilor luate de la filiale	29	(84,46)	1.076,62
Rambursări nete aferente altor împrumuturi	29	(307,71)	(370,97)
Dividende plătite		(1.515,82)	(1.122,72)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		(1.907,99)	(417,07)
Efectul modificării cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		1,38	1,06
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		1.893,95	1.121,22
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului		4.901,35	3.780,13
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului		6.795,30	4.901,35

Notele de la pagina 18 la 88 sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 Corailor, nr. 22, cod poștal 013329, București, România), denumită în continuare „Societatea” sau „OMV Petrom”, desfășoară activități în segmentele Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas 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 2019 și 2018 se prezenta după cum urmează:

	Percent
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 2019 numărul de certificate globale de depozit (GDR-uri) este de 182.780, echivalentul a 27.417.000 acțiuni ordinare, reprezentând 0,048% din capitalul social.

La 31 decembrie 2018 numărul GDR-urilor a fost de 237.922, echivalentul a 35.688.300 acțiuni ordinare, reprezentând 0,063% 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, cu excepția anumitor elemente care au fost evaluate la valoare justă, așa cum este detaliat în nota 3 Principii contabile și de evaluare. 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, pe seama rezultatului reportat, prin retratarea valorilor comparative pentru perioada (perioadele) anterioară(e) prezentată(e) în care a apărut eroarea sau, dacă eroarea a apărut înainte de prima perioadă anterioară prezentată, retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru prima perioadă anterioară prezentată. Erorile nesemnificative sunt corectate în perioada în care acestea sunt descoperite, pe seama situației veniturilor și cheltuielilor.

Estimări și ipoteze

În cele ce urmează sunt descrise ipotezele semnificative privind evenimente viitoare și alte surse de incertitudine existente la data raportării, care prezintă un risc major de a conduce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor în cursul anului financiar viitor. Societatea își bazează 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 2019 este prezentată în notele 5 și 6.

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

b) Costurile de dezafectare

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

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.

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 situația veniturilor și cheltuielilor.

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 nefinanciare

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 justă, mai puțin costurile aferente vânzării, și valoarea de utilizare. 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 2019, date fiind estimările managementului privind prețul țițeiului Brent pe termen lung și volumele de producție, a fost realizată o analiză a evenimentelor declanșatoare și s-a concluzionat că nu sunt indicatori privind deprecierea sau reversarea unor ajustări de depreciere, și prin urmare nu este necesar să se efectueze un test de depreciere.

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 din 2018 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, începând cu 2024, au rezultat din prețul de 75 USD/baril pentru țițeiul Brent, actualizat pentru durata de viață rămasă a fiecărui activ.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

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.

Testul de depreciere în Downstream

În segmentul Downstream Oil, pe lângă ratele de actualizare, valorile recuperabile sunt influențate în principal de indicatorul marja de rafinare și de rata de utilizare a rafinăriei, precum și de marjele din vânzările cu amănuntul și de volumele de vânzări cu amănuntul.

În segmentul Downstream Gas, pe lângă ratele de actualizare, principalele ipoteze de evaluare pentru calculul valorilor recuperabile sunt marjele din activitatea de energie electrică și producția netă de electricitate pentru centrala electrică.

În 2019 și 2018, pe baza estimărilor managementului, s-a concluzionat că nu au existat evenimente declanșatoare pentru efectuarea vreunui test de depreciere în Downstream.

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 român

Conducerea evaluează periodic recuperabilitatea creanței aferente costurilor de recuperat de la statul român aferente obligațiilor de dezafectare și de mediu, care a fost 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:

2. ESTIMĂRI, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE (continuare)

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.

c) Durata contractelor de leasing și rata marginală de împrumut

OMV Petrom stabilește durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a contractului de leasing cumulată cu perioade acoperite de opțiunea de prelungire a contractului de leasing, dacă există certitudinea rezonabilă că va fi exercitată, sau alte perioade acoperite de opțiunea de încetare, dacă există certitudinea rezonabilă că aceasta nu va fi exercitată. Societatea are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Societatea ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimulente economic pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing precum factorii de piață, mărimea rezervelor de țiței și gaze sau alți factori relevanți.

Societatea nu poate determina cu ușurință rata implicită a dobânzii din contractele sale de leasing. Astfel, utilizează rata marginală relevantă de împrumut pentru a evalua datoriile de leasing. Ratele marginale de împrumut au fost determinate luând în considerare factori precum durata leasingului, riscul de credit, valuta în care este exprimat leasingul și mediul economic.

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 modificărilor prezentate mai jos.

Societatea a adoptat IFRS 16 Contracte de leasing pentru prima oară începând cu 1 ianuarie 2019. Impactul acestui standard este descris în paragrafele următoare.

IFRS 16 Contracte de leasing

Acest standard înlocuiește IAS 17 și stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea de informații privind contractele de leasing pentru ambele părți contractuale, și anume clientul („locatar”) și furnizorul („locator”).

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

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

OMV Petrom aplică IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, utilizând pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operațional anterioare au fost evaluate la data aplicării inițiale la valoarea datoriei de leasing, ajustată cu plățile în avans. Datoriile de leasing au fost evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală rămasă, actualizată cu rata de împrumut marginală de la 1 ianuarie 2019. Rata medie ponderată marginală de împrumut a locatarului aplicată acestor datorii de leasing la 1 ianuarie 2019 a fost 0,81%.

Aplicarea pentru prima dată a IFRS 16 a avut ca rezultat recunoașterea de active sub forma drepturilor de utilizare în valoare de 149,08 milioane RON (a se vedea nota 6) și de datorii de leasing în valoare de 136,92 milioane RON aferente contractelor anterioare de leasing operațional. Pentru leasingurile anterior clasificate drept contracte de leasing financiar, la data aplicării inițiale, Societatea a recunoscut dreptul de utilizare a activelor și datorii de leasing la valoarea contabilă a activelor și datoriilor din leasing financiar înainte de tranziție. În situația poziției financiare, dreptul de utilizare a activelor este prezentat în linia imobilizărilor corporale și datorii de leasing sunt prezentate ca poziții distincte, în cadrul datoriilor curente și a datoriilor pe termen lung.

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

	1 ianuarie 2019
Plățile minime viitoare de leasing la 31 decembrie 2018 pentru contractele de leasing operațional care nu pot fi anulate	123,73
mai puțin plățile minime de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt	(19,55)
mai puțin plățile minime de leasing pentru contractele de leasing de valoare mică	-
plus plățile minime de leasing în cazul cărora există certitudinea rezonabilă de prelungire sau încetare	46,45
Datoria brută la 1 ianuarie 2019 privind leasingul pentru angajamentele de leasing operațional nerecunoscute anterior	150,63
mai puțin efectul de actualizare la 1 ianuarie 2019	(13,70)
Datoria de leasing la 1 ianuarie 2019 pentru angajamentele de leasing operațional nerecunoscute anterior	136,92
Datoria de leasing financiar recunoscută la 31 decembrie 2018	155,31
Datoria de leasing recunoscută la 1 ianuarie 2019	292,24

În plus, Societatea a adoptat următoarele standarde cu aplicare inițială de la 1 ianuarie 2019 :

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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (Modificări)**
Modificările tratează 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 respectul asociat sau asocierii 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.
- **Interpretarea IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**
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.
- **IAS 19: Plan de modificare, reducere sau decontare (Modificări)**
Modificările prevăd ca entitățile să aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală ramasă după ce un plan de modificare, reducere sau 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.
- **Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS:
 - **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.

Aceste modificări și interpretări nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

3.2. Alte standarde și interpretări noi sau revizuite, dar care nu sunt încă obligatorii

OMV Petrom nu a aplicat următoarele standarde și interpretări noi sau modificate care au fost emise dar nu sunt încă în vigoare. În unele cazuri, acestea nu au fost încă adoptate de UE.

- **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 asocierii 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 asocierii 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

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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.

- **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.

- **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.

- **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.

- **Reforma ratei dobânzii de referință: IFRS 9, IAS 39, și IFRS 7 (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020 și trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisă. În septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, care încheie etapa întâi a activității sale pentru a răspunde efectelor reformei Ratei Dobânzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportării financiare. Etapa a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiară atunci când o valoare de referință existentă a ratei dobânzii este înlocuită cu o rată a dobânzii fără risc (RFR). Modificările publicate abordează aspecte care afectează raportarea financiară în perioada anterioară înlocuirii unei valori de referință existente a ratei dobânzii cu o rată a dobânzii alternativă și abordează implicațiile pentru cerințele specifice de contabilitate de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare și IAS 39 Instrumente financiare: Recunoașterea și Măsurarea, care necesită o analiza prospectivă. Modificările prevăd scutiri temporare, aplicabile tuturor relațiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma ratei dobânzii de referință, care permit continuarea contabilității de acoperire a riscurilor în perioada de incertitudine înainte de înlocuirea unei rate de referință a dobânzii existente cu o rată a dobânzii alternative aproape fără risc. Există, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat cu privire la informații suplimentare privind incertitudinea care rezultă din reforma indicelui de referință al dobânzii.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările vizează promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor, ajutând societățile să stabilească dacă, în cadrul situației poziției financiare, datoriile și alte datorii cu o data de decontare incertă ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările afectează prezentarea datoriilor în cadrul situației poziției financiare și nu modifică cerințele existente privind evaluarea sau momentul recunoașterii oricărui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le publică cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii.

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

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, în cadrul imobilizărilor corporale.

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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.

e) Imobilizări necorporale și imobilizări corporale

Imobilizările necorporale și 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, cu materialele, costuri indirecte de producție și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția curente.

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

Imobilizări necorporale

Fond comercial

Software

Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale

Durata de viață utilă (ani)

nedeterminată

3 - 5

5 - 20, sau durata contractului

Imobilizări corporale specifice activității din fiecare segment

Upstream

Active aferente producției de țiței și gaze

Metoda unităților de producție

Downstream Oil

Rezervoare pentru depozitare și instalații și echipamente pentru rafinare

25 - 40

Downstream Oil

Sisteme de conducte

20

Downstream Gas

Conducte de gaze

20 - 30

Downstream Gas

Centrala electrică în ciclu combinat

8 - 30

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.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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.

Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

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

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

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

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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

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

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 de succes.

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

g) Contracte de leasing

Ca locatar, OMV Petrom recunoaște datorii de leasing și drepturi de utilizare a activelor pentru toate contractele de leasing. Sunt exceptate de la recunoaștere contractele pe termen scurt, și anume contractele cu o durată de leasing mai mică de 12 luni, și contractele în care activul de bază are o valoare redusă. Aceste exceptări sunt aplicate tuturor claselor de active. În plus, leasing-urile pentru licențe de explorare și producție și leasing-urile de terenuri direct legate de explorarea și producția de gaze naturale sau țiței sunt exceptate conform criteriilor de recunoaștere. Chiria pentru aceste contracte este recunoscută liniar pe perioada contractuală.

La data începerii contractului de leasing (și anume la data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare), datoriile de leasing sunt recunoscute la valoarea actualizată a plăților de leasing fixe și a celor care depind de un index sau rată, de-a lungul perioadei determinate de leasing, cu rata de discount aplicabilă. Societatea utilizează rata marginală de împrumut la data începerii contractului de leasing datorită faptului că rata dobânzii implicită aferentă contractului de leasing nu se poate determina cu ușurință.

Valoarea datoriilor de leasing crește cu valoarea dobânzii acumulate și scade cu valoarea plăților de leasing efectuate. Suplimentar, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este recalculată în cazul în care apar modificări ale duratei de leasing, ale plăților de leasing sau ale evaluării opțiunii de a achiziționa activul de bază.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Drepturile de utilizare a activelor sunt recunoscute la data începerii contractului de leasing, și măsurate la valoarea prezentă a datoriei de leasing, la care se adaugă plățile în avans și costurile directe inițiale. Ulterior recunoașterii inițiale de la data începerii contractului de leasing, drepturile de utilizare a activelor sunt măsurate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și ajustările de depreciere (a se vedea nota 3e) și sunt ajustate în cazul în care datoriile de leasing sunt recalulate, după caz.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un index sau de o rată sunt recunoscute pe cheltuieli, în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

Societatea nu recunoaște în valoarea datoriei de leasing sau a drepturilor de utilizare a activelor componenta de servicii din cadrul plăților de leasing.

Ca locator, OMV Petrom a încheiat contracte încadrate ca leasing operațional, pentru care plățile de chirie primite sunt recunoscute ca venituri din chirii pe perioada leasingului.

În cazul contractelor de subînchiriere în care durata leasingului reprezintă o parte semnificativă din durata contractului principal de leasing, sau valoarea actualizată a plăților de leasing este cel puțin egală cu aproape întreaga valoare justă a activului, drepturile de utilizare a activelor sunt derecunoscute și sunt recunoscute active de natura investițiilor nete de leasing. Pentru aceste contracte de subînchiriere de natura leasingurilor financiare, OMV Petrom recunoaște venituri din dobânzi pe perioada leasingului.

Regulile de clasificare și recunoaștere ale IFRS 16 au fost aplicate utilizând metoda retrospectivă modificată fără a restata cifrele perioadelor comparative, care continuă să fie raportate conform standardului precedent pentru contractele de leasing, IAS 17. Diferențele între contabilitatea contractelor de leasing conform IFRS 16 și conform IAS 17 sunt prezentate în Nota 3.1.

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 sau pierdere. Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societății referitor la 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.

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 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 partenerilor, 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. Informațiile prospective disponibile sunt luate în considerare dacă au un impact semnificativ asupra ajustărilor de depreciere înregistrate.

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 clasa de risc pentru un astfel de activ financiar se îmbunătățește, OMV Petrom revine la recunoașterea pierderilor estimate din creanțe pe o perioadă de 12 luni. Un activ financiar este considerat a fi nerecuperabil când scadența acestuia este depășită cu 90 de zile, cu excepția cazului în care există informații rezonabile și justificabile care să demonstreze că un termen mai lung de întârziere este adecvat. Un activ financiar este trecut pe cheltuială atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă că fluxurile de trezorerie contractuale vor fi recuperate.

Pentru creanțele comerciale este adoptată o abordare simplificată în care pierderile din depreciere sunt recunoscute la o valoare egală cu cea a pierderilor anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora. În cazul în care există asigurări de credit sau garanții pentru soldurile de plată, calculul pierderilor anticipate din creanțe se bazează pe probabilitatea de neplată aferentă 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 sau 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 sau pierdere.

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

Interesele 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 sunt măsurate la cost minus orice pierderi din depreciere.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

OMV Petrom derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a încasa sume generate de acel activ au expirat sau când transferă unui terț activul împreună cu riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra activului. În cazul în care 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.

Datorii financiare nederivate

Datoriile financiare nederivate sunt măsurate la costul amortizat, cu excepția plăților contingente aferente achiziției de active financiare, care sunt evaluate la valoarea justă la data achiziției și ulterior sunt evaluate la valoarea justă cu modificările în valoarea justă recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective.

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

Instrumente financiare derivate și contracte de acoperire împotriva riscurilor

Instrumentele derivate sunt folosite pentru acoperirea împotriva riscurilor rezultate din variațiile 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 instrumente derivate 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 alte elemente ale 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 nefinanciar sau unei datorii nefinanciare, valoarea contabilă a acelui element va fi ajustată cu câștigurile sau pierderile recunoscute direct în alte elemente ale rezultatului global.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

Contractele de cumpărare sau de vânzare a unui element nefinanciar, care pot fi stinse în numerar sau printr-un 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 contul de 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 instrumente derivate incluse. Instrumentele derivate incluse sunt contabilizate separat de contractul gazdă atunci când caracteristicile și riscurile economice ale instrumentului derivat inclus nu sunt strâns asociate cu caracteristicile și riscurile economice ale contractului gazdă.

i) Costurile îndatorării

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

j) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale - cu excepția drepturilor de emisie (a se vedea nota 3.3 l) – sunt recunoscute ca venituri în avans sau deduse din activul aferent în cazul în care este rezonabilă presupunerea că vor fi îndeplinite condițiile de acordare și că subvențiile vor fi primite.

k) Stocuri

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

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

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

l) Provizioane

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 țigeti 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.

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 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.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 îndreptați 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 beneficii de pensionare în alte elemente ale rezultatului global și pentru alte 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.

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 veniturilor și cheltuielilor deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani precum și elemente care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile.

Creanțele și datoriile aferente impozitului pe profit curent sau aferent perioadelor anterioare sunt evaluate 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.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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/pierdere 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 alte elemente ale rezultatului global sau în capitalurile proprii este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau în capitalurile proprii, și nu în situația veniturilor și cheltuielilor.

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 naturale 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 controlul asupra unui produs sau serviciu este transferat 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 a creanțelor rezultate din aceste vânzări sunt în conformitate cu standardele din industrie.

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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. În cazul în care contractele pe termen lung de furnizare de gaze naturale conțin prețuri în trepte, în perioade diferite, ratele nu reflectă valoarea bunurilor la momentul livrării. În aceste cazuri, venitul este recunoscut pe baza prețului contractual mediu.

În cadrul unor contracte cu clienții pentru livrarea gazelor naturale, tarifele facturate clientului vor avea o componentă fixă, precum și o componentă variabilă în funcție de cantitatea livrată. Aceste contracte includ o singură obligație de executare, aceea de a livra gaze naturale pe o anumită perioadă de timp. Veniturile aferente componentelor fixe și variabile vor fi recunoscute în linie cu suma de facturat către client. Livrările de gaze naturale și electricitate sunt facturate și plătite lunar.

Contractele de stocare și cele de transport ale gazelor conțin o obligație de executare de a fi pregătit pentru a asigura servicii de stocare sau transport pe o anumită perioadă de timp agreată. Venitul este recunoscut în conformitate cu valoarea pe care 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.

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.

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.

Venituri din alte surse

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

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.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

3. PRINCIPII CONTABILE ȘI DE EVALUARE (continuare)

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 2019 și 31 decembrie 2018, 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.

Societatea recunoaște drepturile sale directe asupra activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor în comun și partea sa din activele deținute în comun și din datoriile, veniturile și cheltuielile efectuate. Societatea reflectă activele, datoriile, veniturile și cheltuielile aferente interesului într-o operațiune în comun, linie cu linie în situațiile sale financiare.

Aranjamentele în comun semnificative în care OMV Petrom este partener, precum și angajamentele aferente aranjamentelor în comun, sunt prezentate în 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 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Euro (EUR)	4,7793	4,6639
Dolar american (USD)	4,2608	4,0736

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 2019
(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 2019	1.274,59	3.287,74	4.562,33
Intrări *)	19,94	337,41	357,35
Transferuri (nota 6)	0,45	(213,50)	(213,05)
leșiri	(0,05)	-	(0,05)
Sold la 31 decembrie 2019	1.294,93	3.411,65	4.706,58
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE			
Sold la 1 ianuarie 2019	1.208,51	317,77	1.526,28
Amortizare	4,75	-	4,75
Depreciere	-	126,99	126,99
Transferuri (nota 6)	-	(73,03)	(73,03)
leșiri	(0,05)	-	(0,05)
Sold la 31 decembrie 2019	1.213,21	371,73	1.584,94
VALOARE CONTABILĂ NETĂ			
La 1 ianuarie 2019	66,08	2.969,97	3.036,05
La 31 decembrie 2019	81,72	3.039,92	3.121,64

Poziția "Active aferente rezervelor nedovedit" include în principal costuri capitalizate în legătură cu proiectul Neptun. OMV Petrom rămâne dornică să vadă proiectul strategic Neptun Deep dezvoltat. Pe baza evaluării managementului, s-a concluzionat că nu există evenimente declanșatoare de depreciere la 31 decembrie 2019.

*) Includ suma de 0,46 milioane RON reprezentând creșterea din revizuirea activului de 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 2019
(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 țigăi și gaze	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Investiții în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	2.393,40	37.503,89	9.740,95	344,79	848,05	50.831,08
Recunoașterea drepturilor de utilizare a activelor la aplicarea inițială a IFRS 16	51,13	-	-	97,95	-	149,08
Sold ajustat la 1 ianuarie 2019	2.444,53	37.503,89	9.740,95	442,74	848,05	50.980,16
Intrări *)	56,49	3.258,22	445,66	292,67	92,22	4.145,26
Transferuri **)	65,28	79,91	427,09	12,38	(513,25)	71,41
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(2,82)	(752,58)	(20,08)	(5,98)	0,06	(781,40)
leșiri	(20,78)	(537,40)	(187,32)	(39,58)	(0,94)	(786,02)
Sold la 31 decembrie 2019	2.542,70	39.552,04	10.406,30	702,23	426,14	53.629,41
AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE CUMULATE						
Sold la 1 ianuarie 2019	1.039,93	19.244,13	5.603,48	250,00	18,03	26.155,57
Amortizare	106,67	1.869,74	676,72	70,76	-	2.723,89
Depreciere	1,45	540,53	9,12	0,85	0,94	552,89
Transferuri **)	(0,16)	49,90	(118,10)	(0,25)	-	(68,61)
Transferuri către active deținute pentru vânzare	(1,44)	(547,23)	(13,16)	(4,54)	-	(566,37)
leșiri	(14,65)	(531,42)	(174,90)	(35,14)	(0,94)	(757,05)
Reluări de depreciere	-	(4,81)	(0,37)	-	-	(5,18)
Sold la 31 decembrie 2019	1.131,80	20.620,84	5.982,79	281,68	18,03	28.035,14
VALOARE CONTABILĂ NETĂ						
La 1 ianuarie 2019	1.353,47	18.259,76	4.137,47	94,79	830,02	24.675,51
La 31 decembrie 2019	1.410,90	18.931,20	4.423,51	420,55	408,11	25.594,27

*) Includ suma de 565,18 milioane RON reprezentând creșterea din revizuirea activului de dezafectare.

**) Transferurile sunt în sumă netă de 140,02 milioane RON și reprezintă transferuri din imobilizări necorporale (nota 5), precum și reclassificarea imobilizărilor corporale recunoscute anterior conform leasingului financiar, în drepturi de utilizare a activelor la valoarea lor contabilă netă, ca urmare a aplicării IFRS 16 Contracte de leasing.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

6. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Costurile capitalizate în timpul construcției imobilizărilor corporale și necorporale sunt în sumă de 537,12 milioane RON (2018: 480,08 milioane RON).

Pentru detalii privind ajustările de depreciere, a se vedea nota 22.

OMV Petrom ca locatar

În calitate de locatar, OMV Petrom a recunoscut drepturi de utilizare a activelor în special pentru mașini, vagoane și alte mijloace de transport, fabrica de hidrogen de la rafinăria Petrobrazi și generatoare de energie electrică, precum și leasinguri pentru alte terenuri și clădiri pentru birouri.

Ca urmare a operațiunilor desfășurate, specifice segmentului de țiței și gaze, anumite contracte de leasing permit OMV Petrom, în calitate de locatar, să extindă termenul inițial de leasing sau să înceteze contractul. Existența acestor opțiuni reprezintă o necesitate de afaceri, întrucât activitățile depind în mare măsură de factorii de piață și de existența rezervelor de țiței și gaze. Acestea oferă flexibilitate operațională în ceea ce privește procesul de gestionare a activelor utilizate de către Societate. Aceste opțiuni sunt evaluate de către OMV Petrom la începutul contractului pentru a determina dacă este, în mod rezonabil, sigur că vor fi exercitate.

Drepturi de utilizare a activelor recunoscute conform IFRS 16

	Terenuri și clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
Active aferente contractelor de leasing financiar la 1 ianuarie 2019	2,06	139,68	0,32	142,06
Drepturi de utilizare a activelor recunoscute la tranziție	51,13	-	97,95	149,08
Drepturi de utilizare a activelor la 1 ianuarie 2019	53,19	139,68	98,27	291,14
Intrări	6,94	9,89	289,93	306,76
Amortizare	(6,21)	(29,24)	(51,57)	(87,02)
Alte mișcări	(3,29)	(16,26)	(2,69)	(22,24)
Drepturi de utilizare a activelor la 31 decembrie 2019	50,63	104,07	333,94	488,64

Sume recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor

	2019
Rezultat din exploatare	
Cheltuieli privind contracte de leasing pe termen scurt	48,91
Cheltuieli privind contracte de leasing aferente activelor cu valori mici	0,48
Cheltuieli variabile aferente contractelor de leasing	3,51
Cheltuieli privind amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	87,02
Rezultat financiar net	
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	6,49
Pierderi din diferențe de curs aferente datoriilor de leasing	6,41

Suplimentar, OMV Petrom a înregistrat costuri aferente contractelor de leasing pe termen scurt în sumă de 240,08 milioane RON, care au fost capitalizate în valoarea altor active.

Plățile variabile aferente contractelor de leasing înregistrate în anul 2019, în sumă de 3,51 milioane RON, au fost aferente chiriilor contingente referitoare, în principal, la generatoare de energie electrică, determinate în baza cantităților.

Pentru mai multe informații cu privire la datoriile de leasing, a se vedea notele 15 și 29 a).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII

La 31 decembrie 2019, 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 combustibili	100,00%	1.303,79	-	1.303,79
Petrom Moldova S.R.L.	Distribuție de combustibili	100,00%	122,57	(84,18)	38,39
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	(1.231,93)	178,32
OMV Petrom Gas S.R.L.	Furnizare gaze naturale	99,99%	8,65	-	8,65
OMV Petrom Aviation S.R.L.	Servicii în aeroport	99,99%	54,14	(17,15)	36,99
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii medicale	99,99%	3,00	-	3,00
OMV Srbija DOO	Distribuție de combustibili	99,96%	181,92	-	181,92
OMV Bulgaria OOD	Distribuție de combustibili	99,90%	138,02	-	138,02
Petrom Exploration & Production Limited	Servicii de explorare și producție	99,99%	0,91	-	0,91
Energy Production Enhancement S.R.L.	Servicii conexe extracției de țiței și gaze naturale	99,99%	0,72	(0,72)	-
<u>Entități asociate</u>					
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Sevicii financiare, IT și alte servicii	25,00%	7,00	-	7,00
Asociația Română pentru Relația cu Investitorii	Reprezentare publică	20,00%	0,00	0,00	-
<u>Alte investiții</u>					
Telescaun Tihuța S.A.	Facilități turistice	1,68%	0,01	(0,01)	-
Credit Bank	Alte servicii financiare	0,22%	0,32	(0,32)	-
Forte Asigurări - Reasigurări S.A.	Servicii de asigurări	0,09%	0,02	(0,02)	-
Total			3.846,08	(1.949,09)	1.896,99

Notă: Sumele egale cu zero sunt prezentate ca „-”.
Sumele mai mici de 0,01 milioane RON sunt prezentate ca 0,00.

În cursul anului 2019, societatea OMV Petrom Aviation și-a schimbat forma juridică de la societate pe acțiuni la societate cu răspundere limitată, iar capitalul social al entității asociate OMV Petrom Global Solutions S.R.L. a fost redus prin intermediul distribuirii de numerar (a se vedea nota 29 b).

De asemenea, în cursul anului 2019, societatea Trans Gas LPG Services S.R.L. a fost lichidată și societatea Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L. a fost vândută.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

7. INVESTIȚII (continuare)

La 31 decembrie 2018, 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 combustibili	100,00%	1.303,79	-	1.303,79
Petrom Moldova S.R.L.	Distribuție de combustibili	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 gaze naturale	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 Srbija DOO	Distribuție de combustibili	99,96%	181,92	-	181,92
OMV Bulgaria OOD	Distribuție de combustibili	99,90%	138,02	-	138,02
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 conexe extracției de țiței și gaze naturale	99,99%	0,67	-	0,67
<u>Entități asociate</u>					
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Servicii financiare, IT și alte servicii	25,00%	45,24	-	45,24
Brazi Oil & Anghelescu Prod Com S.R.L.	Distribuție de combustibili	37,70%	1,82	(1,82)	-
Asociația Română pentru Relația cu Investitorii	Reprezentare publică	20,00%	0,00	-	0,00
<u>Alte investiții</u>					
Telescaun Tihuța S.A.	Facilități turistice	1,68%	0,01	(0,01)	-
Credit Bank	Alte servicii financiare	0,22%	0,32	(0,32)	-
Forte Asigurări - Reasigurări S.A.	Servicii de asigurări	0,09%	0,02	(0,02)	-
Total			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% și a mărit capitalul social al Kom Munai LLP și al Petrom Exploration & Production Limited (a se vedea nota 29 b).

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 (a se vedea nota 29 b).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 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 2018).

Numele societății	Adresă	Monedă	Capitaluri proprii la 31 decembrie 2018 (in milioane)	Profit sau (pierdere) pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 (in milioane)
<u>Filiale</u>				
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	2.014,93	419,01
Petrom Moldova S.R.L.	Sos. Muncesti 269, Chișinău, 2002, Moldova	MDL	173,30	17,82
Tasbulat Oil Corporation LLP	Aktau, Microdistrict 4, Regiunea Mangistau, Kazahstan	KZT	(6.712,98)	5.128,64
Kom Munai LLP	Aktau, Microdistrict 4, Regiunea Mangistau, Kazahstan	KZT	10.931,88	(325,02)
OMV Petrom Gas S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	93,67	62,60
	Strada Aurel Vlaicu, nr. 31A, Otopeni, județul Ilfov,			
OMV Petrom Aviation S.R.L.	România	RON	36,39	(0,10)
Petromed Solutions S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	4,93	1,53
OMV Srbija DOO	Omladinskih brigada 90a, Belgrade, Serbia	RSD	8.254,65	813,80
	Bulevardul Tsarigradsko Shose, nr. 90, Sofia 1784,			
OMV Bulgaria OOD	Bulgaria	BGN	140,88	19,71
Petrom Exploration & Production Limited	Hill Street, nr. 20, Douglas, Isle of Man	EUR	0,10	(0,02)
Energy Production Enhancement S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	0,02	(0,05)
<u>Entități asociate</u>				
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	Strada Coralilor, nr. 22, sector 1, București, România	RON	229,54	28,07

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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:

	2019
1 ianuarie	2.011,61
Creșteri/(reversări) nete	(56,50)
Utilizări	(6,02)
31 decembrie	1.949,09

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

a) Creanțele comerciale sunt în sumă de 1.857,34 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 2.026,52 milioane RON).

Clasele de risc aferente creanțelor comerciale

31 decembrie 2019	Rata pierderii anticipate din creanțe	Valoare contabilă brută	Pierdere anticipată din creanțe	Valoare contabilă netă
Clasa de risc 1	0,07%	897,70	0,01	897,69
Clasa de risc 2	0,24%	606,77	0,04	606,73
Clasa de risc 3	1,22%	336,99	1,53	335,46
Clasa de risc 4	10,27%	17,20	0,36	16,84
Clasa de risc 5	100,00%	67,12	66,50	0,62
Total		1.925,78	68,44	1.857,34

31 decembrie 2018	Rata pierderii anticipate din creanțe	Valoare contabilă brută	Pierdere anticipată din creanțe	Valoare contabilă netă
Clasa de risc 1	0,08%	84,12	0,00	84,12
Clasa de risc 2	0,25%	1.306,43	0,00	1.306,43
Clasa de risc 3	1,25%	622,77	0,44	622,33
Clasa de risc 4	10,33%	13,96	0,35	13,61
Clasa de risc 5	100,00%	89,67	89,64	0,03
Total		2.116,95	90,43	2.026,52

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru creanțe comerciale se prezintă astfel:

	2019	2018
1 ianuarie, conform IAS 39	-	94,77
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9	-	0,28
1 ianuarie, conform IFRS 9	90,43	95,05
Sume înregistrate pe cheltuieli	-	(0,72)
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	(21,99)	(3,90)
31 decembrie	68,44	90,43

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 deprecieri)

	31 decembrie 2019	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Sume recuperabile de la statul român	1.962,83	-	1.962,83
Împrumuturi acordate filialelor (nota 28)	412,77	0,42	412,35
Active financiare derivate (nota 30)	281,56	231,15	50,41
Alte active financiare	313,37	241,11	72,26
Total	2.970,53	472,68	2.497,85

	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 28)	469,14	74,31	394,83
Active financiare derivate (nota 30)	50,72	50,17	0,55
Alte active financiare	590,17	221,99	368,18
Total	2.870,86	346,47	2.524,39

Sume recuperabile de la statul român

Conform contractului de privatizare, OMV Petrom S.A. este îndreptățită să recupereze de la statul român o parte din cheltuielile de dezafectare și de mediu efectuate pentru restaurarea și decontaminarea zonelor aferente unor activități desfășurate înaintea procesului de privatizare a Societății din 2004. Ca urmare, OMV Petrom S.A. a înregistrat ca și creanțe de la statul român costurile estimate cu dezafectarea având o valoare prezentă netă de 1.793,22 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 1.589,95 milioane RON) și costurile estimate cu obligațiile de mediu în Downstream Oil și Upstream având o valoare prezentă netă de 169,61 milioane RON (2018: 170,88 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 Ministerului Mediului din România, în conformitate cu regulile Camerei Internaționale de Comerț, cu privire la anumite notificări de pretenții neplătite de către Ministerul Mediului pentru costuri suportate de OMV Petrom cu privire la lucrări de dezafectare de sonde și de refacere a mediului. La 31 decembrie 2019, suma în arbitraj este de 287,66 milioane RON, iar procedurile de arbitraj sunt în derulare.

Alte active financiare

În data de 14 septembrie 2016, OMV Petrom a semnat un contract de finanțare cu Ministerul Energiei din România pentru o subvenție guvernamentală de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi, suplimentată ulterior prin două acte adiționale în 2017 și 2018, înregistrată în cadrul altor active financiare în contrapartidă cu reducerea costurilor mijloacelor fixe.

La 31 decembrie 2019, valoarea prezentă a activului financiar reprezentat de subvenția guvernamentală de primit pentru investiția în centrala electrică Brazi este în sumă de 172,47 milioane RON (2018: RON 339,89 milioane RON). În cursul anului 2019 au fost încasate primele două tranșe în sumă de 226,59 milioane RON (a se vedea nota 29 d).

La 31 decembrie 2018 OMV Petrom avea în sold un activ financiar înregistrat în legătură cu despăgubiri din asigurare, în divizia Power, în sumă de 77,27 milioane RON, încasat în 2019.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

31 decembrie 2019	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	0,07%	0,01	-	-	0,01
Clasa de risc 2	0,24%	2.200,60	-	67,38	2.267,98
Clasa de risc 3	1,22%	77,68	-	-	77,68
Clasa de risc 4	10,27%	2,54	-	-	2,54
Clasa de risc 5	100,00%	0,14	-	498,22	498,36
Total		2.280,97	-	565,60	2,846,57

Pentru clasa de risc 2, poziția “Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni” include suma de 1.965,92 milioane RON și poziția “Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață –risc de credit semnificativ” include suma de 67,38 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

31 decembrie 2018	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

Pentru clasa de risc 2, 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

31 decembrie 2019	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	0,07%	-	-	-	-
Clasa de risc 2	0,24%	3,35	-	67,38	70,73
Clasa de risc 3	1,22%	1,30	-	-	1,30
Clasa de risc 4	10,27%	0,12	-	-	0,12
Clasa de risc 5	100,00%	-	-	498,22	498,22
Total		4,77	-	565,60	570,37

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Pentru clasa de risc 2, poziția "Pierdere anticipată din creanțe la 12 luni" include suma de 3,09 milioane RON și poziția "Pierdere anticipată din creanțe pe durata de viață –risc de credit semnificativ" include suma de 67,38 milioane RON, aferente creanței de recuperat de la statul român.

31 decembrie 2018	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

Pentru clasa de risc 2, 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.

Sumele din tabelele de mai sus nu includ activele financiare derivate întrucât acestea sunt evaluate la valoarea justă.

Evoluția ajustărilor de depreciere pentru alte active financiare la cost amortizat, se prezintă astfel:

	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
1 ianuarie 2019	4,39	-	569,80	574,19
Reevaluare netă a pierderilor anticipate din creanțe	0,38	-	(4,20)	(3,82)
31 decembrie 2019	4,77	-	565,60	570,37

	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	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
31 decembrie 2018	4,39	-	569,80	574,19

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

8. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

9. ALTE ACTIVE

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

	31 decembrie 2019	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creanțe privind taxele și impozitele	196,64	25,18	171,46
Avansuri pentru mijoace fixe	49,01	49,01	-
Cheltuieli în avans	80,48	54,11	26,37
Cheltuieli în avans pentru chirii	16,91	10,82	6,09
Alte active nefinanciare	230,54	230,54	-
Total	573,58	369,66	203,92

	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 nefinanciare	106,64	106,64	-
Total	455,94	385,22	70,72

Creșterea aferentă poziției „Alte active nefinanciare” este determinată în principal de prețurile de piață mai mari pentru certificatele de emisii achiziționate.

10. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Țiței	477,01	419,87
Gaze naturale	180,81	90,97
Alte materiale	254,56	198,20
Producția în curs de execuție	154,05	142,55
Produse finite	885,96	831,73
Total	1.952,39	1.683,32

Costul materialelor și bunurilor consumate în cursul anului 2019 (folosite în producție sau revândute) este de 8.149,82 milioane RON (2018: 6.055,85 milioane RON).

La 31 decembrie 2019 și 2018 nu au existat stocuri gajate drept garanție pentru datorii.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

11. ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Terenuri și clădiri	1,53	-
Instalații tehnice și mașini	<u>215,67</u>	<u>127,91</u>
Active deținute pentru vânzare	<u>217,20</u>	<u>127,91</u>
Provizioane privind obligațiile cu dezafectarea și restaurarea	222,55	103,06
Datorii	<u>1,20</u>	<u>-</u>
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	<u>223,75</u>	<u>103,06</u>

La 31 decembrie 2019, activele și datoriile deținute pentru vânzare erau aferente segmentului Upstream, ca urmare a ajungerii la un acord între OMV Petrom S.A. și Dacian Petroleum S.R.L. de a transfera 40 de zăcăminte marginale onshore de țiței și gaze naturale, ceea ce a condus la reclasificarea activelor și datoriilor aferente ca „deținute în vederea vânzării”. A rezultat un impact negativ asupra rezultatului din exploatare în valoare totală de 220,00 milioane RON, care include o ajustare de depreciere, înainte de impozitare, asupra imobilizărilor corporale, în sumă de 171,16 milioane RON, prezentată în linia „Amortizare și ajustări de depreciere a activelor imobilizate”.

La 31 decembrie 2018, activele și datoriile deținute pentru vânzare erau aferente segmentul Upstream în relație cu 9 zăcăminte marginale onshore reclassificate la active și datorii deținute pentru vânzare ca urmare a semnării unui contract de transfer de către OMV Petrom S.A. și Mazarine Energy România S.R.L., în septembrie 2018. Acordul de transfer al acestor zăcăminte a intrat în vigoare la 1 martie 2019.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019 și 2018, 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 la 31 decembrie 2019 și 2018. 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 la 31 decembrie 2019 și 2018. 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 454,06 milioane RON (2018: 422,92 milioane RON). Suma de 31,14 milioane RON a fost alocată la alte rezerve, reprezentând facilități fiscale aferente profitului reinvestit pentru anul 2019 (2018: 35,85 milioane RON).

La Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din data de 19 aprilie 2019, acționarii OMV Petrom S.A. au aprobat distribuirea de dividende în sumă brută de 0,027 lei/acțiune.

Pe 17 martie 2020, Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de a distribui dividende în sumă brută de 0,031 lei/acțiune. Propunerea privind dividendele va fi ulterior supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27 aprilie 2020.

Rezerva din instrumente 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 alte elemente ale rezultatului global. Câștigul nerealizat cumulat recunoscut în alte elemente ale rezultatului global, nete de taxe, a fost în sumă de 27,70 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 4,22 milioane RON). În cazul în care elementul acoperit împotriva riscului (tranzacția aferentă) este reflectat în profit sau pierdere, sumele înregistrate anterior în alte elemente ale rezultatului global sunt reciclate în situația veniturilor și cheltuielilor. Pentru mai multe detalii cu privire la activitatea de acoperire împotriva riscurilor a se vedea nota 33.

Alte rezerve

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019	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
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	-	(223,36)	-	(223,36)
Utilizări	(11,03)	(197,34)	(104,71)	(313,08)
Constituirii/(reversări) nete	39,97	1.009,75	366,05	1.415,77
31 decembrie 2019	232,32	6.702,45	830,95	7.765,72
din care termen scurt	-	312,07	248,88	560,95
din care termen lung	232,32	6.390,38	582,07	7.204,77

Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare

Angajații Societății sunt îndreptățiți să primească beneficii de pensionare la împlinirea vârstei normale 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 4,41% (2018: 4,75%) și o creștere salarială anuală medie estimată de 4,19% (2018: 2,61%).

Provizioane privind dezafectarea și restaurarea

Modificările provizionului de dezafectare și restaurare sunt prezentate în tabelul de mai jos. În cazul modificării costurilor de restaurare estimate, 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 activului respectiv. Rata netă de actualizare folosită la 31 decembrie 2019 pentru calculul provizionului de dezafectare și restaurare este de 1,65% (2018: 2,11%).

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.

Detaliile privind obligațiile de dezafectare și restaurare se prezintă astfel:

	2019	2018
1 ianuarie	6.113,40	7.555,77
Efectul revizuirii estimărilor	719,83	(1.503,46)
Efectul actualizării în timp	289,92	319,72
Utilizări în cursul anului	(197,34)	(155,57)
Transfer către datorii asociate activelor deținute pentru vânzare	(223,36)	(103,06)
31 decembrie	6.702,45	6.113,40

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 român. Efectul modificării ratei nete de actualizare sau a perioadei estimate pentru recuperarea creanțelor de la statul român (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 2019 din revizuirea estimărilor se datorează în principal scăderii ratelor nete de actualizare și creșterii costurilor unitare medii estimate pentru sondele onshore.

Efectul rezultat în cursul anului 2018 din revizuirea estimărilor se datorează în principal creșterii ratelor nete de actualizare și scăderii costurilor unitare medii estimate pentru sondele onshore și facilități.

Alte provizioane se prezintă după cum urmează:

31 decembrie 2019	Total	sub 1 an	peste 1 an
Provizioane de mediu	397,11	51,20	345,91
Alte provizioane legate de personal	90,70	88,42	2,28
Provizioane pentru litigii	76,26	5,47	70,79
Alte provizioane	266,88	103,79	163,09
Total	830,95	248,88	582,07

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

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 2019 și 2018 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 4,41% (2018: 4,74%).

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 8 b Sume recuperabile de la statul român).

Provizionul de mediu a crescut în 2019 ca urmare a constituirii provizionului pentru remedierea solului în legătură cu rafinăria Arpechim, în sumă de 218,33 milioane RON la 31 decembrie 2019.

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.

13. PROVIZIOANE (continuare)

Certificate de emisii

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

În cadrul acestei scheme, OMV Petrom S.A. are dreptul să primească 1.018.845 certificate de emisii pentru anul 2019 (2018: 1.355.624 certificate de emisii). În cursul anului 2019 Societatea a primit 1.349.058 certificate de emisii, din care 660.425 certificate de emisii cuvenite pentru anul 2018, conform articolului 10c) din Directivă și 688.633 certificate de emisii din totalul cuvenit pentru anul 2019, conform articolului 10a) din Directivă.

În cursul anului 2019 Societatea a înregistrat achiziții suplimentare nete de 1.153.324 certificate de emisii (2018: achiziții suplimentare nete de 377.791 certificate de emisii).

Deficitul de certificate de emisii se provizionează. Până la 31 decembrie 2019, Societatea nu a avut deficit de certificate de emisii.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 OMV Petrom S.A. avea următoarele împrumuturi:

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt

Creditor	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Banca Europeană pentru Investiții (a)	91,03	88,84
Cash pooling (b)	1.414,33	1.635,38
Dobânda de plată și alte elemente	4,75	5,86
Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(0,07)	(0,07)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen scurt	1.510,04	1.730,01

Împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung

Creditor	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Banca Europeană pentru Investiții (a)	198,00	282,05
Cheltuieli în avans aferente împrumuturilor	(0,12)	(0,18)
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi pe termen lung	197,88	281,87
din care scadente între 1 an și 5 ani	197,88	281,87
Total împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.707,92	2.011,88

- (a) 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 în data de 8 mai 2009 având scadența finală la 15 iunie 2023. La 31 decembrie 2019 suma de plată era de 289,03 milioane RON (echivalentul a 60,48 milioane EUR) (2018: 370,89 milioane RON, echivalentul a 79,52 milioane EUR).
- (b) OMV Petrom S.A. a semnat contracte de cash pooling cu scadența la 19 aprilie 2020, reînnoibile anual, cu următoarele entități:
- (i) OMV Petrom Marketing S.R.L. pentru sume de până la 2.000,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2019 este în sumă de 1.271,81 milioane RON (2018: 1.436,17 milioane RON).
 - (ii) OMV Petrom Global Solutions S.R.L. pentru sume de până la 220,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2019 este în sumă de 39,67 milioane RON (2018: 176,25 milioane RON).
 - (iii) OMV Petrom Gas S.R.L. pentru sume de până la 650,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2019 este în sumă de 83,81 milioane RON. La 31 decembrie 2018 OMV Petrom S.A. avea o creanță aferentă contractului de cash pooling încheiat cu OMV Petrom Gas S.R.L. în sumă de 47,12 milioane RON (a se vedea nota 28).
 - (iv) Petromed Solutions S.R.L. pentru sume de până la 15,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2019 este în sumă de 7,80 milioane RON (2018: 6,75 milioane RON).
 - (v) OMV Petrom Aviation S.R.L. pentru sume de până la 25,00 milioane RON. Soldul la 31 decembrie 2019 este în sumă de 11,24 milioane RON (2018: 16,21 milioane RON).
 - (vi) Energy Production Enhancement S.R.L. pentru sume de până la 15,00 milioane RON. La 31 decembrie 2019 și 2018 OMV Petrom S.A. nu avea solduri în relație cu contractul de cash pooling încheiat cu Energy Production Enhancement S.R.L.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

Societatea are mai multe facilități de credit semnate la data de 31 decembrie 2019, după cum urmează:

- (c) O facilitate de credit fără constituire de garanții acordată de Raiffeisen Bank S.A. cu o limită de 55,00 milioane EUR (echivalentul a 262,86 milioane RON) care constă în două subfacilități: Subfacilitatea A, cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2020 (pentru o sumă de 35,00 milioane EUR, echivalentul a 167,27 milioane RON) și Subfacilitatea B, cu data scadență prelungită până la 31 decembrie 2023 (pentru o sumă de 20,00 milioane EUR, echivalentul a 95,59 milioane RON). 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, echivalentul a 95,59 milioane RON) și de către OMV Petrom Aviation S.R.L. (până la limita maximă de 10,00 milioane EUR, echivalentul a 47,79 milioane RON) numai pentru emiterea de acreditive și/sau scrisori de garanție bancară. La 31 decembrie 2019 valoarea utilizată din facilitatea de credit era de 0,01 milioane RON (2018: zero), fiind inclusă pe linia „Dobânda de plată și alte elemente”.
- (d) 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 238,97 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 2019 și 2018.
- (e) 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 430,14 milioane RON) care poate fi utilizată în RON, cu data scadenței prelungită până la 30 aprilie 2020. Facilitatea este destinată finanțării activității curente a OMV Petrom și pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, acreditive și alte elemente similare. Facilitatea de credit nu a fost folosită la 31 decembrie 2019 și 2018.
- (f) 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 955,86 milioane RON), în vederea emiterii de scrisori de garanție bancară și elemente similare și ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. La 31 decembrie 2019, scadența părții pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și elemente similare este 13 ianuarie 2022, iar pentru partea de descoperit de cont scadența este până la 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 2019 și 2018.
- (g) O facilitate de credit fără constituire de garanții a fost contractată de către OMV Petrom S.A. de la Garanti Bank S.A. cu limita de 15,00 milioane EUR (echivalentul a 71,69 milioane RON), în vederea emiterii de scrisori de garanție bancară și elemente similare și ca descoperit de cont pentru finanțarea capitalului de lucru. La 31 decembrie 2019, scadența era 15 ianuarie 2020 pentru descoperitul de cont și 15 martie 2021 pentru emiterea scrisorilor de garanție bancară. În ianuarie 2020, scadența facilității de credit a fost prelungită până la 15 ianuarie 2022 pentru descoperitul de cont și 15 martie 2023 pentru emiterea scrisorilor de garanție bancară. Facilitatea de credit nu a fost folosită la 31 decembrie 2019 și 2018.

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

- (h) 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 143,38 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară și acreditive, cu scadența prelungită până la 27 martie 2021. Există posibilitatea extinderii scadenței pentru perioade succesive de 12 luni, dar nu mai târziu de 27 martie 2022.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

14. ÎMPRUMUTURI PURTĂTOARE DE DOBÂNZI (continuare)

- (i) O facilitate de credit, fără constituire de garanții, primită de OMV Petrom S.A. de la Banca Transilvania S.A. (fosta Bancpost S.A.), cu limita de 25,00 milioane EUR (echivalentul a 119,48 milioane RON), exclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, cu scadența până la 31 martie 2022.

La 31 decembrie 2019, 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.

15. ALTE DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2019	sub 1 an	peste 1 an
Datorii financiare derivate (nota 30)	213,72	171,54	42,18
Datorii financiare în legătură cu operațiunile în comun	1,12	1,12	-
Alte datorii financiare	<u>171,75</u>	<u>151,38</u>	<u>20,37</u>
Total	<u>386,59</u>	<u>324,04</u>	<u>62,55</u>

	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii privind leasingul financiar	155,31	36,49	118,82
Datorii financiare derivate (nota 30)	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>

Ca urmare a implementării IFRS 16 Contracte de leasing începând cu 1 ianuarie 2019, datoriile de leasing sunt prezentate pe linii separate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2019, în cadrul datoriilor curente, în sumă de 111,24 milioane RON și în cadrul datoriilor pe termen lung, în sumă de 399,78 milioane RON. Până la 2018, datoriile privind leasingul financiar au fost incluse în linia „Alte datorii financiare”.

Scadența datoriilor financiare

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

31 decembrie 2019	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.512,84	202,08	-	1.714,92
Datorii de leasing	116,89	308,79	123,48	549,16
Datorii comerciale	2.665,96	-	-	2.665,96
Datorii financiare derivate	171,54	42,18	-	213,72
Alte datorii financiare	<u>152,50</u>	<u>20,37</u>	<u>-</u>	<u>172,87</u>
Total	<u>4.619,73</u>	<u>573,42</u>	<u>123,48</u>	<u>5.316,63</u>

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

15. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

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
Datorii financiare derivate	163,53	-	-	163,53
Alte datorii financiare	183,16	92,10	68,38	343,64
Total	4.493,88	382,40	68,38	4.944,66

Nu se preconizează ca fluxurile de trezorerie incluse în analiza maturității să fie realizate mult mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

16. ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	415,52	415,52	-
Contribuția la asigurările sociale	42,18	42,18	-
Datorii contractuale	54,40	54,40	-
Venituri înregistrate în avans	23,08	9,19	13,89
Alte datorii	70,46	70,46	-
Total	605,64	591,75	13,89

	31 decembrie 2018	sub 1 an	peste 1 an
Datorii fiscale	462,23	462,23	-
Contribuția la asigurările sociale	43,52	43,52	-
Datorii contractuale	35,14	35,14	-
Venituri înregistrate în avans	24,54	9,70	14,84
Alte datorii	69,29	69,29	-
Total	634,72	619,88	14,84

Datoriile contractuale includ, în principal, avansuri încasate de la clienți pentru livrări viitoare de bunuri sau servicii.

Evoluția datoriilor contractuale în cursul anului este următoarea:

	2019
1 ianuarie	35,14
Venituri recunoscute care au fost incluse în soldul obligațiilor contractuale la începutul perioadei	(33,70)
Creșteri datorate numerarului primit, exceptând sumele recunoscute ca venit pe parcursul perioadei	52,96
31 decembrie	54,40

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

17. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

31 decembrie 2019	Creanțe privind impozitul amânat, brut	Reduceri	Creanțe privind impozitul amânat, net	Datorii privind impozitul amânat
Imobilizări corporale și necorporale	312,17	-	312,17	-
Stocuri	13,39	-	13,39	-
Creanțe și alte active	147,55	(38,32)	109,23	36,42
Provizioane pentru beneficii de pensionare și alte obligații similare	41,15	-	41,15	3,98
Alte provizioane	939,20	-	939,20	-
Datorii	37,07	-	37,07	-
Total	1.490,53	(38,32)	1.452,21	40,40
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(40,40)	(40,40)
Impozit pe profit amânat, net			1.411,81	-

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 alte obligații similare	40,38	-	40,38	7,85
Alte provizioane	798,89	-	798,89	-
Datorii	7,40	-	7,40	-
Total	1.406,03	(40,10)	1.365,93	8,77
Compensare (pentru aceeași jurisdicție fiscală/ țară)			(8,77)	(8,77)
Impozit pe profit amânat, net			1.357,16	-

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

18. VENITURI DIN VÂNZĂRI

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din contractele cu clienții	19.834,76	17.828,45
Venituri din alte surse	<u>108,95</u>	<u>(46,86)</u>
Total venituri din vânzări	<u>19.943,71</u>	<u>17.781,59</u>

Venituri din contractele cu clienții

În următoarele tabele, veniturile înregistrate în anii 2019 și 2018 sunt defalcate pe produse și segmente de raportare.

2019	Upstream	Downstream	din care Downstream Oil	din care Downstream Gas	Corporativ & Altele	Total
Țiței și condensat	-	60,81	60,81	-	-	60,81
Gaze naturale, gaze naturale lichefiate și energie electrică	5,53	6.141,46	2,20	6.139,26	-	6.146,99
Combustibili, inclusiv combustibili pentru încălzire	-	11.816,63	11.816,63	-	-	11.816,63
Alte bunuri și servicii *)	<u>57,90</u>	<u>1.738,69</u>	<u>1.630,57</u>	<u>108,12</u>	<u>13,74</u>	<u>1.810,33</u>
Total	<u>63,43</u>	<u>19.757,59</u>	<u>13.510,21</u>	<u>6.247,38</u>	<u>13,74</u>	<u>19.834,76</u>

2018	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 *)	<u>74,29</u>	<u>1.553,36</u>	<u>1.550,22</u>	<u>3,14</u>	<u>21,31</u>	<u>1.648,96</u>
Total	<u>79,31</u>	<u>17.727,83</u>	<u>13.030,13</u>	<u>4.697,70</u>	<u>21,31</u>	<u>17.828,45</u>

*) În principal activitatea aferentă produselor complementare din Downstream Oil.

Venituri din alte surse

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

OMV Petrom are calitatea de locator în cazul contractelor de leasing evaluate ca leasing operațional, în principal pentru terenuri, clădiri și echipamente. Veniturile din închirieri și leasing au fost în sumă de 34,99 milioane RON în 2019 (2018: 31,39 milioane RON).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

19. ALTE VENITURI DE EXPLOATARE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Câștiguri din diferențe de curs aferente activității de exploatare	23,53	17,75
Câștiguri din cedarea de active imobilizate	71,52	24,64
Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale	5,18	432,94
Alte venituri de exploatare	<u>126,16</u>	<u>165,58</u>
Total	<u>226,39</u>	<u>640,91</u>

Poziția “Câștiguri din cedarea de active imobilizate” include suma de 52,82 milioane RON, înregistrată în anul 2019, aferentă activelor imobilizate transferate către Mazarine Energy Romania S.R.L. (a se vedea nota 29 e).

Poziția “Reluări de depreciere aferente imobilizărilor corporale și necorporale” includea în anul 2018 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 în 2019 venituri recunoscute ca urmare a clarificării unei spețe fiscale, în sumă de 66,96 milioane RON, în timp ce în anul 2018 includea venituri din asigurare aferente centralei electrice cu ciclu combinat de la Brazi, în suma de 81,80 milioane RON.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividende din filialele și entități asociate	558,99	446,12
Reversări ale ajustărilor de depreciere aferente filialelor	<u>57,22</u>	<u>3,70</u>
Total	<u>616,21</u>	<u>449,82</u>

21. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pierderi din diferențe de curs aferente activității de exploatare	23,69	25,96
Pierderi din cedarea de active imobilizate	4,35	18,42
Venituri nete aferente provizioanelor pentru litigii	(0,10)	(43,08)
Alte cheltuieli de exploatare	<u>204,13</u>	<u>186,23</u>
Total	<u>232,07</u>	<u>187,53</u>

Alte cheltuieli de exploatare includ suma de 51,79 milioane RON (2018: 57,33 milioane RON) reprezentând cheltuieli de restructurare.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019 și 31 decembrie 2018, situația veniturilor și cheltuielilor include următoarele cheltuieli cu personalul:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu salariile	1.462,81	1.519,55
Alte cheltuieli cu personalul	<u>222,17</u>	<u>156,67</u>
Total cheltuieli cu personalul	<u>1.684,98</u>	<u>1.676,22</u>

Cheltuielile cu salariile de mai sus includ suma de 18,33 milioane RON, reprezentând contribuția Societății la fondul de pensii de stat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 (2018: 31,35 milioane RON).

Amortizarea și ajustările de depreciere, nete de reluări, ale imobilizărilor necorporale și corporale se prezintă astfel:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Amortizare	2.723,64	2.676,47
Ajustări / (reluări) nete pentru deprecierea activelor necorporale și corporale	<u>674,70</u>	<u>(12,93)</u>
Total amortizare și depreciere netă	<u>3.398,34</u>	<u>2.663,54</u>

Pierderile nete din ajustările de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2019 (inclusiv celor clasificate în categoria activelor deținute pentru vânzare) se referă la segmentul Upstream în valoare de 669,15 milioane RON (incluzând în principal ajustările de depreciere pentru activele înlocuite, lucrări de adâncime fără succes, active deținute pentru vânzare și pentru active de explorare fără succes), la segmentul Downstream Oil în valoare de 0,76 milioane RON, la segmentul Downstream Gas în valoare de 3,82 milioane RON și la segmentul Corporativ & Altele în valoare de 0,97 milioane RON.

Reluările nete de depreciere înregistrate în anul încheiat la 31 decembrie 2018 pentru imobilizările necorporale și corporale se referă la reluările de depreciere din segmentul Upstream în valoare de 21,88 milioane RON (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), la ajustările de depreciere din segmentul Downstream Oil în valoare de 8,32 milioane RON, din segmentul Downstream Gas în valoare de 0,62 milioane RON și din segmentul Corporativ & Altele în valoare de 0,01 milioane RON.

În situația veniturilor și cheltuielilor la 31 decembrie 2019 reluările de depreciere sunt incluse în alte venituri de exploatare cu suma de 5,18 milioane RON (2018: 432,94 milioane RON) și pierderile din ajustările de depreciere sunt incluse în amortizare și ajustări de depreciere cu suma de 552,46 milioane RON (2018: RON 294,88 milioane RON) și în cheltuielile de explorare cu suma de 127,42 milioane RON (2018: 125,13 milioane RON).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

23. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI CHELTUIELI CU DOBÂNZILE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor	19,34	42,29
Venituri din dobânzi aferente creanțelor și altor elemente	78,24	4,57
Venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt la bănci	133,85	100,10
Efect din actualizarea altor active financiare și efectul pozitiv din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanța de la statul român	<u>92,68</u>	<u>48,07</u>
Total venituri din dobânzi	<u>324,11</u>	<u>195,03</u>
Cheltuieli cu dobânzile		
Cheltuieli cu dobânzile	(61,10)	(81,35)
Efect din actualizarea provizionului pentru beneficii de pensionare	(9,66)	(8,87)
Efect din actualizarea provizionului de dezafectare, net de efectul pozitiv din actualizarea creanței asupra statului român	(227,92)	(253,47)
Efecte din actualizarea altor elemente și efectul negativ din modificarea ratei de actualizare și a orizontului de timp pentru creanța asupra statului român	<u>(8,85)</u>	<u>(109,88)</u>
Total cheltuieli cu dobânzile	<u>(307,53)</u>	<u>(453,57)</u>
Venituri/(cheltuieli) nete din dobânzi	<u>16,58</u>	<u>(258,54)</u>

24. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri financiare		
Câștiguri din diferențe de curs aferente activităților financiare	32,79	64,46
Câștiguri aferente investițiilor și activelor financiare	<u>52,59</u>	<u>39,75</u>
Total venituri financiare	<u>85,38</u>	<u>104,21</u>
Cheltuieli financiare		
Pierderi din diferențe de curs aferente activităților financiare	(29,95)	(34,81)
Pierderi aferente investițiilor și activelor financiare	(1,44)	(58,04)
Alte cheltuieli financiare	<u>(2,91)</u>	<u>(31,36)</u>
Total cheltuieli financiare	<u>(34,30)</u>	<u>(124,21)</u>
Alte venituri și cheltuieli financiare	<u>51,08</u>	<u>(20,00)</u>

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

25. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impozit pe profit – taxe curente	(576,30)	(623,01)
Venit/(cheltuială) din impozitul pe profit amânat	<u>55,25</u>	<u>(102,14)</u>
Total impozit pe profit – cheltuială	<u>(521,05)</u>	<u>(725,15)</u>
Reconcilierea impozitului pe profit amânat net se prezintă astfel:		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impozit pe profit amânat net la 1 ianuarie	1.357,16	1.461,38
Ajustare la aplicarea inițială a IFRS 9	-	0,04
Impozit pe profit amânat ajustat la 1 ianuarie	1.357,16	1.461,42
Impozit pe profit amânat net la 31 decembrie	<u>1.411,81</u>	<u>1.357,16</u>
Variația impozitului pe profit amânat	<u>54,65</u>	<u>(104,26)</u>
din care cheltuiala cu impozitul pe profit amânat recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	(0,60)	(2,12)
din care (cheltuiala)/ venitul cu impozitul pe profit amânat recunoscut(ă) în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>55,25</u>	<u>(102,14)</u>
Reconciliere		
Profit înainte de impozitare	4.084,64	4.604,80
Procent de taxare aplicabil	16,00%	16,00%
Cheltuiala cu impozitul pe profit bazat pe procentul de taxare	(653,54)	(736,77)
Credit fiscal	61,74	31,03
Modificări ale ajustărilor de depreciere	1,77	1,43
Impact fiscal aferent elementelor (nedeductibile)/ neimpozabile	<u>68,98</u>	<u>(20,84)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor	<u>(521,05)</u>	<u>(725,15)</u>

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

OMV Petrom S.A. este împărțită în trei segmente de operare: Upstream, Downstream Oil și Downstream Gas, în timp ce managementul, activitățile de finanțare și anumite funcții administrative sunt evidențiate în segmentul Corporativ & Altele.

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

În afară de integrarea activităților de explorare și producție cu cele de distribuție ale 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 România, produsele principale fiind țigărele și gazele naturale.

Downstream Oil operează rafinăria Petrobrazi, cu o capacitate anuală de 4,5 milioane tone, și produce și livrează benzină, motorină și alte produse petroliere clienților săi în sistem en-gros.

Divizia de **Gaze**, parte a segmentului Downstream Gas, are drept obiectiv strategic vânzarea gazelor naturale, devenind un jucător important în regiune. Divizia de **Energie**, parte a segmentului Downstream Gas, extinde lanțul valoric al activității de gaze prin intermediul unei centrale electrice cu ciclu combinat.

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 2019
(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 2019	Upstream	Downstream*	Downstream Oil	Downstream Gas	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Total
Vânzări între segmente	9.059,38	180,01	53,56	222,27	(95,82)	151,43	9.390,82	(9.390,82)	-
Vânzări către terți	70,25	19.837,92	13.503,25	6.334,67	-	35,54	19.943,71	-	19.943,71
Total vânzări	9.129,63	20.017,93	13.556,81	6.556,94	(95,82)	186,97	29.334,53	(9.390,82)	19.943,71
Rezultat din exploatare	2.514,59	1.759,58	1.311,14	448,44	-	(163,33)	4.110,84	(93,86)	4.016,98
Total active **	23.390,54	4.859,95	3.776,34	1.083,61	-	465,42	28.715,91	-	28.715,91
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	3.863,31	586,71	488,14	98,57	-	52,59	4.502,61	-	4.502,61
Amortizare	2.040,16	642,40	554,14	88,26	-	41,08	2.723,64	-	2.723,64
Ajustări/(reluări) de depreciere, net	669,15	4,58	0,76	3,82	-	0,97	674,70	-	674,70

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2019	România	Restul Europei Centrale și de Est	Restul Europei	Restul lumii	Total
Vânzări către terți ***	19.640,66	252,04	41,66	9,35	19.943,71
Total active **	28.715,91	-	-	-	28.715,91
Intrări de imobilizări corporale și necorporale	4.502,61	-	-	-	4.502,61

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

**) Active imobilizate necorporale și active imobilizate corporale

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

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 Oil	Downstream Gas	Eliminări Downstream	Corporativ & Altele	Total	Consolidare	Total
Vânzări între segmente	9.214,22	162,86	58,67	177,59	(73,40)	138,84	9.515,92	(9.515,92)	-
Vânzări către terți	86,44	17.654,96	13.046,39	4.608,57	-	40,19	17.781,59	-	17.781,59
Total vânzări	9.300,66	17.817,82	13.105,06	4.786,16	(73,40)	179,03	27.297,51	(9.515,92)	17.781,59
Rezultat din exploatare	3.364,80	1.515,60	1.242,92	272,68	-	(114,29)	4.766,11	117,23	4.883,34
Total active **	22.430,21	4.861,79	3.780,22	1.081,57	-	419,56	27.711,56	-	27.711,56
Intrări în imobilizări corporale și necorporale ***	3.208,64	903,64	939,95	(36,31)	-	0,88	4.113,16	-	4.113,16
Amortizare	2.059,83	594,55	503,89	90,66	-	22,09	2.676,47	-	2.676,47
Ajustări de depreciere/ (reluări) nete	(21,88)	8,94	8,32	0,62	-	0,01	(12,93)	-	(12,93)

Raportarea pe zone geografice:

31 decembrie 2018	România	Restul Europei Centrale și de Est	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 2019
(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 11.814 pentru anul 2019 și 12.498 pentru anul 2018.

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 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

În cursul anului 2019, Societatea a desfășurat următoarele tranzacții cu părțile afiliate (și a înregistrat următoarele solduri la 31 decembrie 2019):

	Natura tranzacției	Achiziții	Sold datorii
Filiale OMV Petrom S.A.			
OMV Petrom Gas S.R.L.	Achiziție gaze naturale și altele	90,94	-
OMV Petrom Marketing S.R.L.	Achiziție produse petroliere	34,28	63,02
OMV Petrom Aviation S.R.L.	Servicii aeroportuare	25,72	2,05
Petromed Solutions S.R.L.	Servicii medicale	21,33	1,17
Petrom Moldova S.R.L.	Achiziție motorină	0,40	0,10
Kom Munai LLP	Servicii diverse	0,12	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,01	-
Total filiale OMV Petrom S.A.		172,80	66,34
Alte părți afiliate			
OMV Supply & Trading Limited	Achiziție țiței și produse petroliere	2.111,41	204,02
OMV Petrom Global Solutions SRL	Servicii financiare, IT și altele	450,73	101,29
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Achiziție gaze naturale și altele	356,56	51,55
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	85,49	34,91
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	58,02	30,15
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	35,64	30,84
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	5,66	2,84
OMV Deutschland GmbH	Achiziție propilenă	0,10	-
OMV Gas Marketing & Trading Hungária Kft.	Servicii diverse	0,01	-
OMV International Services GmbH	Servicii diverse	0,01	-
Total alte părți afiliate		3.103,63	455,60
Total		3.276,43	521,94

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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	9.965,97	677,86
OMV Petrom Gas S.R.L.	Vânzări gaze naturale	1.181,39	0,37
OMV Bulgaria OOD	Vânzări produse petroliere	643,92	65,92
Petrom Moldova S.R.L.	Vânzări produse petroliere	214,30	12,15
OMV Srbija DOO	Vânzări produse petroliere	172,97	14,88
Tasbulat Oil Corporation LLP	Delegare personal și altele	4,86	0,81
Kom Munai LLP	Delegare personal și altele	4,48	1,00
	Servicii financiare, de IT și altele		
Petromed Solutions S.R.L.	altele	1,93	0,18
OMV Petrom Aviation S.R.L.	Servicii diverse	0,40	0,08
Energy Production Enhancement S.R.L.	Servicii diverse	0,02	-
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,01	-
Total filiale OMV Petrom S.A.		12.190,25	773,25
Alte părți afiliate			
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Vânzări electricitate și altele	322,69	36,37
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	298,76	44,57
	Vânzări produse petroliere, delegare personal și altele	78,47	14,54
OMV Refining & Marketing GmbH	Delegare personal și altele	28,88	4,31
OMV Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	23,92	2,39
OMV Petrom Global Solutions SRL	Delegare personal și altele	11,65	2,65
OMV Aktiengesellschaft	Vânzări și servicii diverse	0,03	0,01
Borealis			
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Vânzări mijloace fixe	0,03	-
Total alte părți afiliate		764,43	104,84
Total		12.954,68	878,09

În 2019, activitatea de furnizare gaze naturale a OMV Petrom Gas S.R.L. a fost transferată către OMV Petrom S.A. pentru a răspunde mai bine oportunităților și nevoilor pieței.

În decembrie 2019, OMV Petrom S.A. a semnat un contract pentru achiziția OMV Offshore Bulgaria GmbH, care deține în prezent 30% din licența de explorare Han Asparuh din Bulgaria. Finalizarea tranzacției este condiționată de îndeplinirea anumitor condiții suspensive și se estimează că aceasta va avea loc până la mijlocul lui 2020.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAATE (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 țiței și produse petroliere	1.008,74	141,37
OMV Petrom Global Solutions SRL	Servicii financiare, IT și altele	410,80	97,64
OMV Refining & Marketing GmbH	Achiziție produse petroliere, alte materiale și servicii	138,08	33,39
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	93,35	9,00
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	80,00	25,39
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	47,35	29,85
OMV Gas & Power GmbH	Delegare personal și altele	4,86	3,65
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Servicii diverse	2,74	-
OMV International Oil & Gas GmbH	Delegare personal și altele	0,37	-
OMV Deutschland GmbH	Servicii diverse	0,14	0,14
Total 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 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAȚE (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 LLP	Delegare personal și altele	6,12	0,80
Kom Munai LLP	Delegare personal și altele	5,36	0,96
OMV Petrom Aviation S.A.	Servicii de IT și altele	3,23	0,08
	Servicii financiare, IT și		
Petromed Solutions S.R.L.	altele	2,03	0,26
Trans Gas LPG Services S.R.L.	Servicii diverse	0,06	0,01
Energy Production Enhancement S.R.L.	Alte servicii	0,03	-
Total filiale OMV Petrom S.A.		13.355,56	1.634,09
Alte părți afiliate			
OMV Deutschland GmbH	Vânzări propilenă	366,73	63,95
	Vânzări produse petroliere,		
OMV Refining & Marketing GmbH	delegare personal și altele	131,94	1,85
OMV Gas Marketing & Trading GmbH	Servicii și altele	93,65	6,37
OMV Petrom Global Solutions SRL	Servicii diverse	26,23	3,87
OMV Exploration & Production GmbH	Delegare personal și altele	26,28	4,53
OMV Aktiengesellschaft	Delegare personal și altele	10,45	2,54
OMV Austria Exploration & Production GmbH	Vânzări mijloace fixe	7,09	7,09
Borealis	Servicii diverse	0,03	0,01
OMV Supply & Trading Limited	Vânzări produse petroliere	-	1,03
Total alte părți afiliate		662,40	91,24
Total		14.017,96	1.725,33

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

28. PĂRȚI AFILIAATE (continuare)

În cursul anului 2019 au fost în vigoare contracte de împrumut acordate de Societate următoarelor filiale:

- a) OMV Bulgaria OOD: un împrumut cu limita maximă de 55,00 milioane EUR (echivalentul a 262,86 milioane RON), data scadenței fiind 30 decembrie 2023.
- b) OMV Srbija DOO: un împrumut cu limita maximă de 20,00 milioane EUR (echivalentul a 95,59 milioane RON), data scadenței fiind 30 decembrie 2023.
- c) Petrom Moldova S.R.L.: un împrumut cu limita maximă de 10,00 milioane EUR (echivalentul a 47,79 milioane RON), data scadenței fiind 7 august 2024.
- d) Kom Munai LLP: un împrumut cu limita maximă de 262,00 milioane USD (echivalentul a 1.116,33 milioane RON), data scadenței fiind 30 septembrie 2022.
- e) Tasbulat Oil Corporation: un împrumut cu limita maximă de 50,00 milioane USD (echivalentul a 213,04 milioane RON), data scadenței fiind 30 septembrie 2022.

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, creanțele de încasat aferente acestor împrumuturi se prezintă după cum urmează:

	Sold la 31 decembrie 2019	Ajustări de depreciere la 31 decembrie 2019	Sold net la 31 decembrie 2019	Sold net la 31 decembrie 2018
Kom Munai LLP	165,00	-	165,00	206,80
OMV Bulgaria OOD	131,53	-	131,53	170,37
Tasbulat Oil Corporation LLP	87,71	19,29	68,42	18,25
OMV Petrom Gas S.R.L. *)	-	-	-	47,12
Petrom Moldova S.R.L.	47,82	-	47,82	26,60
Total	432,06	19,29	412,77	469,14

*) Soldul la 31 decembrie 2018 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 14 b).

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

	2019
1 ianuarie	71,77
Alocări/(reversări) nete	(52,48)
31 decembrie	19,29

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019	Sold creanțe la 31 decembrie 2019	Venituri din dobânzi în 2018	Sold creanțe la 31 decembrie 2018
Filiale OMV Petrom S.A.				
Kom Munai LLP	10,11	0,29	31,37	0,45
Tasbulat Oil Corporation LLP	4,76	0,15	4,97	0,19
OMV Bulgaria OOD	2,90	0,10	2,80	0,13
Petrom Moldova S.R.L.	0,61	0,03	0,47	0,02
OMV Petrom Gas S.R.L.	0,50	-	0,03	-
OMV Srbija DOO	0,46	-	0,35	-
OMV Petrom Marketing S.R.L.	-	-	2,29	-
Total filiale OMV Petrom S.A.	19,34	0,57	42,28	0,79
Alte părți afiliate	-	-	-	-
Total	19,34	0,57	42,28	0,79

	Cheltuieli cu dobânzile în 2019	Sold datorii la 31 decembrie 2019	Cheltuieli cu dobânzile în 2018	Sold datorii la 31 decembrie 2018
Filiale OMV Petrom S.A.				
OMV Petrom Marketing S.R.L.	36,02	2,90	15,01	3,13
OMV Petrom Gas S.R.L.	3,89	0,19	5,88	0,27
OMV Petrom Aviation S.A.	0,49	0,03	0,48	0,04
Petromed Solutions S.R.L.	0,22	0,02	0,18	0,02
Total filiale OMV Petrom S.A.	40,62	3,14	21,55	3,46
Alte părți afiliate				
OMV Petrom Global Solutions S.R.L.	1,67	0,14	4,81	0,50
Total alte părți afiliate	1,67	0,14	4,81	0,50
Total	42,29	3,28	26,36	3,96

28. PĂRȚI AFILIAATE (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 Viena. Acționarii principali ai OMV Aktiengesellschaft sunt Österreichische Beteiligungs AG (ÖBAG; anterior Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH (ÖBIB), Viena, care, la rândul său, este deținută integral de Guvernul Austriac – 31,5%) și Mubadala Petroleum and Petrochemicals Holding Company (MPPH, Abu Dhabi – 24,9%). Există un acord de consorțiu între MPPH și ÖBAG care stabilește o abordare coordonată, precum și anumite restricții în cazul transferului de participații.

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 2019, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat o remunerație brută anuală corespunzătoare unei remunerații nete pentru fiecare membru al Consiliului de Supraveghere în valoare de 20.000 EUR pe an (2018: 20.000 EUR pe an), o remunerație brută suplimentară pentru fiecare întâlnire corespunzătoare unei remunerații nete de 4.000 EUR pentru fiecare membru al Comitetului de Audit (2018: 4.000 EUR pentru fiecare întâlnire) și o remunerație brută suplimentară pentru fiecare întâlnire corespunzătoare unei remunerații nete de 2.000 EUR pentru fiecare membru al Comitetului Prezidențial și de Nominalizare (2018: 2.000 EUR pentru fiecare întâlnire).

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 nu sunt înregistrate împrumuturi sau avansuri acordate de Societate către membrii Consiliului de Supraveghere. La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, 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 2019 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 81,51 milioane RON (2018: 111,14 milioane RON).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. INFORMAȚII PRIVIND SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

a) Împrumuturi trase și rambursate

În cursul anului 2019 OMV Petrom S.A. nu a efectuat trageri de împrumuturi (2018: 38,56 million RON) și a rambursat împrumuturi în sumă de 226,85 milioane RON (2018: 377,64 milioane RON) și obligații de leasing în sumă de 80,86 milioane RON (2018: 31,89 milioane RON).

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

	Împrumuturi purtătoare de dobânzi	Datorii de leasing	Total
1 ianuarie 2019	2.011,88	155,31	2.167,19
Rambursări de împrumuturi purtătoare de dobânzi și partea de principal a datoriilor de leasing	(226,85)	(80,86)	(307,71)
Creșterea netă a împrumuturilor acordate filialelor	(84,46)	-	(84,46)
Fluxul total de trezorerie din activități de finanțare	(311,31)	(80,86)	(392,17)
Datorii de leasing recunoscute în cursul anului, inclusiv ca urmare a implementării IFRS 16	-	443,68	443,68
Alte modificări, net	7,35	(7,11)	0,24
Total modificări nemonetare	7,35	436,57	443,92
31 decembrie 2019	1.707,92	511,02	2.218,94
din care termen scurt	1.510,04	111,24	1.621,28
din care termen lung	197,88	399,78	597,66

b) Investiții în filiale

În 2019, OMV Petrom a încasat 38,24 milioane RON în urma reducerii capitalului social al entității asociate OMV Petrom Global Solutions S.R.L. și 86,07 milioane RON în urma reducerii capitalului social al filialei OMV Petrom Marketing S.R.L. Compania și-a majorat contribuția la capitalul social al filialei neconsolidate Energy Production Enhancement S.R.L cu 0,05 milioane RON.

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.

c) Împrumuturi nete rambursate de către filiale

În cursul anului 2019, OMV Petrom S.A. a acordat împrumuturi în sumă de 59,99 milioane RON (2018: 114,33 milioane RON) și a primit rambursări de împrumuturi în sumă de 186,47 milioane RON (2018: 612,92 milioane RON).

d) Încasări aferente activelor imobilizate

În 2019, încasările aferente activelor imobilizate includ suma de 226,59 milioane RON reprezentând încasarea primelor două tranșe ale subvenției guvernamentale aferente investiției în centrala electrică Brazi (2018: zero). Pentru detalii a se vedea nota 8 b).

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

29. INFORMAȚII PRIVIND FLUXUL DE TREZORERIE (continuare)

e) Transferul de activitate

În martie 2019, OMV Petrom a transferat 9 zăcămintе marginale onshore către Mazarine Energy Romania S.R.L.

Activele nete la data transferului

	2019
Imobilizări necorporale și corporale	129,63
Provizioane privind dezafectarea și restaurarea	(103,87)
Alte ajustări aferente elementelor transferate	1,05
Active nete	26,81

Câștigul/(pierdere) din transferul de activitate

	2019
Încasări din transferul de activitate	78,58
Active nete cedate	(26,81)
Câștig din transferul de activitate	51,77

Numerarul net generat de transferul de activitate

	2019
Preț net încasat	78,58
Numerar net generat de transferul de activitate	78,58

Câștigul din transferul de activitate include suma de 52,82 milioane RON reflectată pe linia "Câștiguri din cedarea de active imobilizate" (a se vedea nota 19) și pierderi aferente altor elemente în sumă de 1,05 milioane RON.

În anul 2018, OMV Petrom nu a transferat nicio activitate.

f) Cedarea de investiții

În cursul anului 2019, OMV Petrom nu a cedat nicio investiție.

Suma de 13,21 milioane RON încasată în anul 2018 reprezintă prețul amânat pentru vânzarea în decembrie 2017 a acțiunilor deținute în filiala Wind Power Park S.R.L.

g) 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 2019 sunt de 497,10 milioane RON (2018: 624,10 milioane RON), din care suma de 129,51 milioane RON este aferentă activităților operaționale (2018: 72,83 milioane RON), iar suma de 367,59 milioane RON reprezintă ieșiri de numerar pentru investiții aferente activităților de explorare (2018: 551,27 million RON).

h) Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2019
Disponibilități în bancă și numerar	116,00
Depozite pe termen scurt	6.679,30
Numerar și echivalente de numerar	6.795,30

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 activele și datoriile 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 active financiare la 31 decembrie 2019

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	227,01	-	227,01
Alte instrumente financiare derivate	-	54,55	-	54,55
Total	-	281,56	-	281,56

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare și pentru datorii asociate activelor deținute pentru vânzare la 31 decembrie 2019

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	(194,03)	-	(194,03)
Alte instrumente financiare derivate	-	(19,69)	-	(19,69)
Valoarea netă a activelor și datoriilor asociate activelor deținute pentru vânzare	-	(6,55)	-	(6,55)
Alte datorii financiare	-	-	(14,31)	(14,31)
Total	-	(220,27)	(14,31)	(234,58)

Ierarhia valorii juste pentru active financiare la 31 decembrie 2018

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
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

Ierarhia valorii juste pentru datorii financiare la 31 decembrie 2018

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Instrumente financiare derivate sub formă de instrumente financiare de acoperire împotriva riscurilor	-	(0,75)	-	(0,75)
Alte instrumente financiare derivate	-	(162,78)	-	(162,78)
Alte datorii financiare	-	-	(11,41)	(11,41)
Total	-	(163,53)	(11,41)	(174,94)

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

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

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

Datoriile și activele financiare a căror valoare justă diferă de valoarea contabilă la 31 decembrie 2019, respectiv la 31 decembrie 2018 (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 similare, cu scadențe similare.

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

31 decembrie 2019

	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi acordate filialelor	421,73	412,77	8,96
Active financiare	421,73	412,77	8,96
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1.713,34	1.707,92	5,42
Datorii financiare	1.713,34	1.707,92	5,42

31 decembrie 2018

	Valoare justă	Valoare contabilă	Diferență
Împrumuturi acordate filialelor	484,69	469,14	15,55
Active financiare	484,69	469,14	15,55
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	2.016,85	2.011,88	4,97
Datorii privind leasingul financiar	160,01	155,31	4,70
Datorii financiare	2.176,86	2.167,19	9,67

Compensarea instrumentelor financiare

Activele 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, sau 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), a contractelor Federației Europene a Comercianților de Energie (EFET) sau a altor acorduri similare care nu îndeplinesc criteriile de compensare în situația poziției financiare, conform IAS 32.

În tabelele de mai jos sunt prezentate valorile contabile ale activelor și datoriilor financiare recunoscute, care fac obiectul unor diverse acorduri de compensare. Valorile din coloana netă ar fi prezentate în situația poziției financiare, în cazul în care toate drepturile de compensare ar fi exercitate.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *)	Datorii cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	281,56	-	281,56	(188,31)	93,25
Creanțe comerciale	1.923,71	(66,37)	1.857,34	-	1.857,34
Alte active financiare	401,83	(88,45)	313,38	-	313,38
Total	2.607,10	(154,82)	2.452,28	(188,31)	2.263,97

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 8.

Compensarea datoriilor financiare 2019

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *)	Active cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	213,72	-	213,72	(188,31)	25,41
Datorii comerciale	2.820,78	(154,82)	2.665,96	-	2.665,96
Alte datorii financiare	171,75	-	171,75	-	171,75
Total	3.206,25	(154,82)	3.051,43	(188,31)	2.863,12

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 15.

Pentru scopuri de comparabilitate, tabelele aferente anului 2018 au fost modificate în conformitate cu prezentarea din anul 2019.

Compensarea activelor financiare 2018

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *)	Datorii cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	66,04	(15,32)	50,72	-	50,72
Creanțe comerciale	2.172,14	(145,62)	2.026,52	-	2.026,52
Alte active financiare	610,80	(20,63)	590,17	-	590,17
Total	2.782,94	(166,25)	2.616,69	-	2.616,69

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 8.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

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

Compensarea datoriilor financiare 2018

	Sume brute	Sume compensate în situația poziției financiare	Sume nete prezentate în situația poziției financiare *)	Active cu drept de compensare (necompensate)	Sume nete
Instrumente financiare derivate	178,85	(15,32)	163,53	-	163,53
Datorii comerciale	2.558,99	(145,62)	2.413,37	-	2.413,37
Alte datorii financiare	176,72	(20,63)	156,09	-	156,09
Total	2.914,56	(181,57)	2.732,99	-	2.732,99

*) Valorile nete prezentate în situația poziției financiare sunt detaliate în nota 15.

31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

La 31 decembrie 2019, angajamentele totale asumate de către Societate pentru investiții (cu excepția celor aferente aranjamentelor în comun) sunt în sumă de 893,11 milioane RON (2018: 853,55 milioane RON), din care 717,00 milioane RON sunt aferente imobilizărilor corporale (2018: 760,45 milioane RON) și 176,11 milioane RON sunt aferente imobilizărilor necorporale (2018: 93,10 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, 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.

Datorii contingente

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

Datoria contingentă prezentată în situațiile financiare ale anului 2018 cu privire la rafinăria Arpechim nu mai este valabilă, întrucât în cursul anului 2019 a fost constituit un provizion pentru remedierea solului (nota 13).

OMV Petrom S.A. are datorii contingente reprezentând garanții de bună execuție în sumă de 159,78 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 9,90 milioane RON) și mai multe garanții emise în calitate de societate-mamă, care acoperă un risc de 189,10 milioane RON (2018: 125,93 milioane RON), după cum urmează:

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

- 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 172,06 milioane RON la 31 decembrie 2019, echivalentul a 36,00 milioane EUR (2018: 125,93 milioane RON, echivalentul a 27,00 milioane EUR).
- 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 17,04 milioane RON la 31 decembrie 2019, echivalentul a 4,00 milioane EUR (2018: 0)

32. INTERESE ÎN ARANJAMENTE ÎN COMUN

În cursul anului 2008, 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).

În cursul anului 2010, 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 avea un interes de participare de 51%. OMV Petrom S.A. a fost desemnată 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.

Activitățile desfășurate în comun menționate mai sus au fost clasificate ca și operațiuni în comun în conformitate cu IFRS 11.

Partea OMV Petrom S.A. în angajamentele de investiții agregate aferente acestor operațiuni este în sumă de 57,86 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 45,84 milioane RON), în principal referitoare la activitățile offshore.

33. GESTIONAREA RISCURILOR

Gestionarea riscului de capital

OMV Petrom S.A. își gestionează în mod constant capitalul astfel încât să se asigure că Societatea va fi structurată în mod optim potrivit expunerii la risc, în vederea maximizării câștigului acționarilor. Structura capitalului în cadrul OMV Petrom S.A. este formată din capitaluri proprii (incluzând capitalul social, rezultatul reportat și rezerve, așa cum este prezentat în „Situația modificării capitalurilor proprii”) și din datorii (care includ împrumuturile purtătoare de dobânzi și datoriile de leasing, atât pe termen scurt, cât și lung). 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 plus datorii de leasing, minus numerar și echivalente de numerar. Datorită soldului semnificativ de numerar, OMV Petrom S.A. prezintă o poziție de numerar netă în valoare de 4.576,36 milioane RON la 31 decembrie 2019 (2018: 2.734,16 milioane RON).

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

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Politici contabile semnificative

Detalii despre politicile și metodele contabile semnificative adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, bazele de măsurare și criteriile de recunoaștere a veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare clasă de active financiare, 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 menținute sub control de către persoanele responsabile. Riscurile cu probabilitate scăzută și impact potențial ridicat sunt evaluate și monitorizate individual, fiind implementat un set dedicat de măsuri de reducere a riscurilor.

Departamentul de Management al Riscurilor raportează către Directoratul OMV Petrom și către Comitetul de Audit al Consiliului de Supraveghere situația generală a profilului de risc al Grupului OMV Petrom pe un orizont de timp mediu (de două ori pe an), și pentru un orizont de timp îndepărtat (o dată pe an). 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 de 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.

Pe lângă categoriile de expunere la riscuri de tip operațional și strategic, categoria privind riscul de piață și financiar are o pondere semnificativă în profilul de risc 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 partenerilor 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 de risc, este monitorizat corespunzător și sunt propuse acțiuni specifice de contracarare, aprobate și implementate corespunzător în vederea reducerii gradului de expunere.

Riscul de preț al mărfurilor

Societatea este expusă în mod natural la riscurile de piață rezultate din volatilitatea indusă de modificările de preț asupra fluxurilor de trezorerie, generate de activitățile de producție, rafinare și de comercializare a țițeiului produselor petroliere derivate, gazelor naturale și energiei electrice. 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.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie

În segmentul Downstream Oil, societatea OMV Petrom este expusă în principal riscurilor privind marjele de rafinare volatile și riscurilor privind stocurile. Pentru a răspunde acestor riscuri, Societatea inițiază activități corespunzătoare de acoperire împotriva riscurilor, care includ activități de acoperire a riscurilor aferente atât marjelor, cât și stocurilor.

Strategia de management al riscurilor este de a armoniza prețurile vânzărilor și cumpărărilor de produse în scopul de a menține în orice moment valoarea stocurilor în limite aprobate, prin intermediul instrumentelor de acoperire a riscurilor aferente stocurilor, pentru reducerea expunerii la riscul de preț. În cazul instrumentelor de acoperire a riscurilor aferente marjelor de rafinare, țițeiul și produsele petroliere sunt acoperite separat, cu scopul de a proteja marjele viitoare.

În cursul anului 2019, OMV Petrom a contractat instrumente de acoperire împotriva riscurilor aferente marjelor, cu privire la vânzările previzionate de motorină, jet și păcură și instrumente de acoperire a riscurilor aferente stocurilor de țiței achiziționate, utilizând swap-uri de țiței și produse petroliere.

În cazul instrumentelor de acoperire a marjelor de rafinare pentru motorină și jet, marja produsului este desemnată ca element acoperit împotriva riscului, prin achiziția de țiței Brent la preț fix și prin vânzarea de produs la preț fix. Marja pentru motorină și jet este o componentă identificabilă separată și astfel poate fi considerată o componentă specifică de risc care este desemnată ca element acoperit împotriva riscului. În cazul instrumentelor de acoperire a marjei de rafinare pentru păcură, vânzările și cumpărările previzionate de păcură și produse petroliere sunt desemnate ca elemente acoperite împotriva riscurilor.

Instrumentele de acoperire împotriva riscurilor aferente stocurilor sunt utilizate pentru reducerea expunerii la riscul de preț ori de câte ori nivelurile stocurilor deviază de la nivelurile țintă. Tranzacțiile de vânzări și cumpărări previzionate de țiței și produse petroliere sunt desemnate ca elemente acoperite împotriva riscurilor.

Ineficiențele aferente instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor pot fi generate de diferența de timp și de cea de preț dintre instrumentul derivat și elementul acoperit împotriva riscului (instrumentele derivate sunt evaluate la cotațiile medii lunare (sau pentru alte perioade) și vânzările/cumpărările sunt evaluate la prețurile de la data tranzacției/livrării).

Acoperirea împotriva riscurilor de trezorerie - Impactul asupra situației poziției financiare

	Swap-uri – cumpărări previzionate	Swap-uri – vânzări previzionate	Total
Valoarea nominală	313,77	4.120,59	4.434,36
Sub un an	193,60	2.794,79	2.988,39
Peste un an	120,17	1.325,80	1.445,97
Valoarea justă - active	26,76	200,25	227,01
Valoarea justă - datorii	-	194,03	194,03
Rezerva din instrumente de acoperire împotriva riscurilor de trezorerie (înainte de impozitare)	26,76	6,22	32,98

Valorile juste din tabelul de mai sus sunt prezentate în liniile „Alte active financiare” și „Alte datorii financiare” în situația poziției financiare.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Acoperirea împotriva riscurilor de trezorerie - Impactul asupra situației rezultatului global

	Swap-uri – cumpărări previzionate	Swap-uri – vânzări previzionate	Total
Câștiguri/(pierderi) ale perioadei recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	32,52	(7,83)	24,69
Partea ineficientă din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor	0,05	(0,34)	(0,29)
Sume reclasificate din alte elemente ale rezultatului global	(5,76)	9,02	3,26

Partea ineficientă din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor și reclasificarea „Swap-urilor – vânzări previzionate” sunt reflectate în linia „Venituri din vânzări” în situația veniturilor și cheltuielilor, în timp ce pentru „Swap-uri – cumpărări previzionate” acestea sunt incluse în linia „Achiziții (nete de variația stocurilor)” în situația veniturilor și cheltuielilor.

Acoperirea împotriva riscurilor de trezorerie - Impactul asupra situației modificărilor capitalurilor proprii

	Swap-uri – cumpărări previzionate	Swap-uri – vânzări previzionate	Total
Rezerva din instrumente de acoperie împotriva riscurilor de trezorerie la 1 ianuarie 2019 (după impozitare)	-	4,22	4,22
Câștiguri/(pierderi) ale perioadei recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	32,52	(7,83)	24,69
Sume reclasificate din alte elemente ale rezultatului global	(5,76)	9,02	3,26
Impact fiscal	(4,28)	(0,19)	(4,47)
Rezerva din instrumente de acoperie împotriva riscurilor de trezorerie la 31 decembrie 2019 (după impozitare)	22,48	5,22	27,70

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.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

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 RON/EUR și RON/USD în situațiile financiare, sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active		
Mii USD	146.059	79.164
Mii EUR	99.559	117.855
Datorii		
Mii USD	125.643	57.232
Mii EUR	197.297	197.298

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 valutare. 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>	
	2019	2018	2019	2018
Profit/ (pierdere)	1.268	2.070	(9.774)	(7.944)
Alte elemente ale rezultatului global	774	123	-	-

-10% scădere în cursul de schimb al monedelor străine

	<u>Impact mii USD (i)</u>		<u>Impact mii EUR (ii)</u>	
	2019	2018	2019	2018
Profit/ (pierdere)	(1.268)	(2.070)	9.774	7.944
Alte elemente ale rezultatului global	(774)	(123)	-	-

- (i) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu împrumuturile în USD și instrumentele financiare derivate.
- (ii) Acest impact este în principal aferent expunerii în legătură cu împrumuturile purtătoare de dobândă și datoriile de leasing denominate în EUR.

Impactul în capitaluri proprii este impactul în profitul sau pierderea înainte de impozitare și în alte elemente ale rezultatului global, net 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.

OMV PETROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

33. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

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).

Analiza aferentă riscului de modificare a ratei dobânzii:

	Sold la		Efectul modificării cu 1% în rata dobânzii, înainte de impozitare	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Împrumuturi pe termen scurt	1.505,36	1.724,22	15,05	17,24
Împrumuturi pe termen lung	198,00	282,05	1,98	2,82

În 2019, 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 partenerilor

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, o parte din limitele de credit care le sunt alocate sunt securizate prin instrumente de garantare lichide 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 2019
(toate sumele sunt exprimate în milioane RON, mai puțin unde este specificat altfel)

34. CHELTUIELI CU AUDITORUL GRUPULUI

În 2019 auditorul statutar Ernst & Young Assurance Services S.R.L. a avut un onorariu contractual pentru auditul statutar de 586.920 EUR (pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale Societății și ale filialelor și asociatelor sale din România). Serviciile contractate cu auditorul statutar, altele decât serviciile de audit au fost în sumă de 120.400 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 147.900 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 2.405 EUR.

35. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 8 ianuarie 2020, OMV Petrom S.A. a semnat un contract privind transferul a 40 de zăcămintă marginale onshore de țiței și gaze naturale din România către Dacian Petroleum S.R.L. La 31 decembrie 2019, activele și datoriile aferente au fost clasificate ca deținute pentru vânzare (a se vedea nota 11).

În data de 6 martie 2020, membrii OPEC și Rusia nu au ajuns la un acord privind diminuarea producției de țiței care ar fi răspuns la scăderea accentuată a cererii cauzată de izbucnirea noului coronavirus. Prin urmare, pe 8 martie 2020 prețurile la țiței au scăzut cu 30% după deschiderea pieței, cu țițeiul Brent ajungând la 31 USD/baril. Opinia OMV Petrom este că surplusul de ofertă, împreună cu incertitudinea semnificativă cauzată de izbucnirea coronavirusului, vor conduce la un mediu de piață extrem de volatil în lunile următoare.

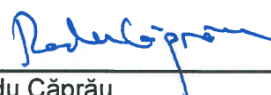
Aceste situații financiare, de la pagina 11 la pagina 88, care cuprind situația poziției financiare, situația veniturilor și cheltuielilor, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și notele la situațiile financiare, au fost aprobate la data de 17 martie 2020.


Christina Verchere
Director General Executiv
Președinte al Directoratului


Alina Popa
Director Financiar
Membru al Directoratului


Peter Zeilinger
Membru al Directoratului
Upstream


Franck Neel
Membru al Directoratului
Downstream Gas


Radu Căprău
Membru al Directoratului
Downstream Oil


Irina Dobre
Director Departament
Financiar


Nicoleta Drumea
Șef Departament
Raportare Financiară