

# Konzernbilanz zum 31. Dezember 2004

## Jahresabschluss nach öHGB

### Aktiva

	Anhang- angabe	2004 in EUR 1.000	2003 in EUR 1.000
A. Anlagevermögen	(5)		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		209.305	160.284
II. Sachanlagen		6.718.484	3.858.141
III. Finanzanlagen		1.241.879	1.185.468
		<b>8.169.668</b>	<b>5.203.893</b>
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte	(6)		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		364.606	181.351
2. Unfertige Erzeugnisse und noch nicht abrechenbare Leistungen		206.940	160.833
3. Fertige Erzeugnisse und Waren		571.909	361.987
4. Geleistete Anzahlungen		6.810	3.066
		1.150.265	707.237
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(7)		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		1.308.939	840.967
2. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen		32.498	39.943
3. Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		166.519	157.199
4. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände		561.231	199.073
		2.069.187	1.237.182
III. Wertpapiere und Anteile		15.782	44.192
davon eigene Anteile 2004: 14.761 (2003: 12.171)			
IV. Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten		1.466.166	297.362
		<b>4.701.400</b>	<b>2.285.973</b>
C. Rechnungsabgrenzungsposten		78.879	26.820
		<b>12.949.947</b>	<b>7.516.686</b>

# Konzernbilanz zum 31. Dezember 2004

## Jahresabschluss nach öHGB

### Passiva

	Anhang- angabe	2004 in EUR 1.000	2003 in EUR 1.000
A. Eigenkapital	(8)		
I. Grundkapital		218.100	196.290
II. Kapitalrücklagen		1.088.774	417.663
III. Gewinnrücklagen		2.436.162	1.925.480
IV. Rücklage für eigene Anteile	(8)	14.761	12.171
V. Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter		1.491.621	26.144
VI. Bilanzgewinn		131.414	107.588
davon Gewinnvortrag 2004: 67 (2003: 312)			
		<b>5.380.832</b>	<b>2.685.336</b>
B. Rückstellungen			
1. Rückstellungen für Abfertigungen	(10)	130.554	97.377
2. Rückstellungen für Pensionen	(10)	562.798	576.509
3. Steuerrückstellungen	(9)	183.049	28.181
4. Sonstige Rückstellungen	(11)	522.507	347.332
		<b>1.398.908</b>	<b>1.049.399</b>
C. Verbindlichkeiten	(12)		
1. Anleihen		1.177.194	503.365
davon konvertibel		550.000	0
2. Langfristige Sonderfinanzierungen, soweit nicht unter Z 3 bis 9 ausgewiesen		8.834	5.743
3. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		1.028.750	902.570
4. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		44.291	27.110
5. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		1.182.561	845.800
6. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener und der Ausstellung eigener Wechsel		98	0
7. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		612	1.073
8. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		43.973	49.207
9. Sonstige Verbindlichkeiten		931.812	667.426
		<b>4.418.125</b>	<b>3.002.294</b>
D. Abgrenzung Liquidations- und Reaktivierungsausgaben	(13)	1.270.519	298.679
E. Rechnungsabgrenzungsposten	(14)	481.563	480.978
		<b>12.949.947</b>	<b>7.516.686</b>
Eventualverbindlichkeiten	(23)	118.572	91.280

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2004

	Anhang- angabe	2004 in EUR 1.000	2003 in EUR 1.000
1. Umsatzerlöse inklusive Mineralölsteuer		13.369.980	10.036.757
2. Weiterverrechnete Mineralölsteuer		-3.489.751	-2.392.325
<b>3. Zwischensumme aus Z 1 bis 2 (Umsatzerlöse)</b>		<b>9.880.229</b>	<b>7.644.432</b>
4. Direkte Vertriebskosten		-160.388	-130.566
5. Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen		-8.098.845	-6.274.421
<b>6. Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>1.620.996</b>	<b>1.239.445</b>
7. Sonstige betriebliche Erträge	(15)	249.516	147.182
8. Vertriebskosten		-481.596	-355.706
9. Verwaltungskosten		-183.981	-175.714
10. Explorationsaufwendungen		-68.005	-74.181
11. Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen		-18.695	-22.724
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen	(16)	-192.285	-114.693
<b>13. Zwischensumme aus Z 6 bis 12 (Betriebserfolg)</b>		<b>925.950</b>	<b>643.609</b>
14. Erträge aus Beteiligungen	(17)	93.826	29.685
15. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		4.210	10.442
16. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		38.741	20.370
17. Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens		521	1.310
18. Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens	(18)	-6.268	-14.177
19. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(19)	-102.840	-94.744
<b>20. Zwischensumme aus Z 14 bis 19 (Finanzerfolg)</b>		<b>28.190</b>	<b>-47.114</b>
<b>21. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>954.140</b>	<b>596.495</b>
22. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(20)	-312.096	-203.442
<b>23. Jahresüberschuss</b>		<b>642.044</b>	<b>393.053</b>
davon anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn		1.850	945

# Konzernanlagenspiegel

in EUR 1.000	Stand 1.1.2004	Währungs- differenz	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Zugänge	Abgänge	Um- buchungen	Stand 31.12.2004	Zuschrei- bungen	Abschrei- bungen (kumuliert)	Bilanzwert 31.12.2004	Bilanzwert 31.12.2003	Abschrei- bungen 2004	Abschrei- bungen 2003
	zu Anschaffungs- und Herstellungskosten												
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>													
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen													
	261.427	1.037	48.541	20.953	4.729	16.535	343.764	—	168.302	175.462	122.871	27.273	21.450
2. Firmenwert													
	137.209	-124	346	—	—	—	137.431	—	104.465	32.966	37.392	4.778	6.610
3. Geleistete Anzahlungen													
	21	—	—	867	—	-11	877	—	—	877	21	—	—
	398.657	913	48.887	21.820	4.729	16.524	482.072	—	272.767	209.305	160.284	32.051	28.060
davon Geschäftsbereiche:													
Exploration und Produktion	40.821	-8	0	353	1.690	13.464	52.940	—	28.030	24.910	23.376	6.227	6.379
Raffinerien und Marketing inkl. Petrochemie	257.378	921	14.960	6.238	2.633	8.421	285.284	—	190.489	94.795	88.149	17.712	13.708
Erdgas	60.184	—	0	3.868	328	-378	63.346	—	28.411	34.935	33.736	2.255	2.136
Chemie	11.933	—	0	796	44	229	12.914	—	10.849	2.065	1.534	494	1.097
Petrom	—	—	33.927	—	—	—	33.927	—	0	33.927	—	—	—
Konzernbereich und Sonstiges	28.341	—	0	10.565	34	-5.212	33.660	—	14.988	18.672	13.489	5.363	4.740
<b>II. Sachanlagen</b>													
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund													
	2.174.043	-12.804	1.007.089	69.710	44.108	-379	3.193.551	—	1.049.082	2.144.469	1.180.819	80.117	58.787
2. Technische Anlagen und Maschinen													
	6.302.223	-36.842	1.397.947	184.896	40.430	406.367	8.213.161	27	4.676.464	3.536.697	1.908.941	311.714	245.859
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung													
	1.315.563	6.603	96.830	74.091	36.000	-208.309	1.248.778	—	838.872	409.906	520.192	89.447	99.616
4. Anlagen in Bau													
	236.128	-22	368.511	230.532	11.357	-212.281	611.510	7	6.208	605.302	229.916	—	—
5. Geleistete Anzahlungen													
	18.401	-120	3.791	8.303	7.306	-922	22.147	82	37	22.110	18.273	—	63
	10.046.358	-43.185	2.874.168	567.532	139.201	-16.524	13.289.147	116	6.570.663	6.718.484	3.858.141	481.278	404.325
davon Geschäftsbereiche:													
Exploration und Produktion	2.814.912	-66.921	—	155.020	29.896	-13.124	2.859.991	—	1.778.250	1.081.741	1.170.660	207.344	163.909
Raffinerien und Marketing inkl. Petrochemie	4.758.157	23.734	270.335	317.183	73.583	-3.209	5.292.617	116	3.085.626	2.206.991	1.855.088	192.815	154.920
Erdgas	1.561.397	—	—	24.338	5.208	38	1.580.565	—	1.148.289	432.276	454.108	45.452	48.366
Chemie	838.482	—	—	62.625	4.497	-229	896.381	—	527.359	369.022	336.042	27.491	29.117
Petrom	—	—	2.603.834	—	—	—	2.603.834	—	—	2.603.834	—	—	—
Konzernbereich und Sonstiges	73.410	—	—	8.366	26.017	—	55.759	—	31.139	24.620	39.243	8.176	8.013

## Konzernanlagenspiegel

in EUR 1.000	Stand 1.1.2004	Währungs- differenz	Veränderung Konsolidie- rungskreis	Zugänge	Abgänge	Um- buchungen	Stand 31.12.2004	Zuschrei- bungen	Abschrei- bungen (kumuliert)	Bilanzwert 31.12.2004	Bilanzwert 31.12.2003	Abschrei- bungen 2004	Abschrei- bungen 2003
	zu Anschaffungs- und Herstellungskosten												
<b>III. Finanzanlagen</b>													
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	37.044	329	-909	84	332	—	36.216	—	16.879	19.337	19.895	43	270
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	560	107	2.703	—	60	—	3.310	—	—	3.310	500	25	60
3. Beteiligungen	268.215	163	-15.613	43.297	231	—	295.831	—	—	295.831	268.215	—	—
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	131.412	43	-6.088	1.950	254	—	127.063	—	—	127.063	131.340	182	—
5. Anteile aus der Equitykonsolidierung	593.312	10.725	-54.269	102.812	46.531	—	606.049	—	2.097	603.952	581.071	—	—
6. Wertpapiere	174.982	—	34	41.149	33.413	—	182.752	2.282	12.147	170.605	159.849	335	563
7. Sonstige Ausleihungen	26.167	29	750	2.038	5.794	—	23.190	5	1.409	21.781	24.598	154	1.233
	1.231.692	11.396	-73.392	191.330	86.615	—	1.274.411	2.287	32.532	1.241.879	1.185.468	739	2.126
	11.676.707	-30.876	2.849.663	780.682	230.545	—	15.045.630	2.403	6.875.962	8.169.668	5.203.893	514.068	434.511

## Konzernanhang: Konzern-Cashflow- Rechnung

	Anhang- angabe	2004 in EUR 1.000	2003 in EUR 1.000
Jahresüberschuss		642.044	393.053
Abschreibungen		514.068	434.511
Zuschreibungen zum Anlagevermögen		-2.403	-2.378
Latente Steuern		49.290	84.535
Verluste (+)/Gewinne (-) aus dem Verkauf von Anlagevermögen		-114.471	7.674
Erfolgswirksame Nettodotierung Sozialkapital		-25.187	-83.035
Erfolgswirksame Nettodotierung langfristige Rückstellungen, Vorsorgen		20.513	35.754
Sonstige unbare Erträge (-)/Aufwendungen (+)		-109.800	-66.780
		<b>974.054</b>	<b>803.334</b>
Verminderung (+)/Erhöhung (-) Vorräte		-13.968	-123.427
Verminderung (+)/Erhöhung (-) Forderungen		-287.963	-100.178
Verminderung (-)/Erhöhung (+) Verbindlichkeiten		244.012	338.465
Verminderung (-)/Erhöhung (+) kurzfristige Rückstellungen		105.227	-32.299
+/- Sonstiges		-20.090	53.035
<b>Mittelzufluss aus der Betriebstätigkeit</b>		<b>1.001.272</b>	<b>938.930</b>
Investitionen:			
Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen		-593.512	-691.068
Beteiligungen, Ausleihungen und sonstige Finanzanlagen		-88.914	-99.632
Erwerb von Unternehmen abzüglich liquider Mittel		-460.782	-767.471
Desinvestitionen (+)/Investitionen (-) kurzfristiger Finanzanlagen		28.275	-30.348
Erlöse aus Verkauf von Anlagevermögen		215.935	92.512
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>		<b>-898.998</b>	<b>-1.496.007</b>
Zugänge langfristige Finanzierungen		778.896	946.735
Rückzahlung langfristige Finanzierungen		-289.629	-91.548
Verminderung (-)/Erhöhung (+) kurzfristige Finanzierungen		1.063	-86.549
Verminderung (-)/Erhöhung (+) Konzernclearing	(22)	-71	-1.205
Dividendenzahlungen		-107.827	-96.974
Kapitalzuführung	(8)	692.921	-
<b>Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>		<b>1.075.353</b>	<b>670.459</b>
Währungsdifferenz auf liquide Mittel		-8.823	-12.021
<b>Nettozunahme liquide Mittel</b>		<b>1.168.804</b>	<b>101.361</b>
Liquide Mittel Jahresbeginn		297.362	196.001
Liquide Mittel Jahresende		1.466.166	297.362

## Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals <sup>1)</sup>

2004	Grund- kapital OMV AG	Kapital- rücklagen OMV AG	Gewinn- rücklagen	Währungs- umrechnung	Eigene Anteile	Anteile Minderheiten	Bilanz- gewinn OMV AG	Eigen- kapital
in EUR 1.000								
<b>1.1.2004</b>	<b>196.290</b>	<b>417.663</b>	<b>1.978.905</b>	<b>-53.425</b>	<b>12.171</b>	<b>26.144</b>	<b>107.588</b>	<b>2.685.336</b>
Jahresüberschuss 2004:								
Zuweisung	—	—	508.846	—	—	1.850	-60	510.636
Ausschüttungsvorschlag	—	—	—	—	—	—	131.408	131.408
Kapitalerhöhung	21.810	671.111	—	—	—	2.500	—	695.421
Währungsdifferenzen	—	—	—	4.426	—	-133	—	4.293
Ausschüttung	—	—	—	—	—	-305	-107.522	-107.827
Änderungen	—	—	-2.590	—	2.590	1.461.565	—	1.461.565
<b>31.12.2004</b>	<b>218.100</b>	<b>1.088.774</b>	<b>2.485.161</b>	<b>-48.999</b>	<b>14.761</b>	<b>1.491.621</b>	<b>131.414</b>	<b>5.380.832</b>

2003	Grund- kapital OMV AG	Kapital- rücklagen OMV AG	Gewinn- rücklagen	Währungs- umrechnung	Eigene Anteile	Anteile Minderheiten	Bilanz- gewinn OMV AG	Eigen- kapital
in EUR 1.000								
<b>1.1.2003</b>	<b>196.290</b>	<b>417.663</b>	<b>1.694.063</b>	<b>-29.986</b>	<b>12.181</b>	<b>26.628</b>	<b>94.356</b>	<b>2.411.195</b>
Jahresüberschuss 2003:								
Zuweisung	—	—	284.832	—	—	945	-227	285.550
Ausschüttungsvorschlag	—	—	—	—	—	—	107.503	107.503
Währungsdifferenzen	—	—	—	-23.439	—	—	—	-23.439
Ausschüttung	—	—	—	—	—	-2.930	-94.044	-96.974
Änderungen	—	—	10	—	-10	1.501	—	1.501
<b>31.12.2003</b>	<b>196.290</b>	<b>417.663</b>	<b>1.978.905</b>	<b>-53.425</b>	<b>12.171</b>	<b>26.144</b>	<b>107.588</b>	<b>2.685.336</b>

<sup>1)</sup> vgl. Anhangangabe 9

## Grundlagen und Methoden

### 1 Rechtliche Grundlagen und allgemeine Vorgangsweise

Die Konzernbilanz (inklusive Konzernanlagenspiegel) und die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung wurden nach den **Vorschriften des österreichischen Handelsgesetzbuches (öHGB)** erstellt. Der Konzernanhang von Seite 12 bis Seite 49 umfasst sowohl die Anhangangaben gemäß öHGB als auch zusätzliche nach United States Generally Accepted Accounting Principles (US GAAP) erforderlichen Angaben, die sich auf die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung nach öHGB beziehen.

Die **Überleitungsrechnung** auf den Seiten 51 und 52 stellt alle wesentlichen Unterschiede der Rechnungslegungsgrundsätze nach öHGB und US GAAP dar. Die nachfolgenden **US GAAP Anhangangaben** (Disclosures), Seite 52 bis 62 beziehen sich auf die Rechnungslegung nach US GAAP und decken jene Erfordernisse ab, die nicht auf den Seiten 12 bis 49 enthalten sind.

Die **ergänzenden Informationen zu Exploration und Produktion (E&P)**, Seite 62 bis 68 sind nicht Bestandteil des Konzernanhangs. Diese Zusatzinformation wurde auf Basis der Daten nach öHGB gemäß Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) 69 „Ergänzende Informationen zur Öl- und Gasproduktion“ erstellt.

Der Konzernabschluss 2004 wurde in Tausend Euro (TEUR, EUR 1.000) erstellt.

Für die Erstellung des Konzernabschlusses sind vom Management **Einschätzungen und Annahmen** zu treffen, welche die im Konzernabschluss ausgewiesenen Aktiva und Passiva, Erträge und Aufwendungen sowie die im Anhang angegebenen Beträge beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Der Vorstand ist der Auffassung, dass Abweichungen von den Schätzgrößen keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernabschlüsse der näheren Zukunft haben und dass sich kurzfristig keine negativen Auswirkungen aus einer Risikokonzentration ergeben werden.

### 2 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### a) Anlagevermögen

**Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen** werden mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten aktiviert und, mit Ausnahme der E&P-Aktivitäten außerhalb Österreichs, planmäßig linear abgeschrieben. Darüber hinaus werden dauernde Wertminderungen durch außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt.

Den planmäßigen, überwiegend linearen Abschreibungen liegen im Wesentlichen folgende **Nutzungsdauern** zu Grunde:

Kategorie	Nutzungsdauer (Jahre)
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände:</b>	
Firmenwert	15
Software	3-5
Konzessionen, Lizenzen u. ä.	5-20 bzw. Vertragslaufzeit
<b>Bereichsspezifische Sachanlagen:</b>	
E & P Öl- bzw. Gassonden (Österreich) <sup>1)</sup>	8, 15 bzw. 30
R & M Hochbehälter	40
Verarbeitungsanlagen	25
Leitungssysteme	15-20
Betriebsvorrichtungen, Tankstellen	5-10
Tankstellengebäude, Außenanlagen u. ä.	20-25
Erdgas Gasleitungen	30
Chemie Korrosionsbeständige Anlagen	8-20
<b>Sonstige Sachanlagen:</b>	
Produktions- bzw. Verwaltungsgebäude	20 bzw. 40-50
Sonstige technische Anlagen	10-20
Betriebs- und Geschäftsausstattung	5-10

<sup>1)</sup> Öl- und Gassonden werden im Ausland produktionsabhängig abgeschrieben.

Für E&P-Aktivitäten im Ausland wird die „successful-efforts“-Methode angewandt. Die Bemessung der Abschreibung erfolgt je Feld produktionsabhängig auf Basis sicherer entwickelter Reserven. Nicht fündige Explorationsbohrungen werden außerplanmäßig abgeschrieben. Trockene Entwicklungsbohrungen werden je Feld produktionsabhängig abgeschrieben. Aufwendungen für geologische und geophysische Untersuchungen werden sofort ergebniswirksam verbucht.

In Österreich werden die direkten Kosten von Explorations- oder Entwicklungsbohrungen je Sonde aktiviert und grundsätzlich linear abgeschrieben. Trockene Bohrungen werden außerplanmäßig abgeschrieben.

Im Rahmen der internationalen E&P-Aktivitäten werden **Fremdkapitalzinsen** bei der langfristigen Herstellung von Gegenständen des Anlagevermögens als Teil der Anschaffungskosten aktiviert.

Direkt zuordenbare, aktivierungsfähige Kosten aus Generalüberholungen von Großanlagen werden aktiviert und entsprechend der Komponentenabschreibungsmethode bis zur nächsten Anlagenüberholung linear abgeschrieben. Reine Instandhaltungsleistungen und Reparaturen werden im Jahr des Anfalls zu Aufwand.

#### **Finanzanlagen**

Die Anteile an assoziierten Unternehmen werden entsprechend der „Equity-Methode“ mit dem anteiligen Eigenkapital des Unternehmens zum Bilanzstichtag bewertet. In der Gewinn- und Verlustrechnung werden die Jahresergebnisse der Unternehmen anteilig übernommen. Die sonstigen Beteiligungen werden mit den Anschaffungskosten bewertet und bei voraussichtlich nachhaltigen Wertminderungen mit den entsprechend niedrigeren Werten angesetzt. Verzinste Ausleihungen werden zu Nennwerten, unverzinliche zu Barwerten bilanziert. Wertpapiere des Anlagevermögens werden mit den Anschaffungskursen oder bei Vorliegen niedrigerer Börsenstichtagskurse mit diesen bewertet.

#### **b) Vorräte**

Das **Rohöl aus Eigenförderung, sonstige Rohstoffe sowie Halb- und Fertigfabrikate** werden mit den Herstellungskosten unter Anwendung des Durchschnittspreisverfahrens und unter Berücksichtigung allenfalls niedrigerer Tageswerte angesetzt. Das zugekaufte Rohöl (ausgenommen reine Handelsbestände) und die unfertigen und fertigen Erzeugnisse in Raffinerien und Marketing inklusive Petrochemie (R&M) sowie die unfertigen und fertigen Erzeugnisse der AMI Agrolinz Melamine International GmbH werden nach dem LIFO-Verfahren (last-in, first-out) bewertet.

Die Bewertung von **Hilfs- und Betriebsstoffen** erfolgt unter Anwendung des gleitenden Durchschnittspreisverfahrens und unter Berücksichtigung eines niedrigeren Tageswerts. **Sicherheitsmaterial und nicht gängige Ersatzteile** werden in Abhängigkeit von der Umschlagshäufigkeit planmäßig wertberichtigt. Die Vorräte bei Petrom sind zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten unter Anwendung von Durchschnittspreisverfahren bewertet.

#### **c) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Diese werden mit den Anschaffungswerten bzw. den niedrigeren Bilanzstichtagswerten angesetzt. Fremdwährungsbestände aus dem Konzernclearing werden mit den Devisenmittelkursen umgerechnet. Allen erkennbaren Risiken wird durch entsprechende Wertberichtigung Rechnung getragen.

#### **d) Wertaufholung**

In den Konzernabschlusspositionen liegen keine wesentlichen unterlassenen Zuschreibungen gemäß § 208 Abs. 2 ÖHGB vor.

#### **e) Rückstellungen**

Rückstellungen werden grundsätzlich für bestehende Verpflichtungen gebildet, die entweder der Höhe nach oder vom Eintrittszeitpunkt her ungewiss sind. Weiters werden Rückstellungen auch für Risiken gebildet, bei denen der Eintritt einer Verpflichtung wahrscheinlich und das Ausmaß vernünftig abschätzbar ist.

Rekultivierungsverpflichtungen, die rechtlich, vertraglich oder faktisch bereits zum Zeitpunkt der Investition entstehen, sind für den Konzern von besonderer Bedeutung und werden in einer eigenen Position (vgl. Anhangangabe 2 g) ausgewiesen. Für sonstige Umweltrisiken und Maßnahmen werden Rückstellungen gebildet, wenn diese Verpflichtungen wahrscheinlich eintreten werden und das Ausmaß vernünftig abschätzbar ist.

Mitarbeiter österreichischer Konzerngesellschaften, welche vor dem 1.1.2003 eingetreten sind, haben im Falle der Erreichung des Pensionsalters, bzw. wenn sie gekündigt werden, einen **Abfertigungsanspruch**. Der Anspruch ist abhängig von der Anzahl der Dienstjahre und der Höhe des letzten Bezuges. Die Berechnung der **Rückstellung für Abfertigungen** erfolgt nach versicherungsmathematischen Grundsätzen und grundsätzlich unter Anwendung des Teilwertverfahrens. Bei Petrom sowie bei einigen kleinen inländischen Gesellschaften erfolgt die Berechnung nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren. Für Mitarbeiter inländischer Konzerngesellschaften, welche nach dem 31.12.2002 eingetreten sind, sowie für Mitarbeiter der Agrolinz Melamine International Italia S.r.l. bestehen beitragsorientierte Pläne für Abfertigungszahlungen.

Den Pensionsverpflichtungen wird durch die Bildung von **Pensionsrückstellungen** bzw. durch Zahlung an eine **außerbetriebliche Pensionskasse** Rechnung getragen. Die Berechnung der Pensionsrückstellung erfolgt auf Basis versicherungsmathematischer Grundsätze unter Anwendung des Teilwertverfahrens und landesspezifischer Sterbetafeln sowie für einige kleine Gesellschaften unter Anwendung des Anwartschaftsbarwertverfahrens. Die in der Bilanz ausgewiesenen Pensionsrückstellungen beziehen sich fast ausschließlich auf Personen, die bereits in den Ruhestand getreten sind. Die Pensionsanwartschaften der noch aktiven Mitarbeiter wurden in den letzten Jahren sukzessive an eine außerbetriebliche Pensionskasse übertragen. Bei den beitragsorientierten Pensionskassenmodellen kommt es mangels Verpflichtung zu keiner Rückstellungsbildung. Bei den an die Pensionskasse übertragenen leistungsorientierten Pensionszusagen wird für den Fall, dass die nach Konzernstandard berechnete Pensionsverpflichtung das Fondsvermögen übersteigt, durch die Bildung einer Rückstellung in Höhe der Unterdeckung vorgesorgt (vgl. Anhangangabe 10).

Die Bewertung der Anwartschaften für **Jubiläumsgelder** erfolgt nach versicherungsmathematischen Grundsätzen. Der Ausweis erfolgt unter den sonstigen Rückstellungen (vgl. Anhangangabe 11 – Personalmrückstellungen).

#### f) Verbindlichkeiten

Diese werden mit dem Rückzahlungsbetrag, dem Nennwert bzw. dem höheren zum Bilanzstichtag beizulegenden Wert angesetzt. Fremdwährungsverbindlichkeiten werden zum Anschaffungskurs bzw. dem höheren Bilanzstichtagswert bewertet.

Wenn bei Lieferungen aus dem operativen Geschäft noch keine Fakturierung erfolgt ist, jedoch sowohl der Eintrittszeitpunkt wie auch die betragliche Höhe feststehen, wird die abzugrenzende Verpflichtung bereits unter den Verbindlichkeiten und nicht unter den Rückstellungen ausgewiesen. Gleichfalls werden die im Rahmen von Einzelvereinbarungen betragsmäßig fixierten Lösungsverpflichtungen, die über einen feststehenden Zeitraum zur Auszahlung gelangen, unter den Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### g) Rekultivierungsverpflichtungen

Rekultivierungen (Abbruch bzw. Rückbau von Anlagen sowie Bodensanierungen und dergleichen) werden, sofern diese bereits zum Zeitpunkt der Investition entstehen und deren Eintritt absehbar ist, systematisch über den Betriebs- oder Produktionszeitraum abgegrenzt, da die Einnahmen bereits mit den späteren Rekultivierungsausgaben vorbelastet sind (vgl. Anhangangabe 13). Im Zusammenhang mit den Kernaktivitäten des Konzerns entstehen regelmäßig derartige Verpflichtungen, die im E&P-Geschäft (Öl- und Gassonden, obertägige Einrichtungen) sowie bei Tankstellen auf fremdem Grund von großer Bedeutung sind.

#### h) Ertragsteuern und latente Steuern

Neben Körperschaftsteuern, Gewerbesteuern und Kapitalertragsteuern werden im OMV Konzernabschluss auch die für den Geschäftsbereich E&P typischen Steuern auf den Netto-Zahlungsstrom aus der Öl- und Gasproduktion (PRT in Großbritannien, PRRT in Australien, Oil-tax in Tunesien) sowie die Abgaben aus dem tax paid cost (TPC)-System in Libyen als Ertragsteuern behandelt und ausgewiesen.

Auf alle temporären Differenzen (Differenzen zwischen Konzernbuchwerten und steuerlichen Buchwerten, die sich in Folgejahren wieder ausgleichen) werden latente Steuern gerechnet und bilanziert. Im Falle der PRT sowie der PRRT wird die Gesamtbelastung aus diesen Steuern über die Lebensdauer eines Feldes verteilt. Die Differenz zwischen der produktionsabhängigen Belastung und der im jeweiligen Jahr anfallenden PRT bzw. PRRT wird als latente Steuer verbucht. Verlustvorträge werden im Rahmen der aktiven latenten Steuern berücksichtigt.

Die aktiven und passiven latenten Steuern werden im Konzern saldiert und der Überhang entweder unter den Steuerrückstellungen (passiver Überhang) oder vor den Rechnungsabgrenzungsposten (aktiver Überhang) als eigene Position ausgewiesen. Wenn mit der Realisierbarkeit aktiver latenter Steuern mit einer Wahrscheinlichkeit von mehr als 50% gerechnet werden kann, werden die Werte beibehalten, andernfalls wird eine Wertberichtigung vorgenommen.

Bei Zwischenergebniseliminierungen im Vorratsvermögen erfolgt eine Abgrenzung laufender Ertragsteuern.

Abgesehen von den Investitionsfreibeträgen werden auf unversteuerte Rücklagen latente Steuern angesetzt. Im Konzernabschluss werden die reduzierten unversteuerten Rücklagen unter den Gewinnrücklagen ausgewiesen.

#### i) Ertragsrealisierung

Grundsätzlich werden Erträge gebucht, wenn Lieferungen oder Leistungen erbracht wurden und der Wert der Forderung feststeht oder bestimmbar ist und die Einbringlichkeit wahrscheinlich ist. Im E&P-Segment werden Erträge berücksichtigt, wenn das Produkt geliefert und Risiko und Eigentum auf den Kunden übergegangen sind. Im Tankstellengeschäft werden die Erträge bei eigenen Tankstellen mit der Abgabe an den Kunden vereinnahmt. Bei Tankstellen, die nicht im Eigentum des Konzerns stehen, erfolgt die Ertragsrealisierung mit der Lieferung an die Tankstellen. Im Raffinerie-, Chemie- und Kunststoffgeschäft werden entsprechend den Lohnverarbeitungsverträgen Verarbeitungsgebühren auf Basis der verarbeiteten Mengen realisiert. Im Segment Erdgas werden Verkäufe aus langfristigen Verträgen mit der Lieferung realisiert. Zusätzliche Mengen aus diesen Verträgen werden nach

Anerkennung durch den Kunden realisiert. Erträge aus dem Erdgasspeichergeschäft werden auf Basis von kommittierten Speicher- und Entnahmeraten realisiert.

#### j) Umsatzkostenverfahren

Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Umsatzkostenverfahren dargestellt. Das im öHGB dargestellte Mindestgliederungsschema für das Umsatzkostenverfahren wurde um die Zeilen **Direkte Vertriebsaufwendungen, Explorationsaufwendungen und Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen** erweitert. Die direkten Vertriebsaufwendungen umfassen hauptsächlich weiterverrechnete Ausgangsfrachten. Der separate Ausweis wurde gewählt, um die Wertschöpfung aus der Geschäftstätigkeit klarer darzustellen. Die Explorationsaufwendungen sind eine branchenspezifische Erweiterung. Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen werden im Jahr des Anfalls aufwandswirksam verbucht.

### 3 Währungsumrechnung

Die Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Gesellschaften erfolgt im Regelfall nach der Stichtagskursmethode. Dabei werden Differenzen, die sich aus der Umrechnung des Vermögens und der Schulden zu aktuellen Stichtagskursen im Vergleich zu historischen Anschaffungskursen ergeben, offen und direkt in der Eigenkapitalentwicklung (Ausgleichsposten Währungsumrechnung) verrechnet. Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung werden mit Periodendurchschnittskursen (Devisenmittelkurs) umgerechnet. Differenzen aus der Anwendung von Durchschnittskursen gegenüber aktuellen Stichtagskursen führen gleichfalls zu direkten Adaptierungen im Eigenkapital. In Fällen, in denen die funktionale Währung von der Landeswährung abweicht, sowie bei hyperinflationären Verhältnissen wird die Zeitbezugsmethode angewendet. Dabei wird monetäres Vermögen zu Stichtagskursen, nicht-monetäres Vermögen zu historischen Kursen bewertet. Sofern die funktionale Währung nicht der Konzernberichts-währung entspricht, wird der Abschluss in funktionaler Währung mittels Stichtagskursmethode in die Konzernwährung umgerechnet.

Folgende wesentliche Kurse wurden für die Währungsumrechnung herangezogen:

Kurse	2004		2003	
	Stichtag	Durchschnitt	Stichtag	Durchschnitt
US Dollar (USD)	1,362	1,242	1,263	1,131
Australische Dollar (AUD)	1,746	1,690	1,680	1,738
Ungarische Forint (HUF)	245,970	251,750	262,500	253,610
Slowakische Krone (SKK)	38,745	40,041	41,170	41,489
Tschechische Krone (CZK)	30,464	31,913	32,410	31,846
Bulgarische Leva (BGN)	1,960	1,953	1,956	1,949
Malaysische Ringgit (MYR)	5,176	4,720	4,799	4,298
Pfund Sterling (GBP)	0,705	0,678	0,705	0,692
Neuseeland Dollar (NZD)	1,887	1,873	1,924	1,944
Rumänischer Leu (ROL)	38.976	40.526	41.158	37.551

### 4 Konsolidierung

Im Rahmen der Konzernabschlussstellung werden die konzerninternen Liefer- und Leistungsbeziehungen eliminiert. Bei der **Kapitalkonsolidierung** der verbundenen Unternehmen und der Einbeziehung der assoziierten Unternehmen wird die Neubewertungsmethode angewendet, bei der die Anschaffungskosten den Tageswerten der erworbenen Vermögensgegenstände und Schulden gegenübergestellt werden. Firmenwerte aus der Erstkonsolidierung werden aktiviert und über die erwartete Nutzungsdauer abgeschrieben.

Die Abschlüsse aller einbezogenen Unternehmen sind auf Basis konzernerneinheitlicher Standards erstellt. Bei den nach der Equity-Methode angesetzten Unternehmen werden Adaptierungen auf konzernerneinheitliche Grundsätze bei Wesentlichkeit vorgenommen. Der Bilanzstichtag ist, abgesehen von Petrom, der 31. Dezember. Die Petrom wurde mit der Bilanz per 30.11. erstmalig in den OMV Konzernabschluss einbezogen. Die Bilanz per 30.11. wurde um eine im Zusammenhang mit dem Erwerb per 14. Dezember erfolgte Kapitalerhöhung seitens OMV adaptiert. Darüber hinaus waren zwischen 30.11. und 31.12. keine wesentlichen Geschäftsfälle zu berücksichtigen.

Eine Übersicht über die einbezogenen Unternehmen sowie der at-equity bewerteten Unternehmen und der sonstigen Beteiligungen befindet sich in der Beteiligungsliste auf den Seiten 42 bis 45.

Die Anzahl der einbezogenen Unternehmen hat sich wie folgt verändert:

	Vollkonsolidierung		Equitykonsolidierung	
	2004	2003	2004	2003
<b>Stand 31.12. Vorjahr</b>	57	48	20	15
Im Berichtsjahr erstmals einbezogen	22	12	4	5
Im Berichtsjahr fusioniert	-3	-3	—	—
Im Berichtsjahr ausgeschieden	-1	—	-5	—
<b>Stand 31.12.</b>	75	57	19	20
[davon mit Sitz und Betrieb im Ausland]	[34]	[22]	[9]	[9]
[davon mit Sitz und Betrieb in Österreich und Betrieb im Ausland]	[19]	[15]	[—]	[—]

Auf Grund untergeordneter Bedeutung werden diverse Vertriebsorganisationen und Mantelbeteiligungen nicht einbezogen.

Mit Wirkung 1.1.2004 wurde im OMV Konzern eine Holdingstruktur in Form einer Management Holding eingeführt. Aus der OMV Aktiengesellschaft, dem bis dahin größten Konzernunternehmen, wurden die operativen Geschäfte in die drei Tochtergesellschaften OMV Refining & Marketing GmbH, OMV Exploration & Production GmbH und OMV Austria Exploration & Production GmbH ausgegliedert.

Im Bereich R&M konnte mit 7. Oktober 2004 der Erwerb der zweiten Hälfte der Anteile an der OMV ADRIATIK Holdinska druzba d.o.o. (vormals OMV ISTRABENZ Holding Plc.) abgeschlossen werden. Dadurch sind neben der Leitgesellschaft fünf Marketinggesellschaften (OMV Istrabenz d.o.o., Koper; OMV Croatia d.o.o. Zagreb; OMV Italia S.r.l., Bozen; OMV BiH Ltd., Sarajevo; INTEROIL d.o.o., Srebrenik) im Konsolidierungskreis hinzugekommen. Die erstmalige Einbeziehung erfolgt auf Basis der Bilanzen per 30.9.2004. Die Ergebnisse der ADRIATIK Gruppe vom 1.1. bis 30.9. sind wie in den Vorperioden unter den Ergebnissen assoziierter Unternehmen ausgewiesen.

Mit Wirkung vom 1.6.2004 wurde seitens der OMV Bayern GmbH das Heizöl Privatkundengeschäft in Bayern von der Deutschen BP AG erworben.

Die gegen Ende des Geschäftsjahres 2003 erworbenen Gesellschaften Avanti Tankstellenbetriebs Gesellschaft m.b.H. (ATBG), die AVANTI CZ spol. s.r.o. und die AVANTI Slovakia s.r.o. wurden mit Stichtag 1.1.2004 erstmalig in den Konzernabschluss einbezogen. Die AVANTI Slovakia s.r.o., die Trading spol. s.r.o. und die OMV Bratislava s.r.o. wurden in 2004 in die OMV Slovensko s.r.o. verschmolzen.

Im E&P Bereich wurden im Berichtsjahr insgesamt vier neu gegründete bzw. in der Anlaufphase befindliche Explorationsgesellschaften (OMV (ALBANIEN) Adriatic Sea Exploration GmbH; OMV (Tunesien) Exploration GmbH, OMV Petroleum Exploration GmbH und OMV (YEMEN) South Hood Exploration GmbH) erstmalig in den Konzernabschluss einbezogen. Die OMV (VIETNAM BLOCK 111) Exploration GmbH wurde liquidiert. Im Zusammenhang mit der Neustrukturierung der im Vorjahr erworbenen Preussag Energie International GmbH kam es zur Ausgliederung des Teilbetriebes Tunesien in die OTNPR sowie des Teilbetriebes „Boqueron“ in die PEI Venezuela Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Mit 14.12.2004 konnte OMV 51% der Anteile am größten rumänischen Mineralölunternehmen, der SNP Petrom SA („Petrom“), erwerben.

Die Akquisitionen (SNP Petrom SA, ADRIATIC Holding d.o.o., Avanti Tankstellenbetriebs Gesellschaft m.b.H, Kundengeschäft Heizöl bei OMV Bayern GmbH) wirkten sich auf die Vermögenslage und in weiterer Folge auch als Adaptierung bei der Cashflow Rechnung wie folgt aus:

in EUR 1.000	2004	2003*)
Immaterielles Vermögen und Sachanlagen	2.893.214	637.655
Finanzanlagevermögen	-33.909	152.101
Umlaufvermögen	2.176.918	284.333
Verbindlichkeiten und sonstige Passiva	2.005.889	280.341
<b>Reinvermögen</b>	<b>3.030.334</b>	<b>793.748</b>
Konsolidierung (inklusive Firmenwerte)	—	1.007
Fremdanteile	-1.461.565	—
Mittelabfluss aus Erwerb von Unternehmen	1.568.769	794.755
Liquide Mittel erworbener Unternehmen	-1.107.988	-27.284
Netto – Mittelabfluss aus Erwerb von Unternehmen	460.781	767.471

\*) 2003: hauptsächlich Übernahme der internationalen E&P Aktivitäten von TUI AG, Erwerb von Raffinerie und Ölleitungsanteilen sowie Tankstellen von Deutsche BP AG.

Mit 14.12.2004 wurde die effektive Kontrolle über 51% der Anteile an der rumänischen SNP Petrom SA erlangt. Auf Grund der zeitlichen Nähe zum Bilanzstichtag und der sehr spezifischen bilanzierungsrelevanten Rahmenbedingungen für Petrom (bis Jahresmitte 2004 hatte Rumänien den Status eines Hyperinflationslandes; Reformstaat mit sehr dynamischem sozioökonomischen Umfeld) wurde entschieden, den Stichtag für die erstmalige Einbeziehung auf den 30. November zu legen, um eine den konzerneinheitlichen Standards entsprechende Bewertung zu ermöglichen und gleichzeitig erste Strukturen für eine Konzernberichterstattung zu schaffen. Mit Stichtag 30. November erfolgte eine Neubewertung des Vermögens und der Schulden. Die Erstellung einer Ergebnisrechnung für den kurzen Zeitraum zwischen dem Stichtag der erstmaligen Einbeziehung erschienen in Bezug auf den Reportingzeitplan nicht praktikabel. Zusätzlich ist nach Auffassung des Managements die Auswirkung auf den Jahresabschluss nicht materiell.

Die Bewertung erfolgte mit den beizulegenden Zeitwerten und unter Beachtung der in Anhangangabe 2 beschriebenen konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Nur in Ausnahmefällen wurden vom Konzernstandard abweichende, nach öHGB zulässige, Bewertungsansätze gewählt.

Da nähere Kenntnisse über den rumänischen Markt und das Unternehmen Petrom zu nachträglichen Bewertungskorrekturen führen könnten, sind diese derzeit nicht auszuschließen. Die vorliegenden Bewertungsansätze sind insofern als provisorisch einzustufen.

Die Anteile der 49% Minderheitengesellschafter werden ebenfalls von der Neubewertungsbilanz per 30.11. ausgehend berechnet.

Auf Basis der Neubewertung per 30.11.2004 ergibt sich für Petrom, fünf Tochtergesellschaften und vier Equity-Gesellschaften folgendes Bilanzbild:

in EUR 1.000	
Immaterielle Vermögensgegenstände	33.928
Sachanlagen	2.603.834
Finanzanlagen	29.307
Anlagevermögen	2.667.069
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	142.149
Unfertige Erzeugnisse und noch nicht abrechenbare Leistungen	58.762
Fertige Erzeugnisse und Waren	180.850
Geleistete Anzahlungen	3.248
Vorräte	385.009
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	163.172
Forderungen verbunden Unternehmen	8.025
Forderungen gegenüber Unternehmen mit Beteiligungsverhältnis	3.068
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	359.960
Forderungen	534.225
Liquide Mittel	1.064.095
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	6.823
Aktiva	4.657.221
Eigenkapital	2.954.222
Rückstellung für Abfertigungen	31.395
Steuerrückstellungen	28
Rückstellung für latente Steuern	25.774
Sonstige Rückstellungen	164.252
Rückstellungen	221.449
Anleihen	142.263
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	63.031
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	13.969
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	97.795
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	26
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen mit Beteiligungsverhältnis	3.317
Sonstige Verbindlichkeiten	186.853
Verbindlichkeiten	507.254
Abgrenzung Liquidations- und Reaktivierungsausgaben	961.284
Rechnungsabgrenzungsposten	13.012
Passiva	4.657.221

## Erläuterungen der Positionen des Jahresabschlusses

### 5 Anlagevermögen

Die Firmenwerte entwickelten sich wie folgt:

in EUR 1.000	2004		
	Bruttowerte	Abschreibungen	Nettowerte
Firmenwerte zum 1.1.	137.209	-99.817	37.392
Fremdwährungsdifferenzen	-124	130	6
Zugänge	346	-4.778	-4.432
<b>Firmenwert zum 31.12.</b>	<b>137.431</b>	<b>104.465</b>	<b>32.966</b>

in EUR 1.000	2003		
	Bruttowerte	Abschreibungen	Nettowerte
Firmenwerte zum 1.1.	135.402	-93.515	41.887
Fremdwährungsdifferenzen	-305	308	3
Zugänge	2.112	-6.610	-4.498
<b>Firmenwert zum 31.12.</b>	<b>137.209</b>	<b>-99.817</b>	<b>37.392</b>

Die Konsolidierungskreisänderungen 2004 bzw. 2003 wirkten sich auf die Struktur des Anlagevermögens wie folgt aus:

#### Zugänge

in EUR 1.000	2004			2003		
	Bruttowerte	Abschreibungen	Nettowerte	Bruttowerte	Abschreibungen	Nettowerte
Immaterielle Vermögensgegenstände	48.887	-98	48.789	21.134	-1.112	20.022
Sachanlagen	2.874.168	-28.757	2.845.411	605.611	-22.976	582.635
Finanzanlagen	-73.392	144	-73.248	162.058	-10.144	151.914
<b>Gesamt</b>	<b>2.849.663</b>	<b>-28.711</b>	<b>2.820.952</b>	<b>788.803</b>	<b>-34.232</b>	<b>754.571</b>

In der Position **Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund** sind Öl- und Gas-Vermögen ausländischer E&P-Gesellschaften von TEUR 246.936 (2003: 277.987 TEUR) sowie Grundstücke von TEUR 381.057 (2003: 291.395 TEUR) ausgewiesen.

Die **außerplanmäßige Abschreibung** auf Gegenstände des Anlagevermögens betrug TEUR 69.198 (2003: 17.302 TEUR), davon entfielen auf Finanzanlagen TEUR 739 (2003: 2.126 TEUR).

Im Rahmen der Herstellung von Vermögensgegenständen des Anlagevermögens sind **Fremdkapitalzinsen** von TEUR 3.654 (2003: TEUR 1.451) aktiviert worden. Der Buchwert dieser wurde mit insgesamt TEUR 18.456 (2003: TEUR 18.040) ausgewiesen.

Die **Ausleihungen** mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr bezifferten sich auf TEUR 1.734 (2003: TEUR 760); es gab Ausleihungen von TEUR 3.310 gegenüber verbundenen Unternehmen (2003: TEUR 500).

Zum 31.12.2004 hafteten **Kredite an Vorstände und Geschäftsführer** im Ausmaß von TEUR 66 (31.12.2003: 450 TEUR) aus. 2004 wurden TEUR 384 (2003: TEUR 50) getilgt. Die Kredite sind unverzinslich bzw. mit 1% oder 6% verzinst, besitzen unterschiedliche Laufzeiten und sind zum Teil hypothekarisch besichert.

Aus der Bewertung assoziierter Unternehmen nach der Equity-Methode ergibt sich nachfolgende Entwicklung:

in EUR 1.000	2004	2003
Buchwerte at-equity bewerteter Beteiligungen	486.424	531.024
Anteil am Reinvermögen	603.952	581.071
<b>Dividendenausschüttung</b>	<b>-27.530</b>	<b>-13.873</b>
Währungsdifferenz	10.725	-3.576
Erträge/Aufwendungen aus assoziierten Unternehmen 1)	78.278	19.009

1) Vgl. Anhangangaben 17 und 18

Folgende Tabelle zeigt die Eckdaten aus Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung der at-equity bilanzierten Unternehmen:

in EUR 1.000	2004	2003
Umlaufvermögen	1.721.049	1.900.357
Anlagevermögen	2.964.886	3.219.012
Fremdkapital	2.710.533	3.312.289
Nettoumsatz	7.125.840	6.440.762
Betriebserfolg	374.937	99.503
Jahresüberschuss	282.270	65.227

Mit dem assoziierten Unternehmen Borealis A/S bestehen wesentliche Liefer- und Leistungsbeziehungen. Die Umsätze mit der Borealis-Gruppe beliefen sich auf EUR 596,48 Mio (2003: EUR 523,87 Mio), die Forderungen betragen per Jahresende 2004 EUR 58,75 Mio (2003: EUR 45,26 Mio). Gegenüber der IOB Holding A/S besteht zum Bilanzstichtag eine Ausleihung in Höhe von EUR 71,95 Mio (2003: EUR 70,00 Mio). Die Konzernumsätze mit der Oberösterreichischen Ferngas AG beliefen sich auf EUR 3,92 Mio (2003: EUR 4,75 Mio), die Außenstände zum Jahresende 2004 per Saldo auf EUR 0,83 Mio (2003: EUR 0,40 Mio). Gegenüber EconGas betragen die Umsätze konzernweit EUR 51,59 Mio (2003: EUR 99,63 Mio) und die Außenstände per Jahresresultimo EUR 104,46 Mio (2003: EUR 95,84 Mio).

Im Allgemeinen werden bei assoziierten Unternehmen Zwischenergebniseliminierungen bei Lieferungen zu marktüblichen Bedingungen nicht vorgenommen.

## 6 Vorräte

In der Berichtsperiode haben sich die Vorräte um TEUR 443.028 bzw. 63% auf TEUR 1.150.265 erhöht. Der starke Anstieg ist mit TEUR 431.519 hauptsächlich auf die Akquisitionen zurückzuführen, wovon TEUR 385.009 auf Petrom entfallen.

Die nach LIFO bewerteten Rohöl- und Mineralölproduktenbestände stiegen per Saldo um 21% auf TEUR 427.718 (2003: TEUR 352.371). Die als Handelsware ausgewiesenen Rohölbestände verminderten sich von TEUR 120.408 auf TEUR 50.431. Bei einzelnen Layern kam es zu Bestandsreduktionen, wobei die Einsatzkosten für den LAYERabbau unter den Durchschnittswiederbeschaffungskosten der Periode lagen, woraus sich ein positiver Ergebniseffekt in der Höhe von TEUR 17.550 ergab.

Die nach LIFO bewerteten Vorräte im Segment Chemie waren mit TEUR 17.574 um TEUR 5.126 unter dem Vorjahreswert. Insgesamt lagen die nach LIFO bewerteten Bestände mit TEUR 445.292 gegenüber 2003 mit TEUR 375.071 um 37% höher. Bei stark angestiegenen Rohölpreisen ergab sich trotz des niedrigen USD/EUR Wechselkurses per Jahresende ein wesentlicher Anstieg bei den durchschnittlichen Wiederbeschaffungskosten für Rohöl und Mineralölprodukte. Die Wiederbeschaffungskosten der nach der LIFO-Methode bewerteten Vorräte lagen zum Bilanzstichtag 2004 um TEUR 254.628 (2003: um TEUR 167.381) über den Bilanzwerten.

Per Jahresende 2004 machten die nach der LIFO-Methode bewerteten Rohöle und Ölprodukte sowie Vorräte in Chemie rund 39% der gesamten Vorräte aus (2003: 53%).

## 7 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Von den Forderungen waren TEUR 11.351 wechselfähig verbrieft (2003: TEUR 2.081). In den sonstigen Forderungen und Vermögensgegenständen sind Erträge von TEUR 47.026 (2003: TEUR 19.022) ausgewiesen, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

in EUR 1.000	2004		2003	
	< 1 Jahr	> 1 Jahr	< 1 Jahr	> 1 Jahr
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.286.607	22.332	837.700	3.267
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	28.807	3.691	36.435	3.508
[davon Lieferungen und Leistungen]	[28.675]	[3.364]	[35.009]	[3.315]
[davon Finanzierung und Clearing]	[38]	[327]	[1.386]	[193]
Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	166.519	—	157.199	—
[davon Lieferungen und Leistungen]	[158.649]	[—]	[148.064]	[—]
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände (vgl. Anhangangabe 13)	198.301	362.930	174.887	24.186
<b>Gesamt</b>	<b>1.680.234</b>	<b>388.953</b>	<b>1.206.221</b>	<b>30.961</b>

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen aus Lieferungen und Leistungen entwickelten sich wie folgt:

in EUR 1.000	2004		2003	
	< 1 Jahr	> 1 Jahr	< 1 Jahr	> 1 Jahr
Agrolinz České Budějovice s.r.o.	1.739	—	2.131	—
Agrolinz Melamine International Asia Pacific Pte.Ltd.	—	—	136	—
Agrolinz Melamine International Magyarorszag Kft.	13.561	—	9.260	—
Agrolinz Melamine International North America Inc.	6.024	—	2.764	—
AVANTI Tankstellenbetriebsgesellschaft m.b.H.	—	—	13.488	—
Chemiepark Linz Betriebsfeuerwehr Gesellschaft m.b.H.	344	—	360	—
Doo Petrom	1.815	—	—	—
GWCL Gemeinnützige Wohnungsgesellschaft m.b.H.	120	—	2.453	—
Petrom Gas s.r.l.	3.262	—	—	—
Petrom Nadlac s.r.l.	286	—	—	—
Polyfelt Geosynthetics Iberia S.L.	458	—	13	—
Polyfelt Geosynthetics Italia S.r.l.	736	—	4.192	—
Polyfelt Geosynthetics Pte. Ltd.	—	233	—	262
Polyfelt Geosynthetics Sdn. Bhd.	104	2.255	—	2.115
Polyfelt Geosynthetics (Thailand) Ltd.	—	876	—	938
Polyfelt Geosynthetics (UK) Ltd.	129	—	162	—
Sonstige	97	—	50	—
<b>Gesamt</b>	<b>28.675</b>	<b>3.364</b>	<b>35.009</b>	<b>3.315</b>

Die aktivisch abgesetzten Einzel- und Pauschalwertberichtigungen zu Forderungen entwickelten sich wie folgt:

in EUR 1.000	1.1.	Zuführung (+)/ Auflösung (-)	Abgänge	Währungs- differenz und Konsolidie- rungskreis- änderung	31.12.	[davon Pauschal- wertbe- richtigung]
<b>2004</b>						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	21.357	6.989	-3.598	110.060	134.808	[23.431]
Forderungen gegenüber sonstigen verbundenen Unternehmen	22	15	—	3.879	3.916	[—]
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	1.539	519	-196	17.119	18.981	[5.387]
<b>Gesamt</b>	<b>22.918</b>	<b>7.523</b>	<b>-3.794</b>	<b>131.058</b>	<b>157.705</b>	<b>[28.818]</b>
<b>2003</b>						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	20.591	1.897	-592	-539	21.357	[2.328]
Forderungen gegenüber sonstigen verbundenen Unternehmen	250	-9	-219	—	22	[—]
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	827	712	—	—	1.539	[—]
<b>Gesamt</b>	<b>21.668</b>	<b>2.600</b>	<b>-811</b>	<b>-539</b>	<b>22.918</b>	<b>[2.328]</b>

Die Konsolidierungskreisänderung wirkte sich auf die Struktur der Einzelwertberichtigung zu Forderungen wie folgt aus:  
PETROM TEUR 121.559, ATBG TEUR 292, AVTICR TEUR 63 und ISTRAB TEUR 3.293.

## 8 Eigenkapital

Das **Grundkapital** der OMV Aktiengesellschaft besteht aus 30.000.000 (2003: 27.000.000) Stückaktien mit einem Gesamtbetrag von TEUR 218.100 (2003: TEUR 196.290).

In der Jahreshauptversammlung 2004 wurde die Ermächtigung des Vorstandes aus dem Jahre 2001, binnen 5 Jahren das Grundkapital um bis zu EUR 58.160.000 (8 Mio Stück Aktien) gegen Bareinzahlung oder Sacheinlage zu erhöhen aufgehoben. Gleichzeitig wurde der Vorstand für den Zeitraum bis zum 17. Mai 2009 ermächtigt, Wandelanleihen im Nennwert von TEUR 600.000, welche zur Wandlung von maximal 3 Mio Stück auf Inhaber lautende Stammaktien vorsehen, zu begeben. Weiters wurde der Vorstand ermächtigt, bis zum 17. Mai 2009 Kapitalerhöhungen durch Ausgabe von Stammaktien in Höhe von höchstens EUR 58.160.000 (entspricht 8 Mio Stück Stammaktien) vorzunehmen. Die Ausübungen von Wandlungsoptionen aus den Wandelanleihen werden auf die genehmigten 8 Mio Stück Stammaktien angerechnet.

Mit Wirkung vom 22. Dezember 2004 wurden 3.000.000 Stück Stammaktien zu einem Kurs von EUR 219,00 begeben. Die im Periodenaufwand berücksichtigten Kosten der Kapitalerhöhung beliefen sich auf TEUR 22.627.

Gleichzeitig mit der Kapitalerhöhung durch Ausgabe von Stammaktien wurden 1.793.868 Stück Wandelanleihen begeben, bei welchen den Inhabern vom 1. Jänner 2005 bis 19. November 2008 ein Wandlungsrecht in Stammaktien im Verhältnis 1:1 zusteht. Bei einem Ausgabekurs von EUR 306,60 flossen dem Unternehmen insgesamt TEUR 550.000 zu. Die Eigenkapitalkomponente der Wandelanleihe in Höhe von TEUR 35.921 wird unter den Kapitalrücklagen ausgewiesen (für nähere Informationen zur Wandelanleihe vgl. Anhangangabe 12).

Die Kapitalerhöhung und die Ausgabe von Wandelanleihen wirkten sich auf das Grundkapital und die Kapitalrücklagen wie folgt aus:

EUR 1.000	Ausgabe Stammaktien	Ausgabe Wandelanleihe	Gesamt
Erhöhung Grundkapital	21.810	—	21.810
Erhöhung Kapitalrücklagen	635.190	35.921	671.111
<b>Gesamt</b>	<b>657.000</b>	<b>35.921</b>	<b>692.921</b>

Mit Genehmigung der Jahreshauptversammlungen der jeweiligen Jahre wurden für die Auflage von Aktienoptionsplänen **eigene Aktien** wie folgt angeschafft:

Jahr	Stück	Nominale in EUR	Anschaffungswert in EUR
2000	70.000	508.900	6.478.671
2001	26.000	189.020	2.729.256
2002	35.760	259.975	3.532.666
2003	19.952	145.051	2.127.358
2004	18.284	132.925	3.357.735
<b>Gesamt</b>	<b>169.996</b>	<b>1.235.871</b>	<b>18.225.686</b>

Als Anpassungsschritt an das Deckungserfordernis für die Aktienoptionspläne wurden in den einzelnen Jahren folgende Anzahl von Aktien wieder verkauft:

Jahr	Stück	Nominale in EUR	Verkaufserlös in EUR	Ergebnis in EUR
2002	1.590	11.559	148.241	-3.424
2003	25.961	188.736	3.102.256	628.264
2004	7.830	56.924	1.145.611	378.061
<b>Gesamt</b>	<b>35.381</b>	<b>257.219</b>	<b>4.396.108</b>	<b>1.002.901</b>

Der Buchwert der verbleibenden 134.615 Aktien (2003: 124.161 Aktien) beträgt zum 31.12.2004 TEUR 14.761 (2003: TEUR 12.171) und wird in einer **eigenen** Position ausgewiesen.

Die Ergebnisse der vollkonsolidierten Unternehmen sowie der nach der Equity-Methode bewerteten Beteiligungen sind unter Berücksichtigung der Konsolidierungsvorgänge in den **Gewinnrücklagen** enthalten.

Die in den Einzelabschlüssen ausgewiesenen un versteuerten Rücklagen sind nach Abzug latenter Steuern von TEUR 74.007 (2003: TEUR 23.702) mit einem Wert von TEUR 340.719 (2003: TEUR 95.969) in den Gewinnrücklagen enthalten.

Der **Bilanzgewinn** des Konzerns entspricht dem Bilanzgewinn der Muttergesellschaft, OMV Aktiengesellschaft.

### 9 Steuerrückstellung

Aus der Abgrenzung latenter Steuern auf temporäre Differenzen sowie auf Verlustvorträge ergibt sich per Saldo für 2004 eine unter den Steuerrückstellungen ausgewiesene passive latente Steuerabgrenzung mit folgender Zusammensetzung:

2004 in EUR 1.000	Aktive latente Steuern	Wert- berichtigung	Passive latente Steuern	Saldo
Immaterielles Anlagevermögen	12.391	62	2.432	9.897
Sachanlagevermögen	19.515	1.670	327.764	-309.919
Finanzanlagevermögen	17.134	—	18.611	-1.477
Aktive latente PRT	29.705	—	—	29.705
Körperschaftsteuer auf aktive latente PRT	—	—	11.882	-11.882
Vorräte	21.595	—	8.042	13.553
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	9.833	226	7.651	1.956
Unversteuerte Rücklagen	—	—	74.007	-74.007
Pensions- und Abfertigungsrückstellungen	61.346	—	—	61.346
Sonstige Rückstellungen	92.202	25.126	154	66.922
Verbindlichkeiten	159.700	16	1.409	158.275
Sonstige, keiner Bilanzposition zuordenbare latente Steuern	26.724	793	116.530	-90.599
Verlustvorträge	117.860	39.886	—	77.974
<b>Rückstellung für latente Steuern</b>	<b>568.005</b>	<b>67.779</b>	<b>568.482</b>	<b>-68.256</b>
Rückstellung für laufende Steuern	—	—	—	-114.793
<b>Gesamt</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-183.049</b>

2003 in EUR 1.000	Aktive latente Steuern	Wert- berichtigung	Passive latente Steuern	Saldo
Immaterielles Anlagevermögen	9.450	—	3.375	6.075
Sachanlagevermögen	9.361	—	223.633	-214.272
Finanzanlagevermögen	10.343	—	20.230	-9.887
Aktive latente PRT	25.610	—	—	25.610
Körperschaftsteuer auf aktive latente PRT	—	—	10.244	-10.244
Vorräte	39.140	—	3	39.137
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.419	—	5.911	-3.492
Unversteuerte Rücklagen	—	—	23.702	-23.702
Pensions- und Abfertigungsrückstellungen	73.258	—	—	73.258
Sonstige Rückstellungen	73.197	23.633	—	49.564
Verbindlichkeiten	656	—	38	618
Sonstige, keiner Bilanzposition zuordenbare latente Steuern	39.726	549	51.850	-21.673
Verlustvorträge	123.490	36.784	—	86.706
<b>Rückstellung für latente Steuern</b>	<b>397.650</b>	<b>60.966</b>	<b>338.986</b>	<b>-2.302</b>
Rückstellung für laufende Steuern	—	—	—	-25.879
<b>Gesamt</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-28.181</b>

Die Veränderung von insgesamt EUR 66,0 Mio (2003: EUR 142,9 Mio) wurde wesentlich durch ergebnisneutrale Zugänge an passiven latenten Steuern aus den Akquisitionen verursacht.

Latente Steuern auf einbehaltene Gewinne von Konzerngesellschaften werden in der Regel dann berücksichtigt, wenn es keine Möglichkeit gibt, diese Beträge steuerfrei beim Mutterunternehmen zu vereinnahmen oder, wenn auf Konsolidierungsbuchungen zukünftiger Ertragsteueraufwand entfällt.

Zum Bilanzstichtag 2004 waren steuerliche Verlustvorträge von TEUR 405.026 vorhanden (2003: TEUR 363.532). Die zeitliche Verteilung der Vortragsfähigkeit stellt sich wie folgt dar:

in EUR 1.000	2004	2003
		2004
2005	24.130	9.656
2006	13.904	10.131
2007	35.819	7.413
2008	39.199	887
2009	8.130	1.448
Nach 2009	16.250	Nach 2008
Unbegrenzt	267.594	Unbegrenzt
<b>Gesamt</b>	<b>405.026</b>	<b>363.532</b>

## 10 Rückstellungen für Abfertigungen und Pensionen

### a) Rückstellungen für Abfertigungen

Der den Rückstellungen für Abfertigungen zu Grunde gelegte Rechnungszinssatz beträgt 3,5%. Für die Berechnung der Abfertigungsrückstellungen der Petrom wurden ein Rechnungszinssatz von 6,8% und eine Gehaltssteigerung von 4,7% berücksichtigt.

### b) Rückstellungen für Pensionen

Der Rechnungszinssatz für jene wertgesicherten Pensionszusagen, für die durch Bildung einer Rückstellung vorgesorgt wird, beträgt in Österreich einheitlich 4%. Für eine Gruppe von nicht wertgesicherten Pensionszusagen für Pensionisten in der AMI Agrolinz Melamine International GmbH wird ein Rechnungszinssatz von 6% angewendet. In der OMV Deutschland wurde der Nettzinssatz für die Berechnung von Pensionszusagen von 4,55% auf 4,20% reduziert. Dies hatte eine Rückstellungserhöhung von 4.182 TEUR zur Folge.

Die Anwartschaften für wertgesicherte Pensionszusagen in der OMV Aktiengesellschaft wurden an die außerbetriebliche APK-Pensionskasse AG übertragen. Damit gibt es in der OMV Aktiengesellschaft keine Pensionsrückstellungen für aktive Mitarbeiter mehr. Übersteigt die Verpflichtung aus diesen ausgelagerten, leistungsorientierten Pensionszusagen das an die Pensionskasse übertragene Vermögen, wird für diese Unterdeckung durch Bildung einer Rückstellung vorgesorgt.

## 11 Sonstige Rückstellungen

in EUR 1.000	2004		2003	
	< 1 Jahr	> 1 Jahr	< 1 Jahr	> 1 Jahr
Pflichtnotstandsreserve	—	52.613	—	57.411
Liquidierungs-, Reaktivierungs- und Umweltschutzkosten	300	77.067	450	9.076
Personalarückstellungen (inklusive Jubiläumsgelder)	57.049	83.312	44.224	106.693
Vorbewertung Zugänge Anlagevermögen und sonstige Lieferungen und Leistungen	29.783	—	17.444	—
Sonstige	111.398	110.985	89.632	22.402
<b>Gesamt</b>	<b>198.530</b>	<b>323.977</b>	<b>151.750</b>	<b>195.582</b>

Der Anstieg der Liquidierungs-, Reaktivierungs- und Umweltschutzkosten sowie der Rückstellung für Vorbewertung und der sonstigen Rückstellungen ist vor allem auf die erstmalige Einbeziehung der Petrom zurückzuführen.

Verpflichtungen aus bereits fixierten Personallösungen werden unter den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen, soweit Höhe und Zeitpunkt des Anfalls feststehen. Jener Teil der Verpflichtungen, der mit Unsicherheiten belegt ist, verbleibt unter den Personalarückstellungen. Aus dem Titel Restrukturierung waren zum Ende des Vorjahres EUR 20 Mio. für Personallösungspläne rückgestellt. Zusammen mit in der Berichtsperiode zusätzlich vorgenommenen Dotierungen für Personallösungen in Höhe von 43 Mio EUR sind diese nunmehr unter den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. (vgl. Anhangsangabe 12 „Sonstige Verbindlichkeiten“)

Für die Berechnung der Rückstellung für Jubiläumsgelder wird das Teilwertverfahren unter Anwendung eines Zinssatzes von 3,5% und der Angestellten-Tafeln der Aktuarvereinigung Österreichs (AVÖ 1999-P) herangezogen.

## 12 Verbindlichkeiten

2004

in EUR 1.000	Insgesamt	davon mit einer Restlaufzeit			Dingliche Sicherheiten
		< 1 Jahr	> 1 < 5 Jahre	> 5 Jahre	
Anleihen	1.177.194	—	692.263	484.931	—
Langfristige Sonderfinanzierungen	8.834	1.911	2.840	4.083	—
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.028.750	459.354	266.481	302.915	29.956 <sup>1)</sup>
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	44.291	18.104	1.957	24.230	—
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.182.561	1.171.812	7.687	3.062	—
Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener und der Ausstellung eigener Wechsel	98	98	—	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	612	612	—	—	—
[davon Finanzierung und Clearing]	[3]	[3]	[—]	[—]	[—]
[davon Lieferungen und Leistungen]	[498]	[498]	[—]	[—]	[—]
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	43.973	39.958	4.015	—	—
[davon Lieferungen und Leistungen]	[33.920]	[33.920]	[—]	[—]	[—]
Sonstige Verbindlichkeiten	931.812	781.460	88.935	61.417	—
<b>Gesamt</b>	<b>4.418.125</b>	<b>2.473.309</b>	<b>1.064.178</b>	<b>880.638</b>	<b>29.956</b>

2003

in EUR 1.000	Insgesamt	davon mit einer Restlaufzeit			Dingliche Sicherheiten
		< 1 Jahr	> 1 < 5 Jahre	> 5 Jahre	
Anleihen	503.365	—	—	503.365	—
Langfristige Sonderfinanzierungen	5.743	1.361	2.204	2.178	—
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	902.570	377.389	321.037	204.144	49.593 <sup>1)</sup>
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	27.110	3.058	1.716	22.336	—
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	845.800	841.096	1.838	2.866	—
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.073	1.073	—	—	—
[davon Finanzierung und Clearing]	[62]	[62]	[—]	[—]	[—]
[davon Lieferungen und Leistungen]	[512]	[512]	[—]	[—]	[—]
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	49.207	41.192	8.015	—	—
[davon Lieferungen und Leistungen]	[38.625]	[38.625]	[—]	[—]	[—]
Sonstige Verbindlichkeiten	667.426	515.116	151.360	950	—
<b>Gesamt</b>	<b>3.002.294</b>	<b>1.780.285</b>	<b>486.170</b>	<b>735.839</b>	<b>49.593</b>

<sup>1)</sup> Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind durch verpfändete Wertpapiere bei der OMV Aktiengesellschaft, der OMV Refining & Marketing GmbH und AMI Agrolinz Melamine International GmbH dinglich besichert.

Die begebenen Anleihen stellen sich wie folgt dar:

	Betrag	Kupon	Rückzahlung	31.12.2004 in EUR 1.000	31.12.2003 in EUR 1000
Inländische Industrie- anleihe	EUR 250.000.000	3,75% fix	30.06.2010	250.000	250.000
US Privatplatzierung:	USD 182.000.000	4,73% fix	27.06.2013	133.617	144.101
	USD 138.000.000	4,88% fix	27.06.2015	101.314	109.264
Wandelanleihe	EUR 550.000.000	1,50% fix	19.11.2008	550.000	—
Euroanleihe (Petrom)	EUR 125.000.000	11,63% fix	02.10.2006	142.263	—
<b>Gesamt</b>				<b>1.177.194</b>	<b>503.365</b>

In der Berichtsperiode wurden 1.793.868 Stück Wandelanleihen mit einer Laufzeit bis 19. November 2008 begeben (vgl. Anhangangabe 9). Den Inhabern der Wandelanleihe steht für den Zeitraum vom 1. Jänner 2005 bis 19. November 2008 ein Wandlungsrecht in Stammaktien im Verhältnis 1:1 zu. Innerhalb dieser Periode ist die Ausübung in vorbestimmten Zeiträumen nicht möglich. Ab 1.1.2007 kann die Gesellschaft die Wandelanleihe kündigen, wenn der Durchschnitt der Börsenkurse innerhalb von 30 Handelstagen vor Bekanntgabe der Kündigung an 20 Tagen 125% des Wandlungspreises übersteigt. Wenn der Nennbetrag der umlaufenden Wandelanleihen auf unter 10% des ursprünglichen Ausgabevolumens fällt, ist eine Kündigung jederzeit möglich.

Bei einem Ausgabekurs (=Wandlungspreis) von EUR 306,60 flossen dem Unternehmen insgesamt TEUR 550.000 zu. Die Eigenkapitalkomponente der Wandelanleihe (vgl. Anhangangabe 9) in Höhe von TEUR 35.921 wird als Disagio unter den aktiven Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen. Die Auflösung des Disagios, welche unter den Zinsenaufwendungen ausgewiesen wird, erfolgt planmäßig über die Laufzeit.

Die langfristigen Sonderfinanzierungen umfassen verzinsliche Kredite von Nichtbanken. Einige der Finanzierungsvereinbarungen des Konzerns beinhalten Finanzklauseln, die im Wesentlichen adaptierte Eigenkapitalquoten, den Cashflow aus der Betriebstätigkeit ohne Zinsenaufwand und -ertrag, und das EBITDA (Earnings before interest, tax, depreciation and amortization) betreffen. Per 31.12.2004 wurden durch den Konzern alle Schuldklauseln voll erfüllt. Die Bewertung der Euro-Anleihe der Petrom erfolgte mit dem beizulegenden Wert.

Ein Investitionskredit zur Finanzierung des Strukturprojekts der Raffinerie Schwechat von EUR 24,5 Mio ist durch Verpfändung von Wertpapieren besichert.

Die Anleihen- und Kreditfinanzierungen (größtenteils unbesichert) sowie die Sonderfinanzierungen zeigen folgende Fristigkeiten:

in EUR 1.000	2004	2003
Kurzfristige Kreditfinanzierungen	215.329	130.901
Kurzfristiger Teil von Anleihen und langfristiger Kreditfinanzierungen	245.936	247.848
<b>Gesamt kurzfristig</b>	<b>461.265</b>	<b>378.749</b>
Fälligkeit langfristiger Kreditfinanzierungen:		
2005	245.936	
2006	116.925	
2007	189.158	
2008	634.708	
2009	20.794	
2010 und folgende Jahre	791.930	
<b>Gesamt ab 2006</b>	<b>1.753.515</b>	

Gliederung der Anleihen- und Sonderfinanzierungen und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Währungen und Zinssätzen:

in EUR 1.000	2004	gewogener Durchschnitts-zinssatz	2003	gewogener Durchschnitts-zinssatz
<b>Langfristige Finanzverbindlichkeiten</b>				
Fixe Zinssätze:				
BGN	26	11,0%	38	11,00%
EUR	1.236.168	3,64%	472.256	4,01%
USD	246.073	4,89%	253.365	4,79%
<b>Gesamt</b>	<b>1.482.267</b>		<b>725.659</b>	
Variable Zinssätze:				
AUD	37.275	5,80%	20.670	5,93%
CZK	—	—	23.141	2,32%
EUR	294.244	2,81%	360.468	2,45%
GBP	679	8,30%	818	5,50%
MYR	—	—	2.227	3,93%
NZD	37.853	7,20%	37.120	5,99%
ROL	327	—	—	—
USD	146.804	3,39%	110.674	1,47%
<b>Gesamt</b>	<b>517.182</b>		<b>555.118</b>	
<b>Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten</b>				
AUD	6.874	5,39%	18.748	5,99%
BGN	2.758	3,22%	32.839	4,78%
CZK	—	—	1.352	2,13%
EUR	154.098	2,02%	46.030	2,40%
HRK	16.960	6,77%	—	—
HUF	—	—	2.724	12,71%
MYR	3.659	3,18%	1.771	3,65%
ROL	—	—	1.619	23,50%
SIT	11.720	4,66%	—	—
SKK	—	—	988	5,96%
USD	19.260	7,41%	24.830	1,41%
<b>Gesamt</b>	<b>215.329</b>		<b>130.901</b>	

Der nicht ausgeschöpfte kurzfristige Kreditrahmen per 31.12.2004 betrug EUR 334,00 Mio (2003: EUR 200,00Mio), bzw. der nicht ausgeschöpfte langfristige Kreditrahmen per 31.12.2004 betrug EUR 692,00 Mio (2003: EUR 778,00 Mio).

Die mit ehemaligen Mitarbeitern auf freiwilliger Basis betragsmäßig feststehenden Verpflichtungen aus Personallösungsplänen werden unter den **sonstigen Verbindlichkeiten** ausgewiesen (vgl. Anhangangabe 11). Per Jahresultimo 2004 beliefen sich diese Verbindlichkeiten auf TEUR 201.162 (2003: TEUR 173.383). Von den sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten entfielen TEUR 467.124 auf Steuern (2003: TEUR 346.557) und TEUR 15.333 auf Sozialabgaben (2003: TEUR 6.220). Es sind Aufwendungen von TEUR 303.524 (2003: TEUR 315.716) enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam wurden.

### 13 Abgrenzung Liquidations- und Reaktivierungsausgaben

in EUR 1.000	2004		2003	
	< 1 Jahr	> 1 Jahr	< 1 Jahr	> 1 Jahr
Sonden und andere E&P-Einrichtungen	—	1.252.032	—	291.576
Sonstiges	—	18.487	—	7.103
<b>Gesamt</b>	—	<b>1.270.519</b>	—	<b>298.679</b>

Die Abgrenzungen für Liquidations- und Reaktivierungsausgaben enthalten Verpflichtungen der Petrom in Höhe von 961.284 TEUR. Diesen steht eine Forderung gegenüber dem rumänischen Staat in Höhe von 333.785 TEUR entgegen, die unter den sonstigen Forderungen und Vermögensgegenständen > 1Jahr ausgewiesen ist.

#### 14 Passive Rechnungsabgrenzungsposten

In den passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Tarifvorauszahlungen zur Finanzierung der Trans-Austria-Gasleitung (TAG) mit TEUR 383.862 (2003: TEUR 413.550), weiters Investitionszuschüsse von TEUR 47.487 (2003: TEUR 37.872) sowie Abgrenzungen zur Finanzierung der Hungária-Austria-Gasleitung (HAG) von TEUR 2.166 (2003: TEUR 8.663) enthalten.

#### 15 Sonstige betriebliche Erträge

in EUR 1.000	2004	2003
<b>Sonstige betriebliche Erträge</b>	<b>249.516</b>	<b>147.182</b>
[davon Erträge aus dem Abgang vom und der Zuschreibung zum Anlagevermögen mit Ausnahme der Finanzanlagen]	[126.784]	[2.077]
[davon Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen]	[19.647]	[21.434]
[davon Kursgewinne aus operativen Geschäften]	[11.419]	[19.486]

Der in sonstigen betrieblichen Erträgen aus dem Abgang und der Zuschreibung zum Anlagevermögen enthaltene Betrag resultiert zum überwiegenden Teil aus Verkäufen der OMV Sudan.

#### 16 Sonstige betriebliche Aufwendungen

in EUR 1.000	2004	2003
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>192.285</b>	<b>114.693</b>
[davon Kursverluste aus operativen Geschäften]	[15.107]	[14.833]
[davon Aufwendungen aus dem Abgang vom Anlagevermögen exklusive Finanzanlagevermögen]	[11.728]	[8.431]

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen für Lösungskosten in Höhe von TEUR 51.151 (2003: Personalrestrukturisierungskosten TEUR 37.197) sowie Nachdotierungen für Unterdeckungen bei den an eine Pensionskasse ausgelagerten leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen in Höhe von TEUR 5.173 enthalten (2003: TEUR 0). Die in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen inkludierten Kosten der Kapitalerhöhung beliefen sich auf TEUR 22.627.

#### 17 Erträge aus Beteiligungen

in EUR 1.000	2004	2003
Erträge aus Beteiligungen – verbundene Unternehmen	384	346
Erträge aus Beteiligungen – sonstige	8.057	7.059
Erträge aus assoziierten Unternehmen	84.347	22.273
Erträge aus dem Abgang von Beteiligungen	1.038	7
<b>Gesamt</b>	<b>93.826</b>	<b>29.685</b>

Der Anstieg der Erträge aus assoziierten Unternehmen ist im Wesentlichen auf die IOB mit TEUR 50.742 zurückzuführen (2003: TEUR 4.008).

#### 18 Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens

Die Aufwendungen aus verbundenen Unternehmen betragen TEUR 100 (2003: TEUR 368), wovon TEUR 43 auf Teilwertabschreibungen auf Beteiligungen entfallen (2003: TEUR 270). Im Jahre 2004 wurden keine Abschreibungen auf Wertpapiere des Umlaufvermögens vorgenommen (2003: TEUR 4.000). Von assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode konsolidiert werden, sind Aufwendungen von TEUR 6.069 (2003: TEUR 3.264) enthalten.

#### 19 Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Die im Finanzergebnis ausgewiesene Zinskomponente aus Pensionsrückstellungen beträgt TEUR 31.914 (2003: TEUR 31.055).

## 20 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die **Ertragsteuerbelastung** der laufenden Periode sowie die Ergebnisse vor Steuern für die Ermittlung des Effektivsteuersatzes zeigen folgendes Bild:

in EUR 1.000	2004	2003
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit:</b>		
Österreich	532.894	337.685
Ausland	421.246	258.810
<b>Gesamt</b>	<b>954.140</b>	<b>596.495</b>
<b>Ertragsteuern:</b>		
Österreich	109.210	41.213
Ausland	153.596	77.694
Latente Steuern	49.290	84.535
<b>Gesamt – Aufwand</b>	<b>312.096</b>	<b>203.442</b>

Bei der **Ermittlung des Effektivsteuersatzes** wird der Ertragsteueraufwand, soweit dem Ergebnis aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit zuordenbar, diesem gegenübergestellt. Der sich daraus ergebende Steuersatz wird mit dem österreichischen Regelsteuersatz von 34% verglichen und die wesentlichen Abweichungen analysiert. Die österreichische Bundesregierung hat den Körperschaftsteuersatz von 34% auf 25% mit Wirksamkeit ab 1.1.2005 gesenkt, woraus sich durch die Reduktion der per Saldo aktiven Steuerlatenz eine Erhöhung der Steuerquote um 3,3 Prozentpunkte ergibt.

Ertragsteuer in %	2004	2003
<b>Körperschaftsteuersatz in Österreich</b>	<b>34,0</b>	<b>34,0</b>
<b>Steuereffekte durch:</b>		
Abweichende ausländische Steuersätze	5,0	5,0
Nicht abzugsfähige Aufwendungen	2,9	3,7
Steuerfreies Einkommen	-13,7	-9,0
Umwertung Steuersatzreduktion	3,3	–
Verfallene Verlustvorträge	0,3	0,6
PRT und PRRT (vgl. Anhangangabe 2h)	0,4	0,6
Veränderung der Wertberichtigung latenter Steuern	-0,2	0,4
Sonstige	0,7	-1,2
<b>Effektivsteuersatz im Konzernabschluss</b>	<b>32,7</b>	<b>34,1</b>

Die OMV Aktiengesellschaft bildet mit allen wesentlichen Tochtergesellschaften in Österreich, abgesehen von der AMI Agrolinz Melamine International GmbH und der POLYFELT Gesellschaft m.b.H., eine steuerrechtliche Organschaft, in der das steuerpflichtige Ergebnis zusammengefasst wird. Beteiligungserträge inländischer Tochtergesellschaften sind grundsätzlich steuerbefreit. Dividenden von ausländischen Beteiligungen mit einem Anteil von 10% oder mehr sind ebenfalls auf der Ebene der österreichischen Muttergesellschaft steuerbefreit.

2004 wurden Verlustvorträge von TEUR 57.863 (2003: TEUR 35.505) verwertet, auf die eine Steuerlatenz von TEUR 23.608 (2003: TEUR 10.674) entfiel.

## 21 Ergänzende Angaben zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

### Personalaufwand

in EUR 1.000	2004	2003
Löhne und Gehälter	361.850	335.655
Aufwendungen aus leistungsorientierten Plänen	78.497	45.777
Aufwendungen aus beitragsorientierten Plänen (Pensionskassenbeiträge)	9.146	8.891
Sonstiger Personal- und Sozialaufwand	81.408	75.618
<b>Gesamt</b>	<b>530.901</b>	<b>465.941</b>

Die Gesamtbezüge des Vorstandes der OMV Aktiengesellschaft beliefen sich auf TEUR 4.492 (2003: TEUR 3.782), wobei TEUR 3.191 (2003: TEUR 3.123) auf Grundbezüge und Remunerationen, TEUR 294 (2003: TEUR 363) auf Altersvorsorge, Sachbezüge und Aufwandsersatz sowie TEUR 1.007 (2003: TEUR 296) auf die Ausübung von Aktienoptionspläne entfallen. Die erfolgsabhängigen Vergütungen beliefen sich für 2004 auf 135% (2003: 108%), die sonstigen Vergütungen auf 16% (2003: 22%) der Grundbezüge.

Die Vergütungen\*) verteilen sich wie folgt auf die einzelnen Vorstandsmitglieder:

in EUR 1.000	2004	2003
Davies	648	750
Langanger	768	723
Roiss	845	790
Ruttenstorfer	930	860

\*) Vergütungen exklusive Sachbezüge, Aufwändersatz, Pensionskassenbeiträge und Aktienoptionspläne

Die Gesamtbezüge von 38 Mitgliedern (2003: 34) der einbezogenen Tochtergesellschaften betragen TEUR 8.388 (2003: TEUR 6.642). Die Bezüge früherer Mitglieder des Vorstands und der Geschäftsführungen sowie ihrer Hinterbliebenen beliefen sich auf TEUR 3.685 (2003: TEUR 2.163). An die Mitglieder der Aufsichtsräte und Verwaltungsräte wurden für deren Tätigkeit insgesamt TEUR 274 (2003: TEUR 273) ausbezahlt.

#### Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	2004	2003
Angestellte	3.798	3.638
Arbeiter	2.434	2.453
<b>Durchschnittlicher Stand</b>	<b>6.232*)</b>	<b>6.091</b>

\*) Nicht enthalten sind die Mitarbeiter der Petrom. Diese hat zum 31.12.2004 einen Personalstand von 51.005 Arbeitnehmern.

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Altersversorgung verteilen sich wie folgt:

in EUR 1.000	2004		2003	
	Abfertigungen	Altersversorgung	Abfertigungen	Altersversorgung
Vorstände und Geschäftsführer	724	682	5	792
Leitende Angestellte	1.061	2.401	1.046	2.969
Andere Arbeitnehmer	23.809	58.967	3.996	46.218
<b>Gesamt</b>	<b>25.594</b>	<b>62.050</b>	<b>5.047</b>	<b>49.979</b>

In den Aufwendungen für Abfertigungen sind Beiträge an die betriebliche Mitarbeitervorsorgekasse in Höhe von TEUR 227 (2003: TEUR 29).

#### Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachlagen

in EUR 1.000	2004	2003
Firmenwertabschreibungen	4.527	6.610
Planmäßige Abschreibungen	440.344	410.599
Außerplanmäßige Abschreibungen	68.459	15.176
<b>Gesamt</b>	<b>513.330</b>	<b>432.385</b>

#### Werbeaufwand und Spenden

in EUR 1.000	2004	2003
Werbeaufwand allgemein	38.525	23.298
Werbeaufwand für Kunst, Kultur und Sport	8.101	8.328
Werbeaufwand für Gemeinwesen	1.287	2.010
Spenden und Mitgliedsbeiträge für Kunst, Kultur und Sport	200	248
Spenden und Mitgliedsbeiträge für Gemeinwesen	223	589
<b>Gesamt</b>	<b>48.336</b>	<b>34.473</b>

## Ergänzende Angaben zur Finanzlage

### 22 Cashflow-Rechnung

Die liquiden Mittel umfassen Kassenbestände, Bankguthaben und jederzeit disponible kurzfristige Veranlagungen mit geringem Verwertungsrisiko, welches dann gegeben ist, wenn die kurzfristige Verwertung mit einem vernachlässigbaren Kurs- oder Zinsrisiko verbunden ist. Die Veranlagungen dürfen eine maximale Laufzeit von drei Monaten aufweisen.

in EUR 1.000	2004	2003
<b>Zahlungen für:</b>		
Zinsen	107.989	117.020
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	187.879	126.564

Mittelzuflüsse aus dem Verkauf von Anlagevermögen werden in der Cashflow-Rechnung in der Periode der Bezahlung berücksichtigt. Im Jahr 2004 flossen aus Verkäufen in Vorperioden TEUR 2.710 zu während in 2003 für noch nicht zahlungswirksame Verkäufe TEUR 2.848 Cashflow kürzend abgegrenzt wurden.

Das Konzernclearing umfasst kurzfristige Finanzierungen von nicht einbezogenen Konzernunternehmen.

### 23 Eventualverbindlichkeiten

Haftungsverhältnisse lagen in folgendem Umfang vor:

in EUR 1.000	2004	2003
Bürgschaften	6.192	6.224
[davon gegenüber verbundenen Unternehmen]	[—]	[—]
Garantien	107.330	80.010
[davon gegenüber verbundenen Unternehmen]	[11.410]	[7.514]
Wechselobligo	367	430
Sonstige	4.683	4.616
<b>Gesamt</b>	<b>118.572</b>	<b>91.280</b>
[davon gegenüber verbundenen Unternehmen]	[11.410]	[7.514]

### 24 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Für Rechtsstreitigkeiten, aus denen wahrscheinlich Verpflichtungen resultieren, werden Rückstellungen gebildet. Der Vorstand vertritt den Standpunkt, dass jene Rechtsstreitigkeiten, die nicht durch Rückstellungen oder Versicherungen gedeckt sind, keinen wesentlichen Einfluss auf das Konzerneigenkapital haben werden. Jede Konzerngesellschaft unterliegt mit ihren Produktionsanlagen und ihrem Grundvermögen in den jeweiligen Ländern einer Reihe von Umweltschutzbestimmungen. Für wahrscheinliche Verpflichtungen aus Umweltschutzmaßnahmen wurde bilanziell vorgesorgt. Der Vorstand ist der Ansicht, dass die Einhaltung der gegenwärtigen Gesetze und Bestimmungen und der künftig strengeren Gesetze und Bestimmungen keinen wesentlichen negativen Einfluss auf den Konzernabschluss der nächsten drei Jahre haben wird.

Im Zuge von Unternehmensveräußerungen vergangener Jahre (Chemie Linz GmbH, PCD Polymere GmbH) hat die Gesellschaft Haftungen für mögliche Umweltrisiken und im Falle der PCD-Gruppe noch andere Haftungen übernommen. Der Gesamtbetrag der eventuellen Verpflichtungen ist mit EUR 101,74 Mio begrenzt. Zum Bilanzstellungszeitpunkt ist für die genannten Veräußerungen keine Haftung eingetreten.

Im Zusammenhang mit dem Verkauf der PCD-Gruppe im Jahr 1998 wurden Call- und Put-Optionen mit einer Laufzeit bis 2017 für Liegenschaften in Schwechat und Burghausen vereinbart, die bei Ausübung zu einem Liegenschaftsabtausch führen.

Die Anteilsinhaber der Ferngas Beteiligungs-Aktiengesellschaft (Minderheitenanteile) haben das Recht, ihre Anteile der OMV Gas GmbH bis zum Jahr 2005 anzudienen.

Im Rahmen von Ölhandelsgeschäften werden von OMV auf Grund eines in dem Geschäft üblichen gewissen zeitlichen Nachlaufs der Originaldokumente beim Verkauf „Letters of Indemnity“ begeben. Von den in den letzten 6 Monaten vor dem Bilanzstichtag begebenen „Letters of Indemnity“ waren zum Bilanzstichtag TEUR 144.363 (2003: TEUR 77.669) noch offen.

OMV hat weiters die Garantie für Leasingzahlungen eines unabhängigen Dritten (Anbieter von Dienstleistungen) übernommen. Diese Garantie beginnt mit 30. Dezember 2003 und erstreckt sich über 10 Jahre. OMV wird aus dieser Garantie verpflichtet, falls der unabhängige Dritte seinen Leasingzahlungen nicht nachkommt. In diesem Fall tritt OMV anstelle des Dritten als Leasingnehmer in den Leasingvertrag ein. Der undiskontierte Höchstbetrag aus dieser Verpflichtung beträgt EUR 2,3 Mio. zum 31.12.2004. Dieser Sachverhalt wurde zum Bilanzstichtag nicht bilanziert.

Im Zusammenhang mit Anteilen an Captive Versicherungsgesellschaften wären im Falle der Aufkündigung der Mitgliedschaft Abschlagszahlungen zu leisten. Per Ende 2004 würden sich die Abschlagszahlungen auf TEUR 11.857 belaufen.

Bei Öl- und Gaspipelines wird für Reaktivierungen eine Rückstellung gebildet, wenn zum Bilanzstichtag eine Verpflichtung bereits eingetreten ist. Unter Berücksichtigung der Betriebsfortführung (Grundsatz der Unternehmensfortführung) werden für drohende Verpflichtungen im Zusammenhang mit nicht absehbaren Stilllegungen keine bilanziellen Vorsorgen getroffen.

Der OMV Konzern importiert Erdgas aus Russland, Norwegen und Deutschland. Im Rahmen langfristiger Bezugsverträge, die bis 2012 bzw. 2026 laufen, besteht die Verpflichtung zur Abnahme von insgesamt rund 62,22 Mrd. m<sup>3</sup> Erdgas. Im Jahr 2002 wurde der überwiegende Teil der Großhandelsaktivitäten der OMV Gas mit den Absatzmöglichkeiten von Landesferngasgesellschaften (LFG) im gemeinsam gegründeten Joint Venture EconGas GmbH (Anteil OMV Gas GmbH 50%) zusammengeführt. Im Joint Venture fallen wesentliche Teile des Einkaufs- und Absatzrisikos zusammen. Die Preise für Erdgas orientieren sich an bestimmten Formeln und werden periodisch an Preisbewegungen der Mineralölprodukte angepasst. Erdgasmengen, welche vertraglich nicht an EconGas GmbH gebunden sind, werden zum überwiegenden Teil mittels synchron laufender Verträge an österreichische LFG weiterverkauft.

## 25 Leasing-, Miet- und Pachtverträge

Der OMV Konzern nimmt sowohl operatives Leasing als auch Finanzierungsleasing in Anspruch. Operatives Leasing wird hauptsächlich für die Nutzung von Tankstellengrundstücken, EDV-Anlagen sowie im Bereich des Fuhrparks eingesetzt. Daraus belief sich 2004 der Aufwand auf TEUR 49.639 (2003: TEUR 54.082).

Zusätzlich beinhaltet das Sachanlagevermögen auch Finanzierungsleasingverträge. Diese bestehen u.a. bei der OMV (U.K.) Limited für eine Erdgasaufbereitungsanlage sowie der OMV Slovensko, s.r.o. und der OMV Česká republika, s.r.o. für Tankstellen und Grundstücke und bei der Ozyurk Munai für Ölequipment in Kasachstan:

in EUR 1.000	2004	2003
Anschaffungskosten	51.957	45.086
Abschreibungen (kumuliert)	26.491	25.029
<b>Buchwert</b>	<b>25.466</b>	<b>20.057</b>

Künftige Verpflichtungen aus operativem und Finanzierungsleasing per 31.12. 2004:

in EUR 1.000	Operatives Leasing	Finanzierungsleasing
2005	45.537	406
2006	41.146	595
2007	38.517	576
2008	35.369	572
2009	28.400	517
2010 und danach	200.379	8.574
<b>Gesamtverpflichtung</b>	<b>389.348</b>	<b>11.240</b>
Abzüglich Nebenkosten und Zinsen		2.499
<b>Nettogesamtverpflichtung des Finanzierungsleasings</b>		<b>8.741</b>
Abzüglich kurzfristiger Anteil		187
<b>Langfristiger Teil des Finanzierungsleasings</b>		<b>8.554</b>

## 26 Derivative Instrumente

Derivative Instrumente werden zur Steuerung der Risiken aus der Veränderung von Zinsen, Wechselkursen und Güterpreisen eingesetzt.

### Risikomanagement von Güterpreisen

Wesentliche Branchenrisiken auf Grund der enormen Preisvolatilität – wie stark negative Auswirkungen von niedrigen Ölpreisen auf die Erlöse – wurden im Rahmen einer Konzernrichtlinie hinsichtlich Riskmanagement Commodities mit Finanzinstrumenten begrenzt.

Basierend auf einem Portfoliomodell ist es Ziel des Waren Risk Management, den entsprechenden Cash Flow für Wachstum bei Aufrechterhaltung eines starken Investor Grade-Rating abzusichern.

OMV verwendet in erster Linie Put-Optionen, Put Spreads und Put-Spread/Calls für die Ergebnisabsicherung im E&P-Segment, sowie Futures, Collars und Swaps für die Absicherung der Raffineriemarge.

Zur Absicherung der Rohölproduktion werden überwiegend Over-the-Counter-Geschäfte abgeschlossen mit einer Laufzeit von maximal 24 Monaten. Die Basis für diese Geschäfte bildet in der Regel die Rohölsorte Brent. Die bezahlte Prämie für Put-Optionen wird aktiviert und über die Laufzeit der Option ergebniswirksam abgeschrieben. Bei Swaps und Collars wird das Ergebnis periodengleich mit dem Grundgeschäft als Adaptierung des Umsatzes verbucht.

Im Raffineriegeschäft werden derivative Instrumente im begrenzten Ausmaß sowohl für die Ergebnisabsicherung als auch zur Minimierung des Preisrisikos aus den volatilen Vorratsbeständen verwendet. Eingesetzt werden Swaps und Collars, welche die Raffineriemarge, die Preisdifferenz zwischen Rohöl und den erzeugten Bulk-Produkten, absichern. Das Ergebnis aus Swaps und Collars wird periodengleich in den Herstellungskosten verbucht.

Zur Sicherung des kurzfristigen Marktpreisrisikos in Supply und Trading werden fallweise börsengehandelte Ölfutures wie auch Over-the-Counter-Kontrakte (Contracts for Difference) eingesetzt. Gewinne und Verluste aus dem derivativen Geschäft werden periodengleich mit dem Grundgeschäft vereinnahmt. Das Ergebnis aus dem Sicherungsgeschäft wird R&M zugeordnet.

Collars und Swaps erfordern beim Vertragsabschluss kein initiales Investment. Der Zahlungsausgleich erfolgt regelmäßig zum Quartalsende. Die Prämien für gekaufte Put-Optionen sind bei Vertragsabschluss zu bezahlen. Bei Ausübung der Option erfolgt die Auszahlung der Differenz zwischen dem Basispreis und dem durchschnittlichen Marktpreis der Periode am Ende der Laufzeit.

Die Stichtagsbetrachtung der Nominalwerte der Kontrakte zum 31.12. zeigt folgendes Bild:

in EUR 1.000	2004	2003
Commodity Futures	–	3.243
Commodity Put-Optionen	–	10.299
Commodity Call/Put-Spread	161.263	246.202
Commodity Swaps	32.253	47.162
Raffineriemargen Collars	96.505	–
Raffineriemargen Swaps	72.538	–

### Risikomanagement für den Wechselkurs

Da die OMV in einer Vielzahl von Ländern und unterschiedlichen Währungsräumen aktiv ist, müssen branchenspezifische Transaktions- und entsprechende Umrechnungsrisiken genau analysiert werden.

Das Transaktionsrisiko der USD Zahlungsströme wird laufend beobachtet und mindestens jährlich wird die Corporate Long / Short Netto- Position und Sensitivität berechnet. Diese Analyse stellt die Basis für das Risikomanagement des Transaktionsrisikos bei Währungen dar.

Die größten Risikopositionen stellen der US-Dollar und die jeweilige Veränderung des Dollars im Verhältnis zum EURO sowie das Fremdwährungsrisiko aus dem von Petrom gehaltenen EUR-Guthaben dar. Andere Währungen haben nur limitierten Einfluss auf den Cash Flow und das EBIT.

Zur Sicherung des USD-Forderungsrisikos wurden für 2004 kurzfristige EUR/USD-Optionen abgeschlossen.

In R&M wird das langfristige EUR/USD-Risiko nicht gesichert, da die wesentlichen Raffinerieprodukte in USD notieren und sich somit ein steigender oder fallender USD in den EUR-Preisen dieser Produkte widerspiegelt.

Per 31.12.2004 gab es zur Absicherung des USD-Forderungsrisikos und für das Liquiditätsmanagement folgende Kontrakte zu Nominalwerten:

in EUR 1.000	2004
Currency Forwards	7.647
Currency Swaps	101.678
Currency Options	15.417

Per 31.12.2003 gab es zur Absicherung des USD-Forderungsrisikos folgende Kontrakte zu Nominalwerten:

in EUR 1.000	2003
Currency Forwards	20.982
Currency Swaps	32.700
Currency Options	20.982

#### Zinsmanagement

Um das Zinsrisiko in ausgewogener Form zu steuern, wird das Profil der Verbindlichkeiten hinsichtlich fixer und variabler Verzinsung, Währungen und Fristigkeiten analysiert. Es werden entsprechende Ratios festgelegt und bei Abweichungen über definierte Bandbreiten hinaus fallweise durch derivative Instrumente optimiert.

Fallweise werden variable Kredite mittels Zinsswaps in festverzinsliche Kredite oder vice versa transferiert. Die Zinsdifferenz zwischen Swap und Kredit wird als Korrektur des Zinsaufwands verbucht. Per 31.12.2004 bzw. 31.12.2003 gab es keine offenen Kontrakte.

#### Kreditrisiko der Kontrahenten

Das Kreditrisiko der Hauptkontrahenten wird auf Konzernebene bewertet und überwacht. Finanzinstrumente werden nur mit Vertragspartnern bester Bonität abgeschlossen. Zur Risikodiversifikation werden Finanzkontrakte stets mit einer Mehrzahl von Banken abgeschlossen.

### 27 Tageswerte von Finanzpositionen

Der geschätzte Tageswert zum Bilanzstichtag, wie er in weiterer Folge dargestellt wird, beruht grundsätzlich auf verfügbaren Marktinformationen.

Der Tageswert von Wertpapieren des Anlagevermögens sowie Wertpapieren und Anteilen des Umlaufvermögens bestimmt sich nach den Börsenkursen. Ist ein Börsenkurs nicht verfügbar, ist die Ermittlung eines Tageswerts nicht praktikabel.

Die Buchwerte der Positionen Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sowie Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten können als angemessene Schätzwerte des Tageswerts betrachtet werden, weil diese Vermögensgegenstände überwiegend eine Restlaufzeit von unter 1 Jahr haben.

Der Tageswert von Finanzverbindlichkeiten für die kein Marktpreis verfügbar ist, wurde durch Diskontierung der künftigen Zahlungsströme mit dem Zinssatz, der am Bilanzstichtag für gleichartige Verbindlichkeiten mit gleicher Restlaufzeit gültig war, ermittelt.

Der Buchwert sonstiger Verbindlichkeiten deckt sich im Wesentlichen mit dem Tageswert, weil diese Verbindlichkeiten überwiegend kurzfristig sind. Zur Ermittlung des Tageswerts der Lösungskosten wurde eine Diskontierung vorgenommen.

Der Tageswert der derivativen Finanzinstrumente spiegelt den geschätzten Betrag wider, den OMV zahlen oder erhalten müsste, wenn diese Transaktionen am Bilanzstichtag geschlossen würden. Es handelt sich dabei um nicht realisierte Gewinne und Verluste. Für die Schätzung der Tageswerte von Finanzinstrumenten zum Bilanzstichtag werden Preisangebote von Banken oder ein entsprechendes Preismodell verwendet. Da sonstige Eventualverpflichtungen sehr auf die individuellen Bedürfnisse abgestimmt sind, ist eine Schätzung des Tageswerts nicht praktikabel.

in EUR 1.000	2004		2003	
	Buchwert	Geschätzter Tageswert	Buchwert	Geschätzter Tageswert
<b>Ausweis in der Bilanz:</b>				
<b>Wertpapiere des Anlagevermögens <sup>1)</sup></b>	<b>396.512</b>	—	<b>343.463</b>	—
Schätzbare Tageswertermittlung praktikabel	372.427	712.033	333.585	389.353
Nicht praktikabel	24.085	—	9.878	—
<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.069.182</b>	—	<b>1.237.182</b>	—
Buchwert (außer Optionen) — entspricht annähernd dem Tageswert	2.066.893	2.066.893	1.230.390	1.230.390
Put- bzw. Call/Put-Optionen	2.289	500	6.792	-5.194
<b>Wertpapiere des Umlaufvermögens</b>	<b>15.782</b>	—	<b>44.192</b>	—
Schätzbare Tageswertermittlung praktikabel	—	—	31.000	31.000
Nicht praktikabel	1.021	—	1.021	—
<b>Eigene Anteile</b>				
Schätzbare Tageswertermittlung praktikabel	<b>14.761</b>	<b>29.843</b>	<b>12.171</b>	<b>14.661</b>
<b>Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten</b>	<b>1.466.166</b>	—	<b>297.362</b>	—
<b>Finanzverbindlichkeiten</b>	<b>2.214.779</b>	—	<b>1.411.678</b>	—
Festverzinslich	1.482.265	1.504.534	725.659	730.765
Variabel verzinslich	732.513	732.513	686.019	686.019
<b>Übrige Verbindlichkeiten (ohne Lösungskosten)</b>	<b>2.002.184</b>	<b>2.002.184</b>	<b>1.417.057</b>	<b>1.417.057</b>
Lösungskosten <sup>2)</sup>	257.257	220.283	225.039	199.609
Fremdwährungstermingeschäfte	-114	-114	—	—
Fremdwährungsswaps	-981	-981	—	—
<b>Off-balance sheet:</b>				
<b>Risk Management</b>				
Commodity Future	—	—	—	47
Commodity Swaps	—	-12.536	—	-3.120
Fremdwährungsswaps	—	—	—	286
Raffinerie Collars	—	-24.895	—	—
Raffineriemargen Swaps	—	634	—	—
Fremdwährungstermingeschäfte	—	—	—	2.109

<sup>1)</sup> inklusive des unter Beteiligungen ausgewiesenen Anteils an MOL (ungarische Öl- und Gasgesellschaft)

<sup>2)</sup> inklusive Buchwert der Rückstellung für Lösungskosten in Höhe von TEUR 56.095 (2003: TEUR 51.480)

## 28 Aktienoptionsplan

Auf Basis der Beschlüsse der jeweiligen Jahreshauptversammlungen wurden seitens der Gesellschaft für den Vorstand und einen bestimmten Kreis an leitenden Führungskräften des Konzerns beginnend mit dem Jahr 2000 langfristige, erfolgsorientierte Entlohnungspläne aufgelegt. Danach werden dem angeführten Personenkreis unter der Voraussetzung eines Eigeninvestments Optionsrechte für den begünstigten Erwerb von OMV Aktien (bzw. Geldgegenwert) eingeräumt, sofern ein Anstieg im Aktienkurs von zumindest 15 Prozent erzielt wird.

Die Optionen berechtigen zum Bezug von OMV Aktien zu einem festgelegten Ausübungspreis oder zu einer Vergütung der Differenz zwischen dem Aktienkurs zum Ausübungsstichtag und dem Ausübungspreis, wenn der Kurswert der OMV Aktie zum Ausübungszeitpunkt um zumindest 15% über dem Ausübungspreis liegt. Innerhalb der Ausübungsfrist ist die Ausübung nur innerhalb bestimmter Zeiträume (Ausübungsfenster) möglich.

Zum Zeitpunkt der Gewährung stellen sich die Pläne wie folgt dar:

Wesentliche Bedingungen	Plan 2004	Plan 2003	Plan 2002	Plan 2001	Plan 2000
Planbeginn	1.9.2004	1.9.2003	1.7.2002	1.7.2001	1.7.2000
Planende	31.8.2011	31.8.2008	30.6.2007	30.6.2006	30.6.2005
Sperrfrist	2 Jahre	2 Jahre	2 Jahre	2 Jahre	2 Jahre
Ausübungspreis Optionen	EUR 163,68	EUR 104,04	EUR 100,90	EUR 103,92	EUR 91,43
Anzahl Optionen je Aktie Eigeninvestment	15 Stück	15 Stück	10 Stück	10 Stück	10 Stück
Voraussetzung für Planteilnahme:					
- Eigeninvestment für Vorstände	398 Aktien <sup>1)</sup>	560 Aktien <sup>1)</sup>	595 Aktien <sup>1)</sup>	420 Aktien	477 Aktien
- Eigeninvestment andere Führungskräfte	133 Aktien <sup>1)</sup>	186 Aktien <sup>1)</sup>	199 Aktien <sup>1)</sup>	140 Aktien	159 Aktien
<b>Stückanzahl der eingeräumten Optionen</b>					
Mitglieder des Vorstands:					
Davies	5.970	8.400	5.950		1.590
Langanger	5.970	8.400	4.460		4.770
Roiss	5.970	8.400	5.950	4.200	4.770
Ruttenstorfer	5.970	8.400	5.950	4.200	4.770
<b>Vorstände gesamt</b>	<b>23.880</b>	<b>33.600</b>	<b>22.310</b>	<b>8.400</b>	<b>11.130</b>
Ehemalige Mitglieder des Vorstands:					
Peyrer-Heimstatt				4.200	4.770
Schenz				4.200	4.770
<b>Ehemalige Vorstände gesamt</b>				<b>8.400</b>	<b>9.540</b>
<b>Andere Führungskräfte gesamt</b>	<b>50.430</b>	<b>28.605</b>	<b>13.430</b>	<b>25.200</b>	<b>31.800</b>
<b>Insgesamt eingeräumte Optionen</b>	<b>74.310</b>	<b>62.205</b>	<b>35.740</b>	<b>42.000</b>	<b>52.470</b>
<b>Planhürde – Aktienkurs in Höhe von</b>	<b>EUR 188,23</b>	<b>EUR 119,65</b>	<b>EUR 116,04</b>	<b>EUR 119,51</b>	<b>EUR 105,14<sup>2)</sup></b>
<sup>1)</sup> oder 25%, 50%, 75% davon					
<sup>2)</sup> zusätzlich ROACE plus 15% gegenüber 1999					

Für die Aktienoptionspläne gelten weiters folgende Voraussetzungen und Bedingungen:

1. Voraussetzung für die Teilnahme an den Aktienoptionsplänen ist ein Eigeninvestment, welches die Planteilnehmer am Planbeginn und während des ganzen Zeitraums bis zur Einlösung halten müssen.
2. Die Aktienanzahl für das Eigeninvestment ergibt sich für alle Pläne aus dem genehmigten maximalen Eigeninvestment im Verhältnis zum mittleren Kurswert der Aktie des Monats Mai des Jahres der Ausgabe. Für die Pläne 2002, 2003 und 2004 ist auch eine Ausübung von 25%, 50% bzw. 75% des maximalen Volumens möglich.
3. Bei einem Verkauf von Aktien aus dem Eigeninvestment geht das Optionsrecht verloren. Die Optionen sind nicht übertragbar und verfallen bei Nichtausübung.
4. Der Ausübungspreis ergibt sich aus dem mittleren Kurswert des Monats Mai des Jahres der Begebung für die Pläne 2000, 2001 und 2002 sowie des mittleren Kurswerts für den Zeitraum 20. Mai bis 20. August für die Pläne 2003 und 2004.
5. Innerhalb der Ausübungsfrist können die Optionen bei Erreichung der Planhürden jeweils in den 20 Handelstagen nach Veröffentlichung der Quartalsberichte (Ausübungsfenster) ausgeübt werden. Das Eigeninvestment muss bei Ausübung nachgewiesen werden. Die Optionen können durch Kauf von Aktien oder durch Auszahlung der Differenz zwischen aktuellem Aktienkurs und Ausübungspreis in Geldform oder in Form von Aktien ausgeübt werden.

Zusammenfassend entwickelten sich die Aktienoptionspläne in den Geschäftsjahren 2004 und 2003 wie folgt:

	2004		2003	
	Optionen	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis	Optionen	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
	Anzahl	Euro	Anzahl	Euro
Optionen im Umlauf per 1.1.	129.705	102,51	130.210	98,06
Gewährte Optionen	74.310	163,68	62.205	104,04
Ausgeübte Optionen	-52.380	101,13	-61.310	94,57
Verfallene Optionen	—	—	-1.400	103,92
Ausstehende Optionen per 31.12.	151.635	132,97	129.705	102,51
Per Jahresende ausübbar	15.120	101,02	6.560	91,43
Gewichteter durchschnittlicher Marktwert der in der Berichtsperiode gewährten Optionen		48,51		14,18

In der Berichtsperiode wurden aus den Plänen 2000, 2001 und 2002 insgesamt 52.380 Optionen ausgeübt. Die Ausübung erfolgte in allen Fällen durch Abgeltung der Differenz zwischen aktuellem Aktienkurs und Ausübungspreis, wobei der zu vergütende Betrag im Falle von 3.330 Optionen durch Aushändigung von Aktien beglichen wurde.

auf den Teilnehmerkreis	2004		2003	
	Ausgeübte Optionen	Durchschnittlicher Ausübungspreis	Ausgeübte Optionen	Durchschnittlicher Ausübungspreis
Mitglieder des Vorstands:				
Davies	—	—	—	—
Langanger	4.460	100,90	1.590	91,43
Roiss	7.530	102,58	4.770	91,43
Ruttenstorfer	4.200	103,92	4.770	91,43
<b>Vorstände gesamt</b>	<b>16.190</b>	<b>102,47</b>	<b>11.130</b>	<b>91,43</b>
Ehemalige Mitglieder des Vorstands:				
Peyrer-Heimstät	—	—	8.970	97,28
Schenz	4.200	103,92	4.770	91,43
<b>Ehemalige Vorstände gesamt</b>	<b>4.200</b>	<b>103,92</b>	<b>13.740</b>	<b>95,25</b>
Andere Führungskräfte gesamt	31.990	100,09	36.440	95,27
Insgesamt ausgeübte Optionen	52.380	101,13	61.310	94,57

Die Vergütungen aus der Ausübung der Optionen, welche als Personalaufwand ausgewiesen werden, beliefen sich für den Plan 2000 auf TEUR 415 (2003: TEUR 912), für den Plan 2001 auf TEUR 1.135 (2003: TEUR 252) und für den Plan 2002 auf TEUR 1.784.

Per 31.12.2004 stellen sich die in Umlauf befindlichen Optionen der einzelnen Pläne wie folgt dar:

Ausübungspreis	Ausstehende Optionen	Restlaufzeit in Jahren	Per Jahresende ausübbar
103,92	600	1,5	600
100,90	14.520	2,5	14.520
104,04	62.205	3,7	—
163,68	74.310	6,7	—
	151.635		15.120

Die Bewertung der Optionen erfolgt unter Anwendung des Black-Scholes-Modells. Der Marktwert per 31.12.2004 bezieht sich auf die noch ausstehenden Optionen, während sich der Marktwert zum Zeitpunkt der Gewährung auf die gesamten begebenen Optionen bezieht. Unter der Annahme, dass die Bedingungen während der Ausübungsfrist erfüllt werden, ergeben sich nachfolgende Marktwerte der Aktienoptionspläne:

	Plan 2004	Plan 2003	Plan 2002	Plan 2001	Plan 2000
<b>Bewertung per</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12. 2004</b>	<b>31.12. 2004</b>	<b>31.12.2004</b>	
Marktwert Aktienoptionsplan (TEUR)	5.411	6.944	1.665	68	
Berechnungsparameter:					
- Marktpreis der Aktie in EUR	221,69	221,69	221,69	221,69	Aus- Geübt
- Risikofreier Zinssatz	3,46%	3,01%	2,73%	2,54%	
- Laufzeit Optionen (inkl. Sperrfrist)	6,7 Jahre	3,7 Jahre	2,5 Jahre	1,5 Jahre	
- Durchschnittliche Dividendenrendite	3,2%	4,5%	4,5%	4,2%	
- Volatilität Aktienkurs	22%	22%	22%	22%	
<b>Bewertung zum Zeitpunkt der Gewährung per</b>	<b>1.9.2004</b>	<b>1.9. 2003</b>	<b>1.7. 2002</b>	<b>1.7. 2001</b>	<b>1.7. 2000</b>
Marktwert Aktienoptionsplan (TEUR)	3.605	882	541	743	1.080
Berechnungsparameter:					
- Marktpreis der Aktie in EUR	185,6	105,7	100,0	102,2	90,6
- Risikofreier Zinssatz	3,83%	3,7%	4,8%	5,25%	5%
- Erwartete Laufzeit Optionen (inkl. Sperrfrist)	7 Jahre	5 Jahre	5 Jahre	5 Jahre	5 Jahre
- Durchschnittliche Dividendenrendite	3,2%	4,8%	4,6%	4%	4%
- Volatilität Aktienkurs	22%	21%	21%	21%	28%

Per Jahresende 2004 wurden für 151.635 Optionen 134.615 eigene Aktien zur Deckung gehalten. Der Wert der Optionen findet im Kurswert der eigenen Anteile Deckung, weshalb keine Vorsorge durch Rückstellungsbildung erforderlich war. Im Jahr 2003 wurde für eine Unterdeckung mittels einer Rückstellung von TEUR 114 vorgesorgt.

## Segmentberichterstattung

### 29 Geschäftsaktivitäten und Hauptmärkte

Die OMV Aktiengesellschaft war bis 2004 die Konzernleitgesellschaft und gleichzeitig auch das größte Einzelunternehmen der Gruppe. Mit der Abspaltung der operativen Geschäfte der Bereiche E&P bzw. R&M in neue Branchenleitgesellschaften und der Ausgliederung bestimmter Servicefunktionen ist die OMV Aktiengesellschaft nunmehr als Management Holding organisiert, womit eine stärkere Konzentration auf die Konzernführungsfunktion gewährleistet wird.

Die Geschäftsaktivitäten des Konzerns sind in die vier operativen Geschäftsbereiche Exploration und Produktion (E&P), Raffinerien und Marketing inklusive Petrochemie (R&M), Erdgas sowie Chemie gegliedert. Mit 14. Dezember 2004 wurden 51 % der Anteile an Petrom, dem größten rumänischen Mineralölunternehmen, erworben. Die Aktivitäten der Petrom werden im OMV Konzern bis auf weiteres als eigenständiger Geschäftsbereich dargestellt. Die Konzernführung, die Finanzierungsaktivitäten sowie gewisse Servicefunktionen sind im Geschäftsbereich Konzernbereich und Sonstiges (Kb&S) zusammengefasst. Die Segmentberichterstattung des Konzerns erfolgt nach den Grundsätzen des SFAS 131 „Erläuterungen zu den Geschäftsbereichen eines Unternehmens und dazugehörige Informationen.“

Der Konzern ist durch die Zugehörigkeit zur Öl- und Gasindustrie mit einigen Risiken konfrontiert, die sich naturgemäß aus dem Geschäft ergeben. Diese Risiken inkludieren u.a. politische Stabilität, wirtschaftliche Rahmenbedingungen, Änderungen in der Gesetzgebung oder im Steuerregime, aber auch andere operative Risiken, die sich direkt aus der Branchenzugehörigkeit ergeben. Den diversen Risiken soll durch ein Mix an gegensteuernden Maßnahmen begegnet werden.

Neben der Integration des Konzerns in Up- und Downstream sowie der bewussten Portfolio-Überlegungen in OECD- und Nicht-OECD-Produktion im E&P-Segment kommen im Risikomanagement vor allem funktionale, operative Instrumente zum Einsatz. Für Umweltangelegenheiten ist konzernweit ein Umweltradar in Anwendung, welches bestehende und sich abzeichnende Verpflichtungen lokalisieren soll, um rechtzeitig erforderliche Maßnahmen zu setzen. Ebenso werden Versicherungs- und Steuerangelegenheiten konzernweit betreut. In allen Ländern verfügt OMV über Informationen über die politische Situation.

Aufrechte Rechtsstreitigkeiten und anhängige Verfahren gerichtlicher und verwaltungsbehördlicher Art werden regelmäßig konzernweit erhoben.

Die grundsätzlichen Entscheidungen bezüglich der Geschäftstätigkeit werden vom Vorstand der OMV getroffen. Die Führung der Geschäftsbereiche erfolgt eigenständig, da jedes Segment jeweils eine strategische Einheit darstellt und unterschiedliche Produkte auf verschiedenen Märkten anbietet.

Die E&P-Aktivitäten sind auf Albanien, Australien, Färöer, Großbritannien, Iran, Irland, Jemen, Katar, Libyen, Neuseeland, Österreich, Pakistan und Tunesien konzentriert. Bedeutsame Aktivitäten gibt es weiters in Ekuador und in Venezuela.

Die E&P-Aktivitäten sind auf Albanien, Australien, Färöer, Großbritannien, Iran, Irland, Jemen, Katar, Libyen, Neuseeland, Österreich, Pakistan und Tunesien konzentriert. Bedeutsame Aktivitäten gibt es weiters in Ecuador und in Venezuela.

Der Geschäftsbereich R&M ist Betreiber zweier Raffinerien in Schwechat und Burghausen und hält 45% Anteile an der Bayernoil Raffinerie GmbH (Betreiber von Lohnverarbeitungsraffinerien) und verfügt in den Hauptmärkten Österreich und den Ländern Zentral- und Osteuropas im Tankstellengeschäft sowie im Handelsgeschäft über eine bedeutende Stellung. Der 25% Anteil an Borealis A/S ist eine wesentliche Beteiligung im Polyolefingeschäft. Die 25% Anteile am rumänischen Raffinerieunternehmen Rompetrol werden auf Grund des Einstiegs bei Petrom abgetreten. Beginnend mit 2004 wird das Kunststoffgeschäft (Geotextilien) der Polyfelt-Gruppe im Geschäftsbereich R&M dargestellt (bisher Chemie).

Der Erdgasbereich hat eine starke Stellung im Transit durch Europa, ebenso wie im Import nach Österreich und in der Speicherung von Erdgas. OMV ist der einzige Betreiber von Erdgasfernleitungen durch Österreich. Im Rahmen der Liberalisierung des Erdgasmarkts wurde 2002 gemeinsam mit einigen Landesferngasgesellschaften ein Joint-Venture, EconGas GmbH, gegründet. OMV Gas hält 50% der Anteile an diesem Unternehmen. In diesem ersten europäischen Player für Businesskunden am Erdgasmarkt wurden die Großhandels- und Vertriebs-Aktivitäten der Gesellschafter zusammengelegt. Durch die Einbringung in die EconGas GmbH scheinen die Geschäfte ab 2003 nicht mehr in den Umsätzen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung auf, sondern im Ausmaß des anteiligen Ergebnisses nach Steuern im Finanzergebnis.

Der Geschäftsbereich Chemie hat eine starke Position in der Melamin- und Düngemittelerzeugung mit Produktionsstandorten in Linz, Castellanza (Italien) und seit 2004 auch in Wittenberg (Deutschland).

Der neu eingerichtete Geschäftsbereich Petrom umfasst die Aktivitäten der Petrom Gruppe. Die Petrom ist ähnlich der OMV ein vertikal integriertes Mineralölunternehmen, welches hauptsächlich am rumänischen Markt, aber auch in Kasachstan (Upstream) sowie in Ungarn und Moldawien tätig ist. Petrom ist das größte Öl- und Gasunternehmen Rumäniens. Vor 1990 war die Öl- und Gasindustrie als Staatsmonopol organisiert. Im Rahmen der Reorganisation der Öl- und Gasindustrie entstand die Petrom, welche als teilprivatisiertes Unternehmen seit 3. September 2001 an der Bukarester Börse notiert. Die operativen Geschäfte der Petrom teilen sich in die Bereiche Exploration und Produktion, Raffinerie und Handel sowie den Bereich Transport.

Die zentrale operative Ergebnissteuerungsgröße ist der Betriebserfolg (EBIT). Bei der Berechnung der Segmentergebnisse werden Geschäftsaktivitäten mit ähnlichem Charakter zusammengefasst. Innenumsätze und Kostenzuordnungen des Mutterunternehmens wurden nach internen Grundsätzen der OMV ermittelt. Der Vorstand ist der Meinung, dass die Verrechnungspreise für Lieferungen und Leistungen zwischen den Segmenten Marktpreisen entsprechen. Geschäftsfälle, die den operativen Segmenten nicht zuordenbar sind, werden mit der Ergebnisauswirkung in Kb&S ausgewiesen.

### 30 Informationen nach Geschäftsbereichen

in EUR Mio		E & P	R & M	Erdgas	Chemie	Petrom	Kb & S	Konzern
Bereichsumsatz <sup>1)</sup>	2004	988,34	8.381,30	784,40	394,13	—	160,93	10.709,10
	2003	864,42	6.023,45	794,38	490,86	—	110,88	8.283,99
abzüglich Innenumsatz	2004	-658,92	-6,32	-9,91	-0,86	—	-152,86	-828,87
	2003	-523,91	-1,70	-8,91	-0,54	—	-104,50	-639,56
Konzernumsatz	2004	329,42	8.374,98	774,49	393,27	—	8,07	9.880,23
	2003	340,51	6.021,75	785,47	490,32	—	6,38	7.644,43
EBIT <sup>2)</sup>	2004	459,38	442,10	75,46	24,92	—	-75,91	925,95
	2003	303,23	265,13	78,64	42,90	—	-46,29	643,61
Zuordenbare Aktiva	2004	1.480,69	4.772,78	804,79	552,60	4.657,40	681,69	12.949,95
	2003	1.464,78	3.643,42	809,36	1.173,32	—	425,81	7.516,69
[davon Firmenwert]	2004	—	[32,97]	—	—	—	—	[32,97]
	2003	—	[37,39]	—	—	—	—	[37,39]
Investitionen <sup>3)</sup>	2004	156,24	459,50	28,98	63,42	1.504,85	61,23	2.274,22
	2003	498,37	708,96	23,65	108,53	—	41,23	1.380,74
Abschreibungen	2004	213,57	210,53	47,71	27,98	—	13,54	513,33
	2003	170,29	168,63	50,50	30,21	—	12,75	432,38

<sup>1)</sup> Umsatz ohne Mineralölsteuer

<sup>2)</sup> siehe Gewinn- und Verlustrechnung für Überleitung des Betriebserfolgs zum Jahresüberschuss

<sup>3)</sup> Investitionen sind nicht ident mit den Zugängen zum Anlagevermögen. Die Differenz resultiert im Wesentlichen aus Wertpapierzugängen und Veränderungen im Konsolidierungskreis.

Von den Erträgen aus assoziierten Unternehmen (vgl. Anhangangabe 17) entfallen auf den Bereich R&M TEUR 57.668 (2003: TEUR 2.879), auf Erdgas TEUR 26.679 (2003: TEUR 15.386). Im Bereich Chemie sind keine Erträge aus assoziierten Unternehmen enthalten (2003: TEUR 4.008).

### 31 Informationen nach Regionen

in EUR Mio		Österreich	Deutsch-land	Übrige EU	Zentral- u. Osteuropa	Übriges Europa	Übrige Welt	Konzern
Umsatz nach Kunden <sup>1)</sup>	2004	3.799,30	3.014,90	2.115,09	529,87	133,64	287,43	9.880,23
	2003	3.318,57	1.860,44	529,16	1.612,95	89,25	234,06	7.644,43
EBIT <sup>2)</sup>	2004	409,14	141,03	58,05	-4,33	7,97	314,09	925,95
	2003	374,80	82,90	47,38	10,58	9,42	118,53	643,61
Immaterielles Vermögen und Sachanlagen	2004	1.882,81	656,90	752,70	2.756,34	11,03	868,00	6.927,78
	2003	1.772,70	631,56	270,89	548,30	5,19	789,79	4.018,43

<sup>1)</sup> Umsatz ohne Mineralölsteuer

<sup>2)</sup> Siehe Gewinn- und Verlustrechnung für Überleitung des Betriebserfolgs zum Jahresüberschuss

Direkte und indirekte Beteiligungen der OMV Aktiengesellschaft mit einem Anteil von mindestens 20%:	Ober- gesell- schaft	Anteil der Obergesell- schaft am Kapital %	Konso- lidierungs- art 1)
<b>Inland</b>			
<b>Exploration und Produktion</b>			
ALTEC Umwelttechnik GmbH, Wien	OPROT	76,92	VK
Kärntner Restmüllverwertungs GmbH, Klagenfurt	OPROT	28,50	S0
OMV (ALBANIEN) Adriatic Sea Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (ALBANIEN) offshore Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (ALBANIEN) onshore Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV Austria Exploration & Production AG, Gänserndorf (OEPA)	OMVEP	100,00	VK
OMV (BAYERN) Exploration GmbH, Wien	OEPA	100,00	VK
OMV (Bulgaria) Offshore Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV Exploration & Production GmbH, Wien (OMVEP)	OMV	100,00	VK
OMV (IRAN) onshore Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (IRELAND) Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV Oil and Gas Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV Oil Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV Oil Production GmbH, Wien (OILP)	OMVEP	100,00	VK
OMV (PAKISTAN) Exploration Gesellschaft m.b.H., Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV Petroleum Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV Proterra GmbH, Wien (OPROT)	OEPA	100,00	VK
OMV (RUSSLAND) Exploration & Production GmbH, Wien	OMVEP	100,00	V0
OMV (SUDAN BLOCK 5B) Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (SUDAN) Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (Tunesien) Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (Tunesien) Production GmbH, Wien (TNPR)	OMVEP	100,00	VK
OMV (YEMEN) Al Mabbar Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	V0
OMV (Yemen Block S2) Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (YEMEN) Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
OMV (YEMEN) South Hood Exploration GmbH, Wien	OMVEP	100,00	VK
van Sickle Gesellschaft m.b.H., Neusiedl/Zaya	OEPA	100,00	VK
<b>Raffinerien und Marketing inklusive Petrochemie</b>			
Adria-Wien Pipeline Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt	OMVRM	55,00	AE¹
Aircraft Refuelling Company GmbH, Wien	OMVRM	33,33	S0
AUSTRIA Mineralöl GmbH, Wien (AUS)	OMVRM	100,00	VK
Autobahn-Betriebe Gesellschaft m.b.H., Wien	OMVRM	47,19	S0
AVANTI Tankstellenbetriebsgesellschaft m.b.H., Wien (ATBG)	OMVRM	100,00	VK
BSP Bratislava-Schwechat Pipeline GmbH, Wien	OMVRM	26,00	S0
Colpack Austria Brennstoffhandel GmbH, Wien	OMVRM	50,00	AE
Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H., Lannach	OMVRM	55,60	AE¹
GENOL Gesellschaft m.b.H., Wien	OMVRM	29,00	S0
GENOL Gesellschaft m.b.H. & Co, Wien	OMVRM	29,00	AE
HOFER Mineralölvertrieb GmbH, Wilfersdorf	AUS	70,00	V0
OMV - International Services Ges. m.b.H., Wien	OMVRM	100,00	VK
OMV Refining & Marketing GmbH, Wien (OMVRM)	OMV	100,00	VK
POLYFELT Gesellschaft m.b.H., Linz (PFG)	OMVRM	100,00	VK
Transalpine Ölleitung in Österreich Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	OMVRM	25,00	AE
VIVA Tankstellenbetriebs-GmbH, Wien	OMVRM	100,00	V0
WÄRME-ENERGIE VORARLBERG Beratung- und Handels GmbH, Lustenau	OMVRM	79,67	VK
<b>Erdgas</b>			
AGCS Gas Clearing and Settlement AG, Wien	OERDG	20,22	
	OOEFG	5,01	S0
AGGM Austrian Gas Grid Management AG, Wien	OERDG	100,00	VK
Baumgarten-Oberkappel Gasleitungsgesellschaft m.b.H., Wien	OERDG	51,00	AE
Central European Gas Hub GmbH, Wien	OERDG	100,00	VK
Cogeneration-Kraftwerke Management Oberösterreich Gesellschaft m.b.H., Linz	COG	50,00	AE
EconGas GmbH, Wien (ECON)	OERDG	50,00	
	OOEFG	15,55	AE
Erdgas Oberösterreich GmbH, Linz	OOEFG	100,00	S0
Erdgas Oberösterreich GmbH & Co KG, Linz	OOEFG	100,00	S0

ENSERV Energieservice GmbH, Linz	OOEFG	37,00	SO
ENSERV Energieservice GmbH & Co KG, Linz	OOEFG	37,00	SO
Ferngas Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Wien (FBET)	OEBG	68,23	VK
GWH Gas- und Warenhandelsgesellschaft m.b.H., Wien	OERDG	25,10	AE
NABUCCO Company Pipeline Study GmbH, Wien	OERDG	20,00	SO
Oberösterreichische Ferngas AG, Linz (OOEFG)	FBET	50,00	AE
OMV Cogeneration GmbH, Wien (COG)	OERDG	100,00	VK
OMV Erdgas-Beteiligungsgesellschaft mbH, Wien (OEBG)	OERDG	100,00	VK
OMV Gas GmbH, Wien (OERDG)	OMV	100,00	VK
<b>Chemie</b>			
AMI Agrolinz Melamine International GmbH, Linz (AMG)	OMV	100,00	VK
Chemiepark Linz Betriebsfeuerwehr Gesellschaft m.b.H., Linz	AMG	47,50	SO
GWCL Wohnungsgesellschaft m.b.H., Linz	AMG	100,00	VO
<b>Konzernbereich und Sonstiges</b>			
Kompetenz- und Informationszentrum für Humanvermögen und interdisziplinäre Arbeits- und Unternehmensforschung GmbH, Klosterneuburg	SNO	24,44	SO
OMV Clearing und Treasury GmbH, Wien	SNO	100,00	VK
OMV Energiebevorratung GmbH, Wien	OMV	100,00	VO
OMV Solutions GmbH, Wien (SNO)	OMV	100,00	VK
VA OMV Personalholding GmbH, Linz	SNO	50,00	SO
<b>Ausland</b>			
<b>Exploration und Produktion</b>			
OMV AUSTRALIA PTY LTD., Perth (OAUST)	OMV	100,00	VK
OMV EXPLORATION & PRODUCTION LIMITED, Douglas	OMVEP	100,00	VK
OMV New Zealand Ltd., Wellington	OMVEP	100,00	VK
OMV OF LIBYA LIMITED, Douglas	OMVEP	100,00	VK
OMV Petroleum Pty Ltd., Perth	OAUST	100,00	VK
OMV (U.K.) Limited, London	OMVEP	100,00	VK
PEI 3 Verwaltungs GmbH, Düsseldorf	OTNPR	100,00	VO
PEI Venezuela Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Düsseldorf	OMVEP	100,00	VK
Preussag Energie International GmbH, Lingen	OMVEP	100,00	VK
Repsol Inco AG, Zug	OILP	30,00	SO
Repsol Oil Operations AG, Zug	OILP	30,00	SO
<b>Raffinerien und Marketing inklusive Petrochemie</b>			
Abu Dhabi Petroleum Investments LLC, Abu Dhabi	OMVRM	25,00	SO
AVANTI CZ spol. s.r.o., Prag	OTCH	100,00	VK
BAYERNOIL Raffineriegesellschaft mbH, Ingolstadt	OMVD	45,00	AE
Borealis A/S, Lyngby	IOB	50,00	AE
Deutsche Transalpine Oelleitung GmbH, München	OMVD	25,00	AE
DUNATAR Kőolajtermék Tároló és Kereskedelmi Kft., Budapest	OHUN	48,28	SO
INTEROIL d.o.o., Srebrenik	OSLOM	80,00	VK
IOB Holdings A/S, Kopenhagen (IOB)	OMVRM	50,00	AE
OMV Bayern GmbH, Burghausen	OMVD	100,00	VK
OMV BiH Ltd. Trade in Oil and Gas Derivatives, Sarajevo	OMVRM	100,00	VK
OMV Bulgarien EOOD Einmanngesellschaft mbH, Sofia (BULG)	OMVRM	100,00	VK
OMV Česká republika, s.r.o., Prag (OTCH)	OMVRM	100,00	VK
OMV Croatia d.o.o., Zagreb (ISTRA)	OMVRM	100,00	VK
OMV Deutschland GmbH, Burghausen (OMVD)	OMVRM	90,00	
	OMV	10,00	VK
OMV Hungária Asványolaj Kft., Budapest (OHUN)	OMVRM	100,00	VK
OMV ADRIATIK Holdinska družba d.o.o., Koper (OSLOM)	OMVRM	100,00	VK
OMV ISTRABENZ trgovina z nafto in naftnimi derivati, d.o.o., Koper	OSLOM	90,00	VK
OMV Italia S.r.l., Verona	OMVRM	100,00	VK
OMV - JUGOSLAVIJA d.o.o., Belgrad	OMVRM	100,00	VK
OMV Slovensko, s.r.o., Bratislava (OSLO)	OMVRM	100,00	VK
OMV Supply & Trading AG, Zug	OMVRM	100,00	VK
OMV TRADING SERVICES LIMITED, London	OMVRM	100,00	VO
OMV Viva Kereskedelmi és Szolgáltatások Kft., Budapest	OHUN	96,67	VO
Routex B.V., Amsterdam	OMVRM	26,67	SO
SC OMV Romania Mineraloel s.r.l., Bukarest	OMVRM	100,00	VK
Societa Italiana l'Oleodotto Transalpino S.p.A., Triest	OMVRM	25,00	AE
TGN Tankdienst-Gesellschaft Nürnberg GbR, Nürnberg	OMVD	33,33	SO
The Rompetrol Group NV, Rotterdam	OMV	25,10	SO

<b>Erdgas</b>			
ADRIA LNG STUDY COMPANY LIMITED, Valletta	OERDG	28,37	S0
Ferngas Bohemia s.r.o., Budweis	OOEFG	100,00	S0
Jihoceská plynárenská a.s., Budweis	OOEFG	39,16	S0
<b>Chemie</b>			
Agrolinz Ceské Budějovice s.r.o., Budweis	AMG	100,00	V0
Agrolinz Inc., Memphis	AMG	100,00	V0
Agrolinz Melamine International Asia Pacific Pte. Ltd., Singapore	AMG	100,00	V0
Agrolinz Melamine International Deutschland GmbH, Lutherstadt Wittenberg	AMG	75,00	VK
Agrolinz Melamine International Italia S.r.l., Castellanza	AMG	100,00	VK
Agrolinz Melamine International Magyarország Kft., Budapest (ALMAG)	AMG	100,00	V0
Agrolinz Melamine International North America Inc., Chicago	AMG	100,00	V0
Agrolinz Slovakia s.r.o., Chotin	AMG	100,00	V0
BIDIM Geosynthetics S.A., Bezons (BIDIM)	PFG	100,00	VK
Commodity Trading International Ltd., Hamilton, Bermuda	PFG	50,00	S0
Polyfelt Asia Sdn. Bhd., Kuala Lumpur/Shah Alam (PFMAL)	PFG	100,00	VK
POLYFELT Deutschland GmbH, Dietzenbach	PFG	100,00	V0
Polyfelt Geosynthetics Brasil Ltd. i.L., Sao Paolo	PFG	94,24	
	PFE	5,76	V0
Polyfelt Geosynthetics Iberia S.L., Madrid (PFE)	PFG	95,00	
	BIDIM	5,00	V0
Polyfelt Geosynthetics Italia S.r.l., Lazzate	PFG	100,00	V0
Polyfelt Geosynthetics Pte. Ltd., Singapore	PFMAL	100,00	V0
Polyfelt Geosynthetics (Schweiz) AG, Zürich	PFG	100,00	V0
Polyfelt Geosynthetics Sdn. Bhd., Kuala Lumpur/Shah Alam	PFMAL	100,00	V0
Polyfelt Geosynthetics (Thailand) Ltd., Bangkok	PFMAL	48,83	S0
Polyfelt Geosynthetics (UK) Ltd., Telford	PFG	100,00	V0
Polyfelt Polska Sp. z o.o., Krakau	PFG	99,00	V0
Polyfelt Tschechien s.r.o., Prag	PFG	80,00	
	BIDIM	20,00	V0
<b>Konzernbereich und Sonstiges</b>			
Amical Insurance Limited, Douglas (AMIC)	OMV	100,00	VK
Diramic Insurance Limited, Gibraltar	AMIC	100,00	VK
OMV FINANCE LIMITED, Douglas	OMV	100,00	V0
Societatea Nationala a Petrolului Petrom S.A., Bukarest (PETROM)	OMV	51,00	VK
<b>Petrom</b>			
Acetilena Brazi s.r.l., Brazi	PETROM	21,28	S0
Beyfin Gaz s.r.l., Cluj – Napoca	PETROM	40,00	S0
Brazi Oil & Angheliescu Prod. Com. s.r.l., Brazi	PETROM	37,70	S0
Bursa Maritima si de Marfuri, Constanta	PETROM	20,09	S0
Congaz SA, Constanta	PETROM	28,59	AE
Deem Algocar SA, Buzias	PETROM	27,91	S0
Doo Petrom, Belgrad	PETROM	100,00	V0
Fontegas – Peco SA, Simian	PETROM	37,40	S0
Franciza Petrom, Pitesti	PETROM	40,00	S0
Kom Munai, Kasachstan	PETROM	95,00	VK
Linde Gaz Brazi s.r.l., Brazi	PETROM	49,00	AE
MBH Carpatina SA, Bukarest	PETROM	82,89	V0
M-I Petrogas Services Romania s.r.l., Bukarest	PETROM	40,00	S0
Oztyurk Munai, Kasachstan	PETROM	95,00	VK
Petrogas s.r.l., Bukarest	PETROM	100,00	V0
Petrom Aviation SA, Otopeni	PETROM	48,50	AE
Petrom Gas s.r.l., Bukarest	PETROM	50,99	V0
Petrom Hungaria Kft., Telekgerendas	PETROM	100,00	VK
Petrom Moldova, Chisinau	PETROM	65,00	VK
Petrom Nadlac s.r.l., Nadlac	PETROM	98,51	V0
Poliflex Romania s.r.l., Brazi	PETROM	96,84	V0
Robiplast Co s.r.l., Bukarest	PETROM	45,00	S0
Shell Gas Romania s.r.l., Bukarest	PETROM	44,47	AE
Soc Romana de Petrol, Bukarest	PETROM	49,00	S0
Tasbulat Oil Corporation LLP., Kasachstan	PETROM	100,00	VK
Trans Gas Services s.r.l., Bukarest	PETROM	20,00	S0

## 1) Konsolidierungsart:

VK	Verbundene einbezogene Unternehmen
AE	Assoziierte at-equity bewertete Unternehmen
AE <sup>1</sup>	Beeinträchtigung durch erhebliche und andauernde Beschränkungen der Ausübung der Rechte der OMV Aktiengesellschaft auf Grund von Syndikatsverträgen (§ 249 Abs. 1 Z 1 öHGB)
V0	Verbundene nicht konsolidierte Unternehmen Für die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung – Verzicht auf Vollkonsolidierung (§ 249 Abs. 2 öHGB)
S0	Sonstige nicht konsolidierte Beteiligungen zu Anschaffungskosten bewertet Für die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung – Verzicht auf Equity-Methode (§ 263 Abs. 2 öHGB)

■ Bei den nicht in den Vollkonsolidierungskreis einbezogenen Tochterunternehmen handelt es sich überwiegend um Gesellschaften mit geringem Geschäftsvolumen sowie um Vertriebsgesellschaften, wobei deren Umsatzvolumen, Jahresüberschüsse bzw. Fehlbeträge und deren Eigenkapital insgesamt unter 2% der Konzernwerte liegen.

## Aufsichtsrat

### **Rainer Wieltch**

**Vorsitzender**

Vorstandsmitglied der ÖIAG

4 Aufsichtsratsmandate (davon 1 Vorsitz)  
erstmals gewählt in der HV am 24. Mai 2002

### **Mohamed Nasser Al Khaily**

**Vorsitzender-Stellvertreter**

Managing Director der IPIC

1 Aufsichtsratsmandat

erstmals gewählt in der HV am 7. Juni 1995

### **Peter Michaelis**

**Vorsitzender-Stellvertreter**

Sprecher des Vorstands der ÖIAG

3 Aufsichtsratsmandate (davon 2 Vorsitz)

erstmals gewählt in der HV am 23. Mai 2001

### **Helmut Draxler**

Vorsitzender des Vorstands der RHI AG

erstmals gewählt in der HV am 16. Oktober 1990

### **René Alfons Haiden** bis 18.5.

erstmals gewählt in der HV am 16. Oktober 1990

### **Murtadha Mohammed Al Hashemi**

Division Manager/Finance der IPIC

erstmals gewählt in der HV am 18. Mai 1999

### **Wolfram Littich**

Vorsitzender des Vorstands der

Allianz Elementar Versicherungs- AG

erstmals gewählt in der HV am 23. Mai 2001

### **Gerhard Mayr**

1 Aufsichtsratsmandat

erstmals gewählt in der HV am 24. Mai 2002

### **Herbert Werner**

Geschäftsführer

2 Aufsichtsratsmandate (davon 1 Vorsitz)

erstmals gewählt in der HV am 4. Juni 1996

### **Herbert Stepic** ab 18.5.

Generaldirektor-Stellvertreter

der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

erstmals gewählt in der HV am 18. Mai 2004

### **Norbert Zimmermann**

Vorsitzender des Vorstands der Berndorf AG

2 Aufsichtsratsmandate

erstmals gewählt in der HV am 23. Mai 2001

Neben international erfahrenen Vorständen und Direktoren der core shareholder setzt sich der von der Hauptversammlung gewählte Aufsichtsrat aus hochqualifizierten unabhängigen Mitgliedern zusammen, wobei sich die OMV bezüglich der Unabhängigkeit an den Empfehlungen der EU orientiert.

**Vom Betriebsrat delegiert:**

**Leopold Abraham**

**Wolfgang Baumann** ab 11.11.

**Franz Kaba**

**Hugo Jandl** bis 11.11.

**Hugo Pleckinger** ab 11.11

**Wolfgang Weigert** bis 11.11

**Ferdinand Nemesch**

**Personal- und Präsidialausschuss:**

Wieltsch, Al Khaily, Michaelis  
Abraham, Kaba (bis 11.11.), Baumann (ab 11.11.)

**Bilanzausschuss:**

Wieltsch, Al Khaily, Michaelis, Littich  
Abraham, Kaba (bis 11.11.), Baumann (ab 11.11.)

**Strategie- und Projektausschuss:**

Wieltsch, Al Khaily, Michaelis, Al Hashemi, Littich, Zimmermann  
Abraham, Kaba, Nemesch

Die Angaben der Aufsichtsratsmandate beziehen sich auf börsennotierte, konzernexterne Gesellschaften ohne OMV. Konzernexterne Aufsichtsratsmandate sind Mandate des Aufsichtsratsmitgliedes außerhalb seines Konzerns, welche gemäß Artikel 54 des österreichischen Corporate Governance Kodex, CGK nicht mitgezählt werden.

**Vorstand**

**Wolfgang Ruttenstorfer**

Generaldirektor und Vorstandsvorsitzender, Erdgas und Chemie

**Gerhard Roiss**

Generaldirektor-Stellvertreter, Raffinerien und Marketing inkl. Petrochemie

**David C. Davies**

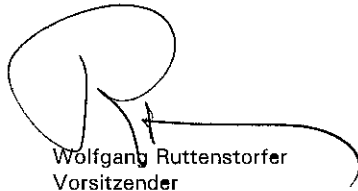
Finanzen

**Helmut Langanger**

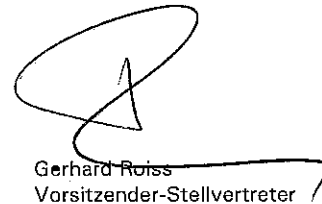
Exploration und Produktion

Wien, am 11. März 2005

Der Vorstand




Wolfgang Ruttenstorfer  
Vorsitzender



Gerhard Roiss  
Vorsitzender-Stellvertreter



David C. Davies



Helmut Langanger

**Bestätigungsbericht:**

Wir haben den nach den in Österreich geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und ergänzenden Regelungen der Satzung erstellten Konzernabschluss zum 31. Dezember 2004, unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Aufstellung und Inhalt dieses Konzernabschlusses liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und berufstätlichen Grundsätze durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass ein hinreichend sicheres Urteil darüber abgegeben werden kann, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist. Die Prüfung schließt eine stichprobengestützte Prüfung der Nachweise für Beträge und sonstige Angaben im Konzernabschluss ein. Sie umfasst ferner die Beurteilung der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil abgibt. Aufgrund des Ergebnisses der von uns durchgeführten Prüfung erteilen wir dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2004 und dem Konzernlagebericht 2004 der OMV Aktiengesellschaft, Wien, in der aus Pkt C, Seite 7 bis 49 sowie Pkt C, Seite 70 bis 85 ersichtlichen Fassung folgenden uneingeschränkten

**Bestätigungsvermerk**

Der Konzernabschluss entspricht nach unserer pflichtgemäßen Prüfung den gesetzlichen Vorschriften. Der Konzernabschluss vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht im Einklang mit dem Konzernabschluss.

Wien, am 11. März 2005



Michael SCHÖBER

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
WirtschaftsprüfungsgmbH

Wirtschaftsprüfer



Manfred GERITZER

Wir haben die Überleitungen des Konzernjahresüberschusses für die Geschäftsjahre 2004 und 2003 und des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2004 und 2003, wie auf den Seiten 51 und 52 zum Konzernanhang dargestellt, geprüft. Diese Angaben leiten den nach österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellten, geprüften und veröffentlichten Konzernjahresüberschuss und das Konzerneigenkapital in einen Konzernjahresüberschuss und ein Konzerneigenkapital nach US-amerikanischen Grundsätzen (Generally Accepted Accounting Principles – US GAAP) sowie den in Anhangangabe 32 bis 43 dargelegten Grundsätzen über.

Wir haben überdies die ergänzenden Angaben nach US GAAP gemäß Anhangangaben 44 bis 52 geprüft, die Informationen in Ergänzung zum geprüften österreichischen Konzernabschluss enthalten, welche nach US GAAP erforderlich sind. Diese Zusatzangaben nach US GAAP sollten gemeinsam mit dem geprüften und nach österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellten Konzernabschluss gelesen werden.

#### Zuständigkeiten von Vorstand und Abschlussprüfer

Der Vorstand ist verantwortlich für die Erstellung des Konzernabschlusses, der Überleitung auf den Seiten 51 und 52 sowie der Zusatzangaben nach US GAAP entsprechend den Anhangangaben 32 bis 52. Insbesondere liegt es in der Verantwortung des Vorstands, angemessene Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu wählen, diese stetig anzuwenden und Bewertungen und Einschätzungen abzugeben, die angemessen und vorsichtig sind. Der Vorstand ist überdies dafür verantwortlich, dass das Unternehmen ordnungsmäßige Aufzeichnungen führt und dass seine Vermögenswerte abgesichert sind.

Als Abschlussprüfer sind wir verantwortlich, uns auf der Basis unserer Prüfung eine unabhängige Meinung zu den Überleitungen auf den Seiten 51 und 52 und zu den Zusatzangaben nach US GAAP gemäß Anhangangaben 32 bis 52 zu bilden.

#### Grundlage unseres Prüfungsurteils

Wir haben unsere Prüfung entsprechend den internationalen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung (International Standards on Auditing) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass ein hinreichend sicheres Urteil darüber abgegeben werden kann, ob die Finanzinformationen frei von wesentlichen Fehlaussagen sind. Eine Abschlussprüfung schließt eine stichprobengestützte Prüfung der Nachweise der Zahlen und Zusatzangaben der Überleitungen auf den Seiten 51 und 52 und der Anhangangaben 32 bis 52 ein. Sie beinhaltet auch die Beurteilung der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und wesentlicher Einschätzungen des Vorstands sowie eine Beurteilung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil bildet.

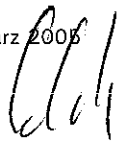
Wie in Anhangangabe 51 erläutert, hat die Gesellschaft die Anteile anderer Gesellschafter an SNP Petrom SA („Petrom“) in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung mit den beizulegenden Zeitwerten der Vermögensgegenstände und Schulden zum Erwerbszeitpunkt bewertet. US GAAP erfordern, dass die Anteile anderer Gesellschafter an Petrom nach der so genannten „partial step-up Methode“ mit den historischen Anschaffungskosten nach US GAAP anzusetzen sind. Dieser Unterschied hat keinen Einfluss auf den Jahresüberschuss oder das Eigenkapital nach US GAAP, er hat jedoch einen Einfluss auf die Höhe der einzelnen Posten der Überleitungsrechnung. Weiters wurden in den Anhangangaben 38 (sonstige Rückstellungen), 45 (Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder), und 46 (Steuern vom Einkommen und Ertrag) die vollen beizulegenden Zeitwerte für den Erwerb der Petrom angesetzt, und nicht die Werte aus der „partial step-up Methode“ wie nach US GAAP gefordert. Informationen um die Auswirkungen aus der unterschiedlichen Bewertung auf die Überleitungsrechnung und die Anhangangaben 38, 45 und 46 zu quantifizieren sind nicht verfügbar.

#### Bestätigungsvermerk

Nach unserer Überzeugung stellen die Überleitungen des Konzernjahresüberschusses für die Geschäftsjahre 2004 und 2003 und des Konzerneigenkapitals zum 31.12.2004 und 2003, mit Ausnahme der im vorangehenden Absatz beschriebenen Auswirkungen aus der Bilanzierung von Anteilen anderer Gesellschafter, in allen wesentlichen Belangen angemessen die Überleitungen des nach österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellten und geprüften Konzernjahresüberschusses und des Konzerneigenkapitals zum Konzernjahresüberschuss und zum Konzerneigenkapital nach US GAAP dar.

Mit Ausnahme der im vorangehenden Absatz beschriebenen Auswirkungen stellen nach unserer Überzeugung die ergänzenden Angaben gemäß Anhangangaben 44 bis 52 zum 31.12.2004 und 2003 überdies in allen wesentlichen Belangen angemessen jene zusätzlichen Informationen zu den Anhangangaben des geprüften und nach österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellten Konzernabschlusses, wie auf den Seiten 7 bis 49 dargelegt, der OMV dar, welche nach US GAAP erforderlich sind.

Wien, 11. März 2005

  
Michael Schober

Deloitte Touche Tohmatsu WirtschaftsprüfungsgmbH

Wirtschaftsprüfer

  
Manfred Geritzer

## US GAAP

### Überleitung von Konzernjahresüberschuss und Konzerneigenkapital

Jahresüberschuss			2004	2003
in EUR 1.000		Anhangangabe		
Jahresüberschuss nach öHGB			642.044	393.053
Anderen Gesellschaftern zustehender Gewinn			-1.850	-945
<b>Jahresüberschuss nach Abzug von Minderheitenanteilen</b>			<b>640.194</b>	<b>392.108</b>
Abschreibung von Anlagevermögen (ausgenommen E&P-Vermögen)		(32)	-28.355	-22.963
Abschreibungen E&P-Vermögen		(33)	8.775	28.590
Sale and leaseback-Transaktionen		(34)	-4.298	—
Eigene Anteile – Stornierung Bewertung		(40)	-376	-559
Aktienoptionspläne		(41)	-1.293	-532
Kapitalbeschaffungsmaßnahmen		(49)	15.351	—
Anteilskauf an assoziierten Unternehmen		(35)	4.125	2.738
Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder		(36)	16.848	-44.901
Restrukturierungsmaßnahmen		(37)	-20.130	-52.104
Sonstige Rückstellungen		(38)	-10.303	-16.340
Fremdwährungsumrechnung und -transaktionen		(39)	23.679	33.462
Wertpapiere		(40)	-2.420	-322
Derivative Instrumente		(42)	-25.550	-1.054
Differenzen aus Bewertungsänderung		(48)	2.526	2.341
Latente Steuern		(43)	36.279	51.502
<b>Jahresüberschuss nach US GAAP</b>			<b>655.052</b>	<b>371.966</b>
<b>Berechnung der nicht im Jahresüberschuss enthaltenen Ergebnisse (nach Ertragsteuern):</b>				
		(44)		
Anpassungen aus Währungsumrechnung			-13.430	-42.673
Anpassung Pensionsverpflichtungen		(36)	-13.519	21.258
Noch nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapieren		(47)	218.201	10.715
Abzüglich Reklassifikationskorrekturen			560	779
<b>Nicht im Jahresüberschuss enthaltene Ergebnisse</b>			<b>191.812</b>	<b>-9.921</b>
<b>Gesamtergebnis</b>			<b>846.864</b>	<b>362.045</b>
<b>Eigenkapital</b>				
in 1.000 EUR		Anhangangabe	2004	2003
Eigenkapital nach öHGB			5.380.832	2.685.336
Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter			-1.491.621	-26.144
<b>Eigenkapital nach Abzug von Minderheitenanteilen</b>			<b>3.889.211</b>	<b>2.659.192</b>
Abschreibung von Anlagevermögen (ausgenommen E&P-Vermögen)		(32)	70.157	98.898
E&P-Vermögen :		(33)		
planmäßige Abschreibungen			129.014	116.348
Teilwertabschreibungen			-94.740	-95.487
Gross up			65.904	71.071
Eigene Anteile		(40)	-14.761	-12.171
Aktienoptionspläne		(41)	-1.825	-532
Kapitalbeschaffungsmaßnahmen		(49)	-35.504	—
Sale and leaseback-Transaktionen		(34)	-4.298	—
Anteilskauf von assoziierten Unternehmen		(35)	-3.819	-7.938
Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder		(36)	-160.025	-177.253
Restrukturierungsmaßnahmen		(37)	2.490	22.620
Sonstige Rückstellungen		(38)	33.548	43.905
Fremdwährungsumrechnung und -transaktionen		(39)	16.867	11.817
Wertpapiere		(40)	339.607	55.770
Derivative Instrumente		(42)	-38.587	-13.178
Differenzen aus Bewertungsänderung		(48)	-5.053	-7.579
Latente Steuern		(43)	-85.775	-42.123
<b>Eigenkapital nach US GAAP</b>			<b>4.102.412</b>	<b>2.723.360</b>

## Entwicklung des Eigenkapitals nach US GAAP

	EUR 1.000
<b>Eigenkapital nach US GAAP zum 1.1.2004</b>	<b>2.723.360</b>
Kapitalerhöhung und Kapitalbeschaffungsmaßnahmen	642.066
Jahresüberschuss nach US GAAP	655.052
Dividenden	-107.522
Veränderung der nicht im Jahresüberschuss enthaltenen Ergebnisse (nach Ertragsteuern) (vgl. Anhangangabe 44)	191.812
Erhöhung aus Verkauf bzw. Verringerung aus Kauf eigener Anteile	-2.356
<b>Eigenkapital nach US GAAP zum 31.12.2004</b>	<b>4.102.412</b>

## Gewinn je Aktie

	Gewinn 2004 EUR 1.000	Aktien 2004	pro Aktie 2004 EUR	pro Aktie 2003 EUR
Grundsätzlicher Gewinn je Aktie öHGB	640.194	26.941.310	23,76	14,60
Verwässerter Gewinn je Aktie öHGB	640.194	26.968.283	23,74	14,60
Jahresüberschuss nach US GAAP	655.052			
Grundsätzlicher Gewinn je Aktie US GAAP	655.052	26.941.310	24,31	13,33
Verwässerter Gewinn je Aktie US GAAP	655.052	26.968.283	24,29	13,32

Im Jahr 2003 waren im Zusammenhang mit den Aktienoptionsplänen Optionen für den Kauf von 25.200 Stammaktien zu EUR 103,92 je Aktie und 62.205 Stammaktien zu EUR 104,04 je Aktie im Umlauf und wurden nicht für die Berechnung des verwässerten Gewinns je Aktie einbezogen.

## Erläuterungen zur Überleitung von Jahresüberschuss und Eigenkapital

### 32 Abschreibung von Anlagevermögen (ausgenommen E&P-Vermögen)

Mitte der 90er Jahre wurden die vorsichtig angesetzten Nutzungsdauern von Industrieanlagen auf Grundlage technischer Gutachten verlängert. Diese Verlängerung der Nutzungsdauern wurde prospektiv vorgenommen, d.h. die Restbuchwerte werden über die neue Restnutzungsdauer abgeschrieben. Im Gegensatz dazu erfolgte nach US GAAP eine retroaktive Verlängerung der Nutzungsdauer.

Gemäß Statement of Financial Accounting Standards SFAS 142 wird ein Firmenwert nicht mehr abgeschrieben, sondern jährlich oder immer wenn Indikatoren eines Wertverlustes auftreten, auf seine Werthaltigkeit getestet. Weiters werden auch Firmenwerte von nach der Equity-Methode bewerteten Beteiligungen nicht mehr abgeschrieben, jedoch wird der Bewertungstest nach APB 18, The Equity Method of Accounting for Investments in Common Stock, beibehalten. Durch die Anwendung von SFAS 142 ergeben sich 2004 ergebnisverbessernde Umkehreffekte aus den nach öHGB vorgenommenen Firmenwertabschreibungen von TEUR 4.778 (2003: TEUR 6.610).

Nach SFAS 142 werden immaterielle Vermögensgegenstände mit unbestimmter Lebensdauer nicht abgeschrieben. Stattdessen werden diese zu Anschaffungskosten oder dem niedrigeren Marktwert angesetzt und mindestens einmal jährlich einem Bewertungstest unterzogen. Alle anderen aktivierten immateriellen Vermögensgegenstände werden weiterhin über die wirtschaftliche Nutzungsdauer abgeschrieben.

### 33 Abschreibung von Anlagevermögen im Geschäftsbereich E&P

Die Bilanzierung nach öHGB ist in der Anhangangabe 2 a) erläutert. Die Vorgangsweise entspricht US GAAP mit folgender Ausnahme:

Nach US GAAP werden alle aktivierten Explorations- und Entwicklungsaufwendungen sowie Hilfseinrichtungen produktionsabhängig auf Basis sicherer entwickelter Reserven abgeschrieben, ausgenommen aktivierte Anschaffungskosten, die auf Basis der gesamten sicheren Reserven abgeschrieben werden. Zum Jahresende wird pro Feld ein Niederwerttest durchgeführt, wobei der geschätzte undiskontierte Netto-Cashflow des Feldes vor Steuern auf Basis einer vom Management durchgeführten Schätzung der zukünftigen Kosten und Preise mit dem Buchwert der Öl- und

Gasvermögensgegenstände des Feldes verglichen wird. Wird dabei eine Wertminderung festgestellt, so errechnet sich die außerplanmäßige Abschreibung in Höhe der Differenz zwischen geschätzten diskontierten Netto-Cashflow vor Steuern und dem Buchwert der Öl- und Gasvermögensgegenstände.

US GAAP erfordert die Bildung einer Rückstellung für latente Steuern auf die Differenzen zwischen den Zeitwerten von erworbenen Öl- und Gasvermögensgegenständen und deren Steuerbasen. Da ein Goodwill aus dem Erwerb von Öl- und Gasvermögensgegenständen grundsätzlich nicht anzusetzen ist, wird der Kaufpreis auf die einzelnen übernommenen Öl- und Gasvermögensgegenstände zugeordnet. Im öHGB ist eine vergleichbare Vorgehensweise nicht erforderlich.

### **34 Sale and leaseback-Transaktionen**

Über das Betriebsgebäude Otto-Wagner-Platz, Wien, wurde im Berichtsjahr ein Sale and leaseback-Vertrag abgeschlossen und der Gewinn aus dieser Transaktion zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses im öHGB Abschluss realisiert. Nach US GAAP ist der dem Barwert aus den Mindestleasingzahlungen entsprechende Gewinn dieser Transaktion abzugrenzen und über die Laufzeit des Vertrages zu realisieren. Der zum 1. März 2004 abzugrenzende Wert der Mindestleasingzahlungen beträgt TEUR 5.039, welcher über den Zeitraum bis 31.03.2009 zu verteilen ist. Zum 31.12.2004 ergibt sich somit eine Ergebniskürzung gegenüber öHGB in Höhe von TEUR 4.298.

### **35 Anteilskauf an assoziierten Unternehmen**

Beim Erwerb von Gesellschaften oder Beteiligungen wird nach öHGB auf den Zeitpunkt des Übergangs der wirtschaftlichen Verfügungsgewalt abgestellt, nach US GAAP auf den Zeitpunkt des Verkaufsabschlusses. Beim Erwerb der Beteiligung an Borealis A/S ergaben sich durch das Auseinanderfallen des Zeitpunkts der Erstkonsolidierung unterschiedliche Vermögenswerte. Diese Differenz amortisiert sich über eine Nutzungsdauer von 15 Jahren. Durch die Anwendung von SFAS 142 ist in der Position weiters ein positiver Effekt von TEUR 2.669 aus der Umkehrung der Firmenwertabschreibung von weiteren at-equity bilanzierten Beteiligungsunternehmen enthalten (vgl. Anhangangabe 32).

### **36 Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder**

Im öHGB-Abschluss werden im Konzern Pensionsverpflichtungen, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldzahlungen nach versicherungsmathematischen Grundsätzen und unter Anwendung des Anwartschaftsbarwertverfahrens rückgestellt. Versicherungstechnische Gewinne und Verluste werden im Zeitpunkt des Anfalls voll berücksichtigt.

Nach US GAAP werden solche Rückstellungen unter Anwendung des laufenden Einmalprämienverfahrens berechnet. Versicherungstechnische Gewinne und Verluste, welche innerhalb eines Korridors von 10% des höheren Wertes aus den erwarteten Ansprüchen oder des Planvermögens, jeweils am Periodenbeginn, anfallen, werden nicht berücksichtigt. Der Überschuss an versicherungstechnischen Gewinnen und Verlusten, welcher den Korridor überschreitet, wird über die durchschnittliche verbleibende Dienstzeit der am Plan teilnehmenden aktiven Beschäftigten verteilt. Wenn die kumulativen Pensionsansprüche (ABO) die Summe aus dem Marktwert des Planvermögens und einer bereits bestehenden Verbindlichkeit übersteigen, ist nach US GAAP zusätzlich eine Pensionsmindestverpflichtung zu dotieren. Wenn eine zusätzlich erforderliche Verpflichtung die unrealisierten Verdienstansprüche aus rückwirkenden Planänderungen übersteigt, ist der Überschuss nach Steuern im nicht im Jahresüberschuss enthaltenen Ergebnis auszuweisen. Die im öHGB-Abschluss im Finanzerfolg ausgewiesenen Zinselemente der Pensionsrückstellungen wären nach US GAAP als Personalaufwand auszuweisen.

### **37 Restrukturierungsmaßnahmen**

Im öHGB-Abschluss werden vom Konzern für Änderungen in den Bezügevereinbarungen auf freiwilliger Basis sowie für freiwillige und unfreiwillige Personallösungen Rückstellungen gebildet, wenn es wahrscheinlich ist, dass die Aufwendungen entstehen werden und die Beträge nach vernünftiger Abschätzung bestimmbar sind. Nach US GAAP werden freiwillige Änderungen in den Bezügevereinbarungen gebucht, wenn die betreffenden Beschäftigten das Angebot der Gesellschaft am Bilanzstichtag angenommen haben. Rückstellungen für freiwillige Abfertigungszahlungen im Zusammenhang mit unfreiwilligen Personallösungen werden gebucht, wenn ein detaillierter Plan mit Zustimmung des Managements vor dem Bilanzstichtag der Belegschaft kommuniziert wurde.

### 38 Sonstige Rückstellungen

OMV wendet SFAS 143, Accounting for Asset Retirement Obligations, seit 1. Jänner 2003 an. Nach öHGB werden diese Kosten für zukünftige Reaktivierungsverpflichtungen linear in einer eigenen Passivposition angesammelt.

SFAS 143 verlangt eine vollständige Vorsorge zum Zeitpunkt der Entstehung einer Verpflichtung durch Passivierung des Barwertes der künftigen Reaktivierungsausgaben. In gleicher Höhe wird ein Vermögenswert als Teil des Buchwertes des langlebigen Anlagevermögens aktiviert. Die Berechnung der Verpflichtung beruht auf erwarteten Marktwerten und nicht auf besten Schätzungen, welche bisher weitgehend verwendet wurden.

Das aktivierte Anlagevermögen wird nach der unit-of-production-Methode bzw. auf linearer Basis abgeschrieben, und die Verpflichtung ist bis zum Anlagenrückbau von Stichtag zu Stichtag aufzuzinsen.

In der Überleitungsrechnung werden die Veränderungen im Vermögenswert unter dem Anlagevermögen, jene bei den Rückstellungen unter den sonstigen Rückstellungen ausgewiesen.

Für Änderungen in den geschätzten Reaktivierungskosten ist in der Periode der Änderung der Barwert bloß auf den Änderungseffekt zu ermitteln und im Falle der Erhöhung über die Restlaufzeit abzuschreiben bzw. bei einer Reduktion vom bereits aktivierten Vermögenswert abzuziehen.

In der US GAAP Rechnung ergab sich insgesamt im Vergleich zu öHGB eine Ergebnisbelastung in Höhe von EUR 0,2 Mio vor Steuern.

in EUR 1.000	31.12.2004
<b>1. Vermögenswert für Anlagenrückbau</b>	
<b>Summe Periodenanfang</b>	<b>69.550</b>
Zugänge:	
–Neue Verpflichtungen	1.793
–Parameteränderungen	5.278
Abschreibung lfd. Periode	–8.000
Abgänge	–5.453
<b>Summe Periodenende</b>	<b>63.168</b>
<b>2. Rückstellung für Anlagenrückbau</b>	
<b>Summe Periodenanfang</b>	<b>313.083</b>
Dotierungen	1.793
Parameteränderungen	5.278
Aufzinsungseffekt	9.734
Tilgungen	–12.697
<b>Summe Periodenende</b>	<b>317.191</b>
<b>3. Abgrenzung Liquidations- und Reaktivierungsausgaben (öHGB)</b>	<b>312.105<sup>1)</sup></b>
<b>4. Saldo Rückstellung US GAAP und Abgrenzung öHGB (Reconciliation)</b>	<b>5.086</b>
<b>Saldo US GAAP Überleitung (Vermögenswert und Saldo Rückstellung)</b>	<b>58.082</b>

<sup>1)</sup>öHGB Werte gekürzt um PETROM (TEUR 961.284) sowie erhöht um sonstige Adaptierungen (TEUR 2.870)

Weiters ist OMV in Österreich verpflichtet, ein strategisches Lager an Rohöl und Rohölprodukten zu halten, dessen Umfang von der in der Vergangenheit importierten Menge abhängt. Die aus dieser Verpflichtung resultierenden zukünftigen Lagerkosten wurden am Bilanzstichtag nach öHGB rückgestellt. Nach US GAAP stellen diese Lagerkosten keine loss contingency dar und wurden daher nicht als Rückstellungen zum Bilanzstichtag angesetzt.

Im Zusammenhang mit Anteilen an Captive Versicherungsgesellschaften wären im Falle der Aufkündigung der Mitgliedschaft Abschlagszahlungen zu leisten. Diese Abschlagszahlungen würden per Ende 2004 TEUR 11.857 betragen und sind im US GAAP Abschluss ergebnismindernd berücksichtigt. Im öHGB Abschluss wurde mangels Austrittsabsicht aus der Mitgliedschaft für diesen Betrag nicht vorgesorgt.

### 39 Fremdwährungsumrechnung und -transaktionen

Nach öHGB werden Fremdwährungsbeträge der einzelnen monetären Posten der Bilanz auf der Aktivseite mit dem Transaktionskurs oder mit dem niedrigeren Stichtagskurs bzw. auf der Passivseite mit dem Transaktionskurs oder dem höheren Stichtagskurs bewertet. Daraus resultiert, dass nicht realisierte Kursgewinne unberücksichtigt bleiben. Nach US GAAP werden monetäre Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten mit dem Stichtagskurs bewertet. Nicht realisierte Kursgewinne und -verluste werden daher erfolgswirksam berücksichtigt.

Bei der im Jahr 2003 begebenen USD-Anleihe erfolgte die Bewertung im öHGB Abschluss mit dem Anschaffungskurs. Durch die Bewertung mit dem Stichtagskurs ergeben sich nicht realisierte Kursgewinne von TEUR 18.434, welche im US GAAP Abschluss berücksichtigt wurden.

#### 40 Wertpapiere

Nach öHGB sind schuldrechtliche und Anteilswertpapiere im Konzern mit dem niedrigen Marktwert zu bewerten. Die Beteiligung an MOL (im Ausmaß von 10,04%) ist zu Anschaffungskosten bewertet. Nach US GAAP sind diese Investitionen als Available-for-Sale-Wertpapiere zu klassifizieren. Vorübergehende Wertminderungen und sämtliche Steigerungen von Marktwerten sind nicht ergebniswirksam und werden direkt im Eigenkapital berücksichtigt. Andere als vorübergehende Wertminderungen schlagen sich in der Gewinn- und Verlustrechnung nieder.

##### Eigene Aktien

Im öHGB-Abschluss werden die erworbenen eigenen Aktien mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungskosten oder Marktwert unter den Wertpapieren und Anteilen ausgewiesen. Alle Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Nach US GAAP werden eigene Aktien vom Eigenkapital abgezogen. Wertminderungen aus eigenen Aktien gehen nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung ein.

#### 41 Aktienoptionspläne

Im öHGB-Anhang sind die Aktienoptionspläne generell zum Marktwert bewertet. Die eigenen Aktien, die auf Grund der Aktienoptionspläne erworben werden, werden nicht mit dem Eigenkapital saldiert (siehe Pkt. 40) und sind mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungskosten oder Marktwert zu bewerten. Da die eigenen Aktien zeitlich kurz vor der Begebung der Aktienoptionspläne erworben werden, wird eine Steigerung im Marktwert der Aktienoptionspläne durch eine Erhöhung der eigenen Aktien kompensiert. Eine Rückstellung für Vergütungen wird nur in jenem Ausmaß gebildet, in dem der Marktwert der Aktienoptionspläne nicht durch eine Wertsteigerung der eigenen Aktien gedeckt ist. Die Vergütungen für die Ausübung von Optionen sind als Personalaufwand ausgewiesen. Die dazugehörigen Gewinne aus dem Verkauf eigener Aktien stellen Finanzerträge dar.

Nach US GAAP wird für die Darstellung von Aktienoptionsplänen APB 25 „Bilanzierung von an Mitarbeiter begebenen Aktien“ angewandt. Nach APB 25 entsprechen die Vergütungsaufwendungen der Differenz aus dem Marktpreis der Aktien und dem Ausübungspreis zum Messzeitpunkt (Datum an dem sowohl die Anzahl der Aktien, zu deren Erwerb ein Angestellter berechtigt ist als auch der Optionspreis feststehen). Da die Optionen durch die Auszahlung der Differenz zwischen dem Marktpreis und dem Ausübungspreis ausgeübt werden können fallen der Messzeitpunkt und der Ausübungszeitpunkt zusammen. Weiters werden keine Vergütungsaufwendungen vor dem Zeitpunkt ausgewiesen, an dem die Optionen ausgeübt werden können, da die Ausübung von der Erreichung eines Zielkurses der Aktie abhängig ist.

Unter Anwendung des APB 25 betragen die Vergütungen aus Ausübung und aus Bewertung der Aktienoptionspläne 2000 und 2001 für das Jahr 2003 insgesamt TEUR 2.156. Für das Jahr 2004 beliefen sich die gesamten Vergütungsaufwendungen aus Ausübung und Bewertung der Aktienoptionspläne 2001 und 2002 (2000 bereits voll ausgeübt) nach APB 25 auf TEUR 4.627. Für den Aktienoptionsplan 2003 wurden noch keine Vergütungsaufwendungen berücksichtigt. Die Auswirkung auf den Jahresüberschuss im Vergleich zu öHGB war ein zusätzlicher Aufwand für Vergütungen im Ausmaß von TEUR 1.293 (2003: TEUR 532) und TEUR 970 (2003:TEUR 351) nach Steuern.

Wären die Vergütungen für die Aktienoptionspläne in Übereinstimmung mit der Methode des FASB 123, Accounting for Stock-Based-Compensation bestimmt worden, hätten sich der Jahresüberschuss und das Ergebnis pro Aktie des Unternehmens auf die unten dargestellten pro forma Beträge reduziert:

	2004	2003
Jahresüberschuss nach US GAAP	655.052	357.971
Vergütungsaufwendungen APB 25	970	—
Vergütungsaufwendungen SFAS 123	-218	643
<b>Pro forma US GAAP Basis für EPS</b>	<b>655.804</b>	<b>358.614</b>

			2004	2003
US GAAP Basis für EPS	laut Bericht	EUR 1,000	655.052	357.971
	pro forma	EUR 1,000	655.804	358.614
Grundsätzlicher Gewinn je Aktie	laut Bericht	EUR	24,31	13,33
	pro forma	EUR	24,34	13,35
Verwässerter Gewinn je Aktie	laut Bericht	EUR	24,29	13,32
	pro forma	EUR	24,32	13,35

#### 42 Derivative Instrumente

Nach öHGB sind unrealisierte Verluste aus derivativen Transaktionen, für die keine Bewertungseinheit gebildet werden kann, rückzustellen. Unrealisierte Gewinne bleiben unberücksichtigt.

Der OMV Konzern hat SFAS 133 ab 1. Jänner 2001 angewendet. Im Zusammenhang mit der Identifizierung von embedded derivatives wurden nur jene Verträge berücksichtigt, welche nach dem 1. Jänner 1999 neu eingegangen oder verändert wurden.

SFAS 133 erfordert, dass alle Derivate und embedded derivatives zum Marktwert bewertet werden und legt für Hedge-Accounting detaillierte Vorschriften fest. Der OMV Konzern hat gegenwärtig keine Absicht Hedge-Accounting nach SFAS 133 anzuwenden. Konsequenterweise werden alle Derivate ergebniswirksam zum Tageswert bewertet. Dies führte im Ergebnis zu einer Reconciliation von TEUR -25.550 (2003:TEUR -1.054).

in EUR 1.000	Buchwert US GAAP 2004	Buchwert US GAAP 2003
Derivative Instrumente per 31.12. – Buchwerte laut öHGB	1.297	7.306
Überleitungsrechnung	-38.587	-13.178
<b>Tageswert per 31.12.</b>	<b>-37.290</b>	<b>-5.872</b>

#### 43 Latente Steuern

Die Ergebnis- sowie die Eigenkapitalüberleitungen bei den latenten Steuern beziehen sich ausschließlich auf die Steuereffekte der Adaptierungen nach US GAAP.

Die erläuternden Zuordnungen der latenten Steuern zu den entsprechenden Bilanzpositionen (vgl. Anhangangaben 9 und 46) erfolgen sowohl für öHGB als auch für US GAAP ohne Saldierung von aktiven und passiven latenten Steuern. Für den Bilanzausweis erfolgt nach öHGB eine Verrechnung der passiven mit den aktiven latenten Steuern. Nach US GAAP wäre im Bilanzausweis eine Saldierung je Steuersubjekt nur innerhalb einer Steuerhoheit unter Beachtung von Fristenkongruenz möglich.

### Ergänzende Angaben nach US GAAP

#### 44 Nicht im Jahresüberschuss enthaltene Ergebnisse und Gesamtergebnis

Die folgende Tabelle zeigt die nach US GAAP geforderten Informationen, die nicht aus der Ergebnisüberleitung hervorgehen:

in EUR 1.000	2004			2003		
	Brutto	Steuern	Netto	Brutto	Steuern	Netto
Anpassungen aus Währungsumrechnung	-13.430	--	-13.430	-42.673	--	-42.673
Anpassung Pensionsmindestverpflichtungen	380	-13.899	-13.519	32.349	-11.091	21.258
Noch nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapieren	285.652	-67.451	218.201	16.234	-5.519	10.715
abzüglich Reklassifikationskorrekturen	747	-187	560	1.181	-402	779
<b>Summe des nicht im Jahresüberschuss enthaltenen Ergebnisses</b>	<b>273.349</b>	<b>-81.537</b>	<b>191.812</b>	<b>7.091</b>	<b>-17.012</b>	<b>-9.921</b>

Abzüglich Steuern ergibt sich kumuliert folgende Darstellung:

in EUR 1.000	31.12.2004	Änderungen 2004	31.12.2003	Änderungen 2003	01.01.2003
Anpassungen aus Währungsumrechnung	-74.571	-13.430	-61.141	-42.673	-18.468
Anpassung Pensionsmindestverpflichtungen	-116.025	-13.519	-102.506	21.258	-123.764
Noch nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapieren	248.508	218.761	29.747	11.494	18.253
<b>Summe des nicht im Jahresüberschuss enthaltenen Ergebnisses – kumuliert</b>	<b>57.912</b>	<b>191.812</b>	<b>-133.900</b>	<b>-9.921</b>	<b>-123.979</b>

#### 45 Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder

##### Abfertigungen

Mitarbeiter österreichischer Konzerngesellschaften haben im Falle einer Kündigung oder bei Erreichung des Pensionsalters einen Abfertigungsanspruch. Der Anspruch ist abhängig von der Anzahl der Dienstjahre und der Höhe des letzten Bezuges. Die Agrolinz Melamine International Italia S.r.l. gewährt ihren Mitarbeitern beitragsorientierte Pläne für Abfertigungszahlungen. Die Zahlungen sind bei Beendigung des Dienstverhältnisses zu leisten.

##### Pensionen

Für 17% der Mitarbeiter (ohne Petrom) bestehen leistungsorientierte Pläne und für 52% beitragsorientierte Pläne. Grundsätzlich sind die Ansprüche bei leistungsorientierten Pensionsplänen vom Dienstalter und dem Durchschnitt der Bezüge der letzten 5 Kalenderjahre abhängig. Obwohl der Konzern zur Deckung leistungsorientierter Pensionsverpflichtungen Wertpapiere erworben hat, handelt es sich dabei nicht um Fondsvermögen im Sinne von US GAAP. Die Pensionspläne erfordern keine Beitragsleistungen von den Mitarbeitern. Bei den beitragsorientierten Plänen stimmt der Aufwand mit den Beitragsleistungen überein.

##### Jubiläumsgelder

In Österreich und Deutschland erhalten Mitarbeiter einiger Branchen nach Erreichung eines bestimmten Dienstalters Jubiläumsgelder. Die Pläne erfordern keine Mitarbeiterbeiträge und keine Wertpapierdeckung.

Der Stichtag für die versicherungsmathematischen Berechnungen ist der 31. Dezember.

Die Entwicklung der wesentlichen leistungsorientierten Pläne stellt sich wie folgt dar:

in EUR 1.000	Pensionspläne		Abfertigungen, Jubiläen und Lösungen,	
	2004	2003	2004	2003
Erwartete Ansprüche Jahresbeginn	1.068.344	1.091.459	373.493	333.420
Währungsumrechnungsdifferenzen	—	—	1.195	12
Verdiente Ansprüche	6.241	7.167	11.025	7.232
Zinsen	49.796	50.941	16.761	14.781
Lösungskosten	—	—	46.314	66.016
Auszahlungen	-62.490	-62.310	-55.366	-50.960
Unrealisierter Gewinn (-)/Verlust (+) der Periode	18.097	-18.913	-11.045	2.992
<b>Konsolidierungskreisänderung</b>	<b>137</b>	<b>—</b>	<b>30.337</b>	<b>—</b>
<b>Erwartete Ansprüche Jahresende</b>	<b>1.080.125</b>	<b>1.068.344</b>	<b>412.714</b>	<b>373.493</b>
<b>Entwicklung des Planvermögens:</b>				
Planvermögen Jahresbeginn	306.787	280.207	—	—
Gewinn / Verlust aus Planvermögen	26.500	36.730	—	—
Auszahlungen	-13.092	-12.633	—	—
Arbeitgeberbeiträge	26.959	2.483	—	—
<b>Planvermögen Jahresende</b>	<b>347.154</b>	<b>306.787</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Status der Finanzierung</b>				
Unrealisierter versicherungsmathematischer Gewinn (+)/Verlust (-) aus der PBO <sup>1)</sup>	-173.693	-135.360	43.948	16.234
Unrealisierter versicherungsmathematischer Gewinn (+)/Verlust (-) aus dem Planvermögen	-25.455	-64.161	—	—
<b>Rückstellung nach US-GAAP vor AML<sup>2)</sup></b>	<b>533.823</b>	<b>562.036</b>	<b>456.663</b>	<b>389.727</b>
Zusätzliche Pensionsmindestverpflichtung	154.950	155.330	—	—
<b>Rückstellung nach US-GAAP nach AML<sup>2)</sup></b>	<b>688.773</b>	<b>717.366</b>	<b>456.663</b>	<b>389.727</b>

1) Projected benefit obligation (erwartete Ansprüche)

2) Additional minimum liability (zusätzliche Mindestverpflichtung)

Die Konsolidierungskreisänderung bezieht sich im Wesentlichen auf die Akquisition der Petrom.

Der Stand der **erwarteten Ansprüche** zeigt zum Bilanzstichtag folgendes Bild:

	Pensionspläne		Abfertigungen, Jubiläen und Lösungen	
	2004	2003	2004	2003
EUR 1.000				
<b>Kumulierte Ansprüche</b>	<b>1.030.635</b>	<b>1.018.777</b>	<b>350.075</b>	<b>327.280</b>
Zukünftige Gehaltssteigerungen	49.490	49.567	62.639	46.213
<b>Erwartete Ansprüche</b>	<b>1.080.125</b>	<b>1.068.344</b>	<b>412.714</b>	<b>373.493</b>

Die erwarteten Ansprüche enthalten Lösungskosten in Höhe von TEUR 220.283 (2003: TEUR 214.344).

**Pensionsaufwand, sowie Abfertigungs- und Jubiläumsgeldzahlungen der Periode nach US GAAP:**

	Pensionspläne		Abfertigungen, Jubiläen und Lösungen	
	2004	2003	2004	2003
in EUR 1.000				
Verdiente Ansprüche	6.241	7.167	11.025	7.232
Zinsen	49.796	50.941	16.761	14.781
Erwartete Zinsen aus Planvermögen	-22.257	-26.383	—	—
Amortisation versicherungsmathematischer Gewinne (-)/Verluste (+)	14.227	2.246	16.670	-5.699
Ergebnis aus Abfindungen und Sondermaßnahmen	—	—	46.314	66.016
<b>Saldo Pensionsaufwand</b>	<b>48.007</b>	<b>33.971</b>	<b>90.770</b>	<b>82.330</b>
Beitragsorientierte Pläne	8.143	7.426	—	—
<b>Summe des Pensionsaufwands</b>	<b>56.150</b>	<b>41.397</b>	<b>90.770</b>	<b>82.330</b>

Das Ergebnis aus Abfindungen und Sondermaßnahmen bezieht sich im Wesentlichen auf einvernehmliche Lösungen der OMV Exploration & Production GmbH, OMV Austria Exploration & Production GmbH, OMV Refining & Marketing GmbH, OMV Solutions GmbH und OMV Gas GmbH.

Die in der OMV Aktiengesellschaft und den Branchenleitgesellschaften angesammelten Pensionsansprüche haben eine durchschnittlich verbleibende Restlebenszeit von 12 Jahren (30% der erwarteten Ansprüche im Konzern). Auf 15 Jahre durchschnittlich verbleibende Restlebenszeit werden die Ansprüche aus Pensionsverpflichtungen der OMV Deutschland GmbH geschätzt (in Summe 11% der erwarteten Ansprüche im Konzern). Für alle anderen Pläne werden durchschnittlich verbleibende Restlebens- bzw. Restdienstzeiten zwischen 3 und 24 Jahren herangezogen.

Annahmen zur Berechnung der erwarteten leistungsorientierten Ansprüche zum 31.12.2004:

	Pensionspläne		Abfertigung, Jubiläen	
	2004	2003	2004	2003
Kapitalmarktzinssatz	4,80%	4,80%	4,80%	4,80%
Gehaltstrend	3,85%	3,85%	3,85%	3,85%
Inflationsrate	1,80%	1,80%	—	—

Annahmen zur Berechnung des Pensionsaufwands zum 31.12.2004:

	Pensionspläne		Abfertigung, Jubiläen	
	2004	2003	2004	2003
Kapitalmarktzinssatz	4,80%	4,80%	4,80%	4,80%
Langfristige Planvermögensrendite	6,00%	7,00%	—	—
Gehaltstrend	3,85%	3,85%	3,85%	3,85%

Veranlagung des Planvermögens zum 31.12.2004:

	2004		2003	
	VRG IV	VRG VI	VRG IV	VRG VI
Vermögenskategorien				
Anteilswertpapiere	32,90%	34,90%	34,70%	31,80%
Schuldverschreibungen	66,90%	64,30%	65,20%	68,10%
Sonstige	0,20%	0,80%	0,10%	0,10%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Beide VRGs sind zum 31.12.2004 in Mischfonds investiert, die jeweils in Aktien- und Anleihenfonds veranlagen. VRG IV war zum Stichtag zu 33% in internationale Aktien und 67% in Anleihen investiert, in der VRG VI betrug der Anteil an internationalen Aktien 35% und der Anleihenanteil 65%. Mit dieser Asset Allocation ist es im Wesentlichen gelungen - mit Ausnahme von Jahren extremer Kapitalmarktentwicklungen - regelmäßig den in den VRGs angestrebten Ertrag von 6,5% zu erwirtschaften.

Zielwerte für die Veranlagung des Planvermögens:

Vermögenskategorien	VRG IV	VRG VI
Anteilswertpapiere	35,00%	45,00%
Schuldverschreibungen	65,00%	55,00%
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Ziel der Investitionspolitik ist ein optimierter Aufbau des Planvermögens und die jederzeitige Deckung der bestehenden Ansprüche. Die Veranlagung des Planvermögens wird durch §25 Pensionskassengesetz und das Investmentfondsgesetz geregelt. Zusätzlich zu diesen Vorschriften sind in den Veranlagungsrichtlinien der APK-Pensionskassen AG u.a. die Bandbreite der Asset Allocation, der Einsatz von Dachfonds sowie die Auswahl von Fondsmanagern geregelt. Der Einsatz neuer Instrumente oder eine Erweiterung der Fondspalette ist vom Vorstand der APK-Pensionskassen AG zu genehmigen. Sowohl im Bereich der Equity Securities als auch der Debt Securities erfolgt die Diversifikation global, wobei jedoch die Debt Securities schwerpunktmäßig auf Euro lauten.

Für 2005 sind leistungsorientierte Zahlungen an die Pensionskasse im Ausmaß von EUR 6,5 Mio geplant.

Leistungsorientierte Zahlungen an Berechtigte werden für die Jahre 2005 bis 2014 in folgender Höhe erwartet:

	Pensionen
2005	64.152
2006	65.239
2007	66.531
2008	67.287
2009	67.544
2010 - 2014	343.067

#### 46 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Aktive latente Steuern nach Berücksichtigung von US GAAP-Adaptierungen:

in EUR 1.000	2004	[davon kurzfristig]	2003	[davon kurzfristig]
Immaterielles Anlagevermögen	12.391	[-]	9.450	[-]
Sachanlagevermögen	19.515	[-]	9.361	[-]
Finanzanlagevermögen	17.134	[-]	10.343	[-]
Aktive latente PRT	30.407	[-]	26.414	[-]
Vorräte	23.065	[21.595]	41.802	[39.140]
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	9.833	[9.833]	2.419	[2.419]
Pensions- und Abfertigungsrückstellungen	101.701	[-]	126.036	[212]
Sonstige Rückstellungen	101.507	[3.109]	90.226	[6.371]
Verbindlichkeiten	159.700	[395]	656	[34]
Sonstige, keinem Bilanzposten zuordenbare latente Steuern	27.047	[132]	30.907	[254]
Verlustvorträge	117.860	[4.220]	123.490	[3.207]
<b>Gesamt (vor Wertberichtigung)</b>	<b>620.160</b>	<b>[39.284]</b>	<b>471.103</b>	<b>[51.637]</b>

**Passive latente Steuern nach Berücksichtigung von US GAAP-Adaptierungen:**

in EUR 1.000	2004	[davon kurzfristig]	2003	[davon kurzfristig]
Immaterielles Anlagevermögen	2.432	[—]	3.375	[—]
Sachanlagevermögen	369.098	[—]	310.432	[—]
Finanzanlagevermögen	103.513	[84.902]	39.191	[18.961]
Corporation tax auf aktive latente PRT	11.882	[—]	10.244	[—]
Vorräte	8.042	[8.042]	3	[—]
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	7.651	[7.651]	5.911	[5.911]
Unversteuerte Rücklagen	74.007	[—]	23.702	[—]
Sonstige Rückstellungen	154	[—]	—	[—]
Verbindlichkeiten	10.085	[8.839]	8.008	[178]
Sonstige	119.548	[1.288]	53.696	[1.846]
<b>Gesamt</b>	<b>706.412</b>	<b>[110.722]</b>	<b>454.562</b>	<b>[26.896]</b>

Die Überleitung des Effektivsteuersatzes gemäß öHGB-Abschluss auf US GAAP stellt sich wie folgt dar:

	2004	2003
Effektivsteuersatz nach öHGB (vgl. Anhangangabe 20)	32,7%	34,1%
Steuereffekt von US GAAP-Adaptierungen	-3,2%	-5,2%
<b>Effektivsteuersatz nach US GAAP</b>	<b>29,5%</b>	<b>28,9%</b>

#### 47 Wertpapiere

In der Konzernbilanz werden gemäß öHGB sonstige Beteiligungen unter Finanzanlagen und Wertpapiere und Anteile in den Finanzanlagen sowie im Umlaufvermögen ausgewiesen.

Im Konzern wurden keine Wertpapiere als Trading klassifiziert. Nach US GAAP werden Available-for-Sale-Wertpapiere zum Tageskurs bewertet, und der daraus resultierende Gewinn oder Verlust wird bis zur Realisation nicht erfolgswirksam verbucht, sondern bildet einen Ausgleichsposten zum Eigenkapital.

Der Buchwert, der unrealisierte Gewinn, der unrealisierte Verlust und der Tageswert je Klasse von Available-for-Sale-Wertpapieren stellen sich wie folgt dar:

in EUR 1.000	Buchwert laut Konzernbilanz	Korrektur der Abschreibung und Abschreibung des Agios	Unrealisierter Gewinn	Unrealisierter Verlust	Tages- wert
<b>31.12.2004</b>					
Sonstige Beteiligungen	225.907	—	335.520	—	561.427
Investmentfonds	128.452	7.808	4.086	-7.808	132.538
Österreichische Bundesanleihen	18.063	302	—	-302	18.063
Industrieobligationen	7	—	—	—	7
<b>Gesamt</b>	<b>372.429</b>	<b>8.110</b>	<b>339.606</b>	<b>-8.110</b>	<b>712.035</b>
<b>31.12.2003</b>					
Sonstige Beteiligungen	183.614	—	53.108	—	236.722
Investmentfonds	120.016	10.527	2.287	-10.529	122.301
Österreichische Bundesanleihen	14.534	—	375	—	14.909
Industrieobligationen	7	—	—	—	7
Ausländische Anleihen	15.414	604	—	-604	15.414
<b>Gesamt</b>	<b>333.585</b>	<b>11.131</b>	<b>55.770</b>	<b>-11.133</b>	<b>389.353</b>

Die Restlaufzeiten der Available-for-Sale-Wertpapiere (ausgenommen Anteilspapiere und Investmentfondsanteile) zum 31.12.2004 sind wie folgt:

in EUR 1.000	2004	
	Buchwert	Tageswert
Zwischen 1 und 5 Jahren	12.352	12.352

Fair-Value-Schwankungen bleiben grundsätzlich unberücksichtigt (unrealisierte Gewinne und Verluste werden nicht ergebniswirksam verrechnet).

Die schuldrechtlichen Wertpapiere der Investmentfonds haben im Durchschnitt eine Restlaufzeit von ungefähr 4,5 Jahren. Der Erlös vom Verkauf von Available-for-Sale-Wertpapieren für 2004 beträgt TEUR 38.052 (31.12.2003: TEUR 34.910). Nach US GAAP ergab sich ein realisierter Verlust vor Steuern von TEUR 1.205 (2003: TEUR 1.540). Der realisierte Gewinn vor Steuern nach US GAAP beträgt TEUR 836 (2003: 918). Die Berechnung des Veräußerungsgewinns oder -verlusts erfolgte nach dem Durchschnittspreisverfahren.

#### **48 Bewertungsänderung**

Bei der im Jahre 1999 vorgenommenen Bewertungsänderung in der Behandlung von Kosten aus Generalüberholungen von Großanlagen (Wechsel von Rückstellungs- auf Komponentenabschreibungsmethode – siehe Anhangangabe 2a) wurden nach US GAAP die Aktivierungen von zum Zeitpunkt der Änderung bereits erfolgten Anlagenstopps kumuliert nachgeholt, was nach öHGB nicht zulässig war. Die daraus resultierenden gegenüber öHGB erhöhten Abschreibungen beliefen sich im Jahr 2003 auf TEUR 186. Für 2004 ergaben sich aus diesem Titel keine weiteren Abschreibungen mehr.

Nach öHGB wurden Bewertungsregeln für Hilfs- und Betriebsstoffe mit geringer Gängigkeit geändert (vgl. Anhangangabe 6). Aus der Nachholung der Bewertungsänderung nach öHGB entstanden Zuschreibungseffekte, die nach US GAAP nicht zulässig sind. Aus der nach US GAAP erforderlichen prospektiven Anwendung ergab sich für 2004 ein Storno der Bewertungsänderungseffekte von TEUR 5.053, das sich über den künftigen Umschlag des Materials ausgleichen wird.

#### **49 Kapitalbeschaffungsmassnahmen**

Im Zuge der Begebung von 3.000.000 Stück Stammaktien wurden im Abschluss nach öHGB Kosten der Kapitalerhöhung in Höhe von brutto TEUR 22.627 bzw. TEUR 14.934 nach Steuern im Periodenaufwand berücksichtigt (vgl. Anhangangabe 8). Diese Ausgaben stellen nach US GAAP Aufwand dar, der jedoch von den erhaltenen Mitteln abzuziehen ist. Insgesamt ergibt sich daher im Eigenkapital keine Änderung.

Die Begebung der Wandelanleihe (siehe Anhangangabe 8) beinhaltet eine Eigenkapitalkomponente in Höhe von TEUR 35.921, welche im öHGB Abschluss in den Kapitalrücklagen ausgewiesen ist. Nach APB 14, Accounting for Convertible Debt and Debt Issued with Stock Purchase Warrants, ist dieser Betrag der Wandelanleihe als Verbindlichkeit darzustellen. Im Abschluss nach US GAAP wurden somit diese Eigenkapitalkomponente sowie die im öHGB Abschluss für 2004 erfolgte Auflösung des Disagios in den Zinsaufwendungen (vgl. Anhangangabe 12) in Höhe von 417 TEUR storniert.

#### **50 Unterschiede in der Zuordnung betreffend Gewinn- und Verlustrechnung sowie Cashflow Rechnung**

Die Zahlungen aus der Übertragung von Pensionsrückstellungen an die APK-Pensionskasse AG, eine externe Pensionskasse, wurden in der Konzern-Cashflow-Rechnung des Berichtsjahrs und der Vergleichsperiode als Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Im US GAAP wären diese Zahlungsströme im Cashflow aus der Betriebstätigkeit auszuweisen. Im öHGB-Abschluss wird die Zinskomponente aus den Pensionsrückstellungen unter den Zinsaufwendungen dargestellt (vgl. Anhangangabe 19), während nach US GAAP ein Ausweis im Personalaufwand erforderlich wäre.

Bewertungsänderungen wären in einem Vollabschluss nach US GAAP mit der Auswirkung nach Steuern unmittelbar vor dem Jahresüberschuss auszuweisen. In der Überleitungsrechnung werden die tatsächlichen Auswirkungen aus der Anwendung der SFAS 141, Business Combinations und SFAS 142, Goodwill and Other Intangible Assets unter den Punkten 32 und 35 erläutert. Nach öHGB sind außerordentliche Aufwendungen und Erträge wesentlich weiter definiert als nach US GAAP. Aus den beiden letztgenannten Punkten gab es in den Jahren 2004 und 2003 keine weiteren Anlassfälle für abweichende Gliederungen.

In der Position „Liquide Mittel“ sind nach öHGB TEUR 830.598 aus der Petrom enthalten. Entsprechend der Kaufvereinbarung mit der rumänischen Regierung, ist dieser Betrag ausschließlich zur Finanzierung der Geschäftstätigkeit von Petrom gedacht. Nach US GAAP wäre dieser Betrag nicht in den liquiden Mitteln sondern im Cash flow aus der Investitionstätigkeit auszuweisen.

### **51 Erläuterungen zu wesentlichen Geschäftszusammenschlüssen**

Wie unter Anhangangabe 4 erläutert tätigte OMV mit dem Erwerb von 51% Anteilen an SNP Petrom SA („Petrom“) im Geschäftsjahr 2004 eine bedeutsame Akquisition. Der Erwerb des Mehrheitsanteils an Petrom erfolgte am 14.12.2004.

In Übereinstimmung mit österreichischen Bilanzierungsgrundsätzen werden die Minderheitenanteile an Petrom auf Basis der beizulegenden Zeitwerte der Vermögensgegenstände und Schulden zum Erwerbszeitpunkt ermittelt. Die bilanzielle Behandlung nach IFRS 3 „Business Combinations“ ist diesbezüglich dieselbe wie im Abschluss nach österreichischen GAAP.

US GAAP verlangt eine nur teilweise Erhöhung des erworbenen Vermögens, wobei das Reinvermögen nur im Ausmaß des erworbenen Anteils auf die beizulegenden Zeitwerte adaptiert wird. Daher wäre das Reinvermögen der Petrom nach US GAAP zu 51 Prozent mit beizulegenden Zeitwerten und zu 49 Prozent mit historischen Anschaffungskosten nach US GAAP zu bilanzieren. Dies würde bedeuten, dass die Fremdanteile an Petrom auf Basis historischer Anschaffungskosten nach US GAAP zu bewerten wären. Dieser Unterschied würde sich zwar nicht auf den Jahresüberschuss oder das Eigenkapital nach US GAAP auswirken, auf die einzelnen Positionen innerhalb der Überleitungsrechnung würden sich aber Auswirkungen ergeben. Weiters sind in Anhangangabe 38 (Rückstellungen), in Anhangangabe 45 (Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder) und in Anhangangabe 46 (latente Steuern) die vollen beizulegenden Zeitwerte angesetzt und nicht die aus der teilweisen Erhöhung.

In Übereinstimmung mit den EU Regelungen wird der OMV Konzern für den konsolidierten Konzernabschluss mit Wirkung 1. Jänner 2005 die „International Financial Reporting Standards“ (IFRS) anwenden und den Jahresabschluss 2005 in Übereinstimmung mit den IFRS erstellen. Infolge der Anwendung der IFRS wird die Gesellschaft aufhören den Konzernabschluss auf US GAAP überzuleiten.

Die Informationen, die erforderlich wären, um Petrom in Übereinstimmung mit US GAAP zu bilanzieren sind innerhalb der Berichtsfristen der Gesellschaft nicht rechtzeitig verfügbar. Darüber hinaus hat die Gesellschaft entschieden, dass angesichts des Plans die US GAAP Berichterstattung zu beenden der Zeitaufwand und die Kosten, welche anfallen würden, den daraus resultierenden Nutzen für die Aktionäre übersteigt.

### **52 Wechsel des Berichtsformats**

OMV hat neben dem Konzernabschluss nach Österreichischem Handelsrecht, welcher das primäre Berichtsformat bildete, über fast 10 Jahre hindurch einen US GAAP Abschluss in Form einer Überleitungsrechnung erstellt. Im Rahmen der Überleitungsrechnung wurden Unterschiede zwischen öHGB und US-GAAP mit Wirkung auf das Eigenkapital und den Jahresüberschuss dargestellt. Als in der EU ansässiges Unternehmen wird OMV beginnend mit 2005 im primären Berichtsformat wechseln und den Konzernabschluss nach den „International Financial Reporting Standards“ („IFRS“) erstellen. Bei den IFRSs handelt es sich, wie bei den US-GAAP, um qualitativ hoch stehende und anerkannte Bilanzierungsstandards. Dementsprechend wird OMV auf Grund der konzernweiten Anwendung der IFRS die US GAAP Reconciliation einstellen.

Aus diesem Grund unterbleibt auch die Darstellung der Auswirkungen bereits erlassener, aber noch nicht angewendeter US GAAP Rechnungslegungsvorschriften.

### **53 Ergänzende Informationen zur Öl- und Gasproduktion (ungeprüft)**

Die folgenden Tabellen stellen eine Zusatzinformation gemäß SFAS 69, Disclosures about Oil and Gas Producing Activities, dar. Der Sichtweise der Firmenleitung entsprechend werden die einzelnen Länder in Areas zusammengefasst. In diesen geographischen Areas befinden sich folgende Länder:

Petrom:	Rumänien, Kasachstan (seit 2004)
Übriges Europa:	Albanien, Bulgarien (seit 2003), Deutschland (seit 2003), Großbritannien, Irland
Afrika:	Libyen, Sudan (verkauft 2004), Tunesien (seit 2003)
Mittlerer Osten:	Iran, Katar (seit 2003), Pakistan, Jemen
Südostasien:	Australien, Neuseeland, Vietnam
Südamerika:	Ecuador (seit 2003), Venezuela (seit 2003)

Die Zahlen in Bezug auf Petrom stellen 100% der Petrom-Assets dar, weil durch den 51%-Anteil an der Petrom die Gesellschaft voll konsolidiert wird.

Die nachfolgenden Darstellungen enthalten Rundungsdifferenzen.

a) **Aktiviert Kosten**

Die aktivierten Kosten umfassen die historischen Anschaffungskosten von nachgewiesenen und nicht nachgewiesenen Mineralölvorkommen, sowie von Obertageeinrichtungen abzüglich der entsprechenden kumulierten Abschreibung.

31.12. 2004 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Öl- und Gasvermögen ohne sichere Reserven	—	—	47.258	—	11.264	206.075	—	264.597
Öl- und Gasvermögen mit sicheren Reserven	761.873	1.544.840	573.919	680.064	90.497	176.795	83.781	3.911.769
	<b>761.873</b>	<b>1.544.840</b>	<b>621.177</b>	<b>680.064</b>	<b>101.761</b>	<b>382.870</b>	<b>83.781</b>	<b>4.176.366</b>
Kumulierte Abschreibung	-627.139	—	-424.972	-313.086	-19.045	-163.026	-34.637	-1.581.904
<b>Aktiviert Kosten (abz. Abschreibung)</b>	<b>134.734</b>	<b>1.544.840</b>	<b>196.206</b>	<b>366.979</b>	<b>82.716</b>	<b>219.844</b>	<b>49.144</b>	<b>2.594.462</b>

31.12. 2003 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Öl- und Gasvermögen ohne sichere Reserven	—	—	36.642	10.167	5.704	176.185	—	228.698
Öl- und Gasvermögen mit sicheren Reserven	746.171	—	597.600	692.705	90.934	171.042	89.646	2.388.098
	<b>746.171</b>	<b>—</b>	<b>634.242</b>	<b>702.872</b>	<b>96.638</b>	<b>347.227</b>	<b>89.646</b>	<b>2.616.796</b>
Kumulierte Abschreibung	-608.454	—	-430.495	-329.090	-8.470	-117.652	-3.643	-1.497.804
<b>Aktiviert Kosten (abz. Abschreibung)</b>	<b>137.717</b>	<b>—</b>	<b>203.747</b>	<b>373.782</b>	<b>88.168</b>	<b>229.575</b>	<b>86.003</b>	<b>1.118.992</b>

31.12. 2002 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Öl- und Gasvermögen ohne sichere Reserven	—	—	35.162	8.285	414	61.821	—	105.682
Öl- und Gasvermögen mit sicheren Reserven	742.463	—	681.133	515.825	62.970	146.741	—	2.149.132
	<b>742.463</b>	<b>—</b>	<b>716.295</b>	<b>524.110</b>	<b>63.384</b>	<b>208.562</b>	<b>—</b>	<b>2.254.814</b>
Kumulierte Abschreibung	-589.200	—	-461.998	-304.448	-2.914	-79.777	—	-1.438.337
<b>Aktiviert Kosten (abz. Abschreibung)</b>	<b>153.263</b>	<b>—</b>	<b>254.297</b>	<b>219.662</b>	<b>60.470</b>	<b>128.785</b>	<b>—</b>	<b>816.477</b>

b) **Kosten der Periode**

Die Kosten der Periode umfassen alle Kosten, die im Zusammenhang mit der Anschaffung, Exploration und Entwicklung von Öl- und Gasvorkommen anfallen, unabhängig davon, ob diese Kosten aktiviert werden oder Aufwand der laufenden Periode sind. Kosten die in Fremdwährungen angefallen sind, werden mit den Jahresdurchschnittskursen konvertiert.

2004 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Anschaffungskosten für sichere Reserven	—	1.544.840	—	—	—	—	—	1.544.840
Anschaffungskosten für nicht sichere Reserven	—	—	—	—	—	-41	—	-41
Rekultivierungskosten	7.140	—	—	—	—	—	—	7.140
Explorationskosten 1)	15.889	—	32.443	-87.470	18.252	10.205	10	-10.671
Entwicklungskosten	43.087	—	28.032	30.834	5.967	27.157	3.282	138.359
<b>Kosten der Periode</b>	<b>66.116</b>	<b>1.544.840</b>	<b>60.475</b>	<b>-56.637</b>	<b>24.219</b>	<b>37.322</b>	<b>3.292</b>	<b>1.679.627</b>



2003 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Umsatz mit Dritten	—	—	121.411	70.077	35.769	56.731	46.414	330.402
Konzerninterner Umsatz	301.230	—	—	191.333	—	—	—	492.563
Ergebnis aus Anlagen- verkäufen <sup>1)</sup>	—	—	—	278	—	2.640	—	2.918
	<b>301.230</b>	<b>—</b>	<b>121.411</b>	<b>261.688</b>	<b>35.769</b>	<b>59.371</b>	<b>46.414</b>	<b>825.883</b>
Produktionsaufwand	79.619	—	27.345	45.292	5.789	25.432	18.737	202.214
Förderzinsabgaben	22.396	—	460	9.507	3.453	1.932	—	37.748
Explorationsaufwand	15.470	—	23.282	16.720	10.148	6.649	760	73.029
Abschreibungen und außer- planmäßige Abschreibungen <sup>4)</sup>	28.308	—	47.036	40.564	6.778	29.138	3.685	155.509
Sonstige Kosten	437	—	9.757	7.090	3.453	4.243	113	25.093
	<b>146.230</b>	<b>—</b>	<b>107.880</b>	<b>119.173</b>	<b>29.621</b>	<b>67.394</b>	<b>23.295</b>	<b>493.593</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>155.000</b>	<b>—</b>	<b>13.531</b>	<b>142.515</b>	<b>6.148</b>	<b>-8.023</b>	<b>23.119</b>	<b>332.290</b>
Ertragsteuern <sup>2)</sup>	-52.700	—	-18.462	-36.721	-7.439	—	-2.000	-117.322
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>102.300</b>	<b>—</b>	<b>-4.931</b>	<b>105.794</b>	<b>-1.291</b>	<b>-8.023</b>	<b>21.119</b>	<b>214.968</b>
Speicher- überlassungsentgelt <sup>3)</sup>	46.510	—	—	—	—	—	—	46.510

2002 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Umsatz mit Dritten	—	—	128.346	—	12.224	32.099	—	172.669
Konzerninterner Umsatz	282.843	—	—	206.488	—	—	—	489.331
Ergebnis aus Anlagen- verkäufen <sup>1)</sup>	—	—	—	—	—	4.061	—	4.061
	<b>282.843</b>	<b>—</b>	<b>128.346</b>	<b>206.488</b>	<b>12.224</b>	<b>36.160</b>	<b>—</b>	<b>666.061</b>
Produktionsaufwand	-82.020	—	-31.278	-28.224	-5.261	-14.461	—	-161.244
Förderzinsabgaben	-21.359	—	1.964	-11.481	-1.291	-692	—	-32.859
Explorationsaufwand	-14.177	—	-12.548	-11.426	-9.043	-14.130	—	-61.324
Abschreibungen und außer- planmäßige Abschreibungen	-26.942	—	-39.414	-28.272	-1.810	-7.421	—	-103.859
Sonstige Kosten	37	—	-40	-9.132	9	-3.193	—	-12.319
	<b>-144.461</b>	<b>—</b>	<b>-81.316</b>	<b>-88.535</b>	<b>-17.396</b>	<b>-39.897</b>	<b>—</b>	<b>-371.605</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>138.382</b>	<b>—</b>	<b>47.030</b>	<b>117.953</b>	<b>-5.172</b>	<b>-3.737</b>	<b>—</b>	<b>294.456</b>
Ertragsteuern <sup>2)</sup>	-47.050	—	-31.157	-33.325	—	—	—	-111.532
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>91.332</b>	<b>—</b>	<b>15.873</b>	<b>84.628</b>	<b>-5.172</b>	<b>-3.737</b>	<b>—</b>	<b>182.924</b>
Speicherüber- lassungsentgelt <sup>3)</sup>	48.561	—	—	—	—	—	—	48.561

- 1) Die Ergebnisse aus Anlagenverkäufen in Südostasien entstanden 2002 und 2003 aus dem teilweisen Verkauf von Feldesanteilen im Rahmen von Gasfeldkonsortien in Australien bzw. in Neuseeland. Im Jahr 2004 ist hier der Verkauf der Sudanblöcke und des Cabimas Feldes in Venezuela enthalten.
- 2) Ertragsteuern enthalten keine latenten Steuern. In Übriges Europa sind die PRT und die Körperschaftsteuer in Großbritannien enthalten. Die Bemessungsgrundlage für die PRT ist der Netto-Cashflow aus bestimmten produzierenden Feldern in der Nordsee. Ertragsteuern in Afrika umfassen Aufwendungen aus dem tax paid cost-System für bestimmte Felder in Libyen sowie feldspezifische Steuern in Tunesien, die nicht vollständig gewinnabhängig sind.
- 3) Das Speicherüberlassungsentgelt vor Steuern wird für die Bereitstellung von Polstergas vom Geschäftsbereich Erdgas bezahlt.
- 4) 2003: In der Region Übriges Europa wurden außerordentliche Abschreibungen für Felder in Albanien und Irland in Höhe von rund 7 Mio EUR berücksichtigt und in der Region Südostasien für Felder in Australien von rund 5 Mio EUR. 2004: In den Regionen Südamerika und Südostasien sind außerplanmäßige Abschreibungen für Felder in Ecuador (EUR 20 Mio) und in Australien (EUR 26 Mio) berücksichtigt.

#### d) Öl- und Gasreserven

Sichere Reserven sind die auf der Basis von geologischen und lagerstättentechnischen Daten geschätzten Mengen an Erdöl (inklusive NGL) und Erdgas, die unter Anwendung bestehender wirtschaftlicher und produktionstechnischer Bedingungen mit größtmöglicher Sicherheit in der Zukunft gefördert werden können. Sichere, entwickelte Reserven sind nachgewiesene Reserven, die mit bestehenden Sonden, Obertageanlagen und Produktionsmethoden gefördert werden können. Sichere, nicht entwickelte Reserven können mit hoher Wahrscheinlichkeit aus bereits entdeckten Lagerstätten gewonnen werden.

<b>Erdöl und NGL</b> in Mio bbl	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 1.1.2002</b>	64,6	—	28,4	77,5	—	2,5	—	173,0
Revision früherer Schätzungen	3,8	—	0,7	6,7	—	0,5	—	11,7
Erwerb und Verkauf von Reserven	—	—	—	—	—	2,0	—	2,0
Erweiterungen und Neufunde	0,7	—	2,2	3,2	—	—	—	6,1
Produktion	-6,8	—	-4,4	-7,4	—	-0,9	—	-19,5
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 31.12.2002</b>	62,3	—	26,9	80,0	—	4,1	—	173,3
Revision früherer Schätzungen	5,6	—	3,6	2,0	0,1	0,3	—	11,6
Erwerb und Verkauf von Reserven	—	—	0,1	30,1	2,2	—	44,9	77,3
Erweiterungen und Neufunde	2,0	—	—	0,8	—	—	0,4	3,2
Produktion	-6,7	—	-4,2	-11,8	-0,4	-1,4	-3,9	-28,4
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 31.12.2003</b>	63,2	—	26,4	101,1	1,9	3,0	41,4	237,0
Revision früherer Schätzungen	2,1	—	1,6	8,6	—	0,3	0,6	13,2
Erwerb von Reserven	—	616,8	—	—	—	—	—	616,8
Verkauf von Reserven	—	—	—	—	—	—	-20,3	-20,3
Erweiterungen und Neufunde	1,5	—	—	1,4	—	5,3	—	8,2
Produktion	-6,6	—	-3,7	-11,7	-0,4	1,1	-4,3	-27,7
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 31.12.2004</b>	60,3	616,8	24,3	99,4	1,5	7,5	17,5 <sup>1</sup>	827,2
<b>Sichere, entwickelte Reserven:</b>								
zum 31.12.2002	51,8	—	20,3	66,4	—	3,6	—	142,1
zum 31.12.2003	50,2	—	21,6	88,2	1,9	2,6	40,7	205,2
zum 31.12.2004	50,4	432,6	21,5	85,3	1,5	1,9	15,6	608,8

<sup>1</sup> Beinhaltet 3,27 Mio bbl, welche zu einer Basisproduktion gehören, die aus einem Servicevertrag zu bedienen sind.

<b>Erdgas</b> in Mrd Kubikfuß (bcf)	Österreich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Summe
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 1.1.2002 <sup>1)</sup></b>	585,0	—	71,9	—	269,5	78,4	1.004,8
Revision früherer Schätzungen	11,6	—	-6,4	—	38,5	1,5	45,2
Erwerb und Verkauf von Reserven	—	—	—	—	—	22,5	22,5
Erweiterungen und Neufunde	8,3	—	3,4	—	—	0,6	12,3
Produktion	-43,7	—	-8,6	—	-6,1	-7,2	-65,6
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 31.12.2002 <sup>1)</sup></b>	561,2	—	60,3	—	301,9	95,8	1.019,2
Revision früherer Schätzungen	5,7	—	7,0	—	65,1	0,1	77,9
Erwerb und Verkauf von Reserven	—	—	—	19,6	—	—	19,6
Erweiterungen und Neufunde	13,2	—	—	—	—	—	13,2
Produktion	-45,9	—	-9,8	—	-17,2	-18,2	-91,1
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 31.12.2003 <sup>1)</sup></b>	534,2	—	57,5	19,6	349,8	77,7	1.038,8
Revision früherer Schätzungen	39,2	—	1,9	—	—	-3,4	37,7
Erwerb und Verkauf von Reserven	—	2.446,4	—	—	—	—	2.446,4
Erweiterungen und Neufunde	3,2	—	—	—	—	75,8	78,9
Produktion	-46,5	—	-9,9	—	-36,8	-16,1	-109,3
<b>Sichere, entwickelte und nicht entwickelte Reserven zum 31.12.2004 <sup>1)</sup></b>	530,1	2.446,4	49,5	19,6	313,1	134,0	3.492,6
<b>Sichere, entwickelte Reserven:</b>							
zum 31.12.2002	505,5	—	52,4	—	80,9	85,5	724,3
zum 31.12.2003	436,9	—	45,8	—	280,8	67,4	830,9
zum 31.12.2004	444,9	2.167,4	42,9	—	244,0	50,7	2.950,0

<sup>1)</sup> inklusive rund 108 bcf an Polstergas in Gasspeicherreservoirs

**e) Standardisierte Berechnung des diskontierten zukünftigen Netto Cashflows**

Die zukünftige Netto-Cashflow-Information wird unter der Annahme erstellt, dass die wirtschaftlichen und operativen Rahmenbedingungen, die zum Bilanzstichtag vorliegen, über die Produktionsdauer der sicheren Reserven bestehen bleiben. Weder zukünftige Veränderungen der Preise, noch Fortschritte in der Technologie oder Veränderungen der operativen Bedingungen werden berücksichtigt.

Der zukünftige Cash Inflow beinhaltet die Erlöse aus dem Verkauf der Menge an sicheren Reserven, inklusive Polstergas, die zum Bilanzstichtag vorliegen, bewertet mit den Preisen zum Jahresultimo.

Die zukünftigen Produktionskosten umfassen die geschätzten Kosten für die Produktion der sicheren Reserven, sowie die dabei anfallenden Produktionssteuern, ohne Berücksichtigung der Inflation.

Die zukünftigen Entwicklungskosten umfassen die geschätzten Kosten für Entwicklungsbohrungen und Produktionsanlagen sowie die Kosten der Reaktivierung von Sonden und Produktionsanlagen unter der Annahme, dass das Kostenniveau zum Bilanzstichtag ohne Berücksichtigung der Inflation beibehalten wird.

Die zukünftigen Steuerzahlungen werden unter Verwendung des Steuersatzes jenes Landes berechnet, in dem OMV tätig ist. Der Barwert ergibt sich aus der Diskontierung des zukünftigen Netto-Cashflows mit einem Diskontfaktor von 10% pro Jahr.

Die standardisierte Ermittlung stellt keine Schätzung des Tageswerts der sicheren Reserven im Konzern dar. Eine Schätzung des Tageswerts würde neben vielen anderen Faktoren auch die Gewinnungsmöglichkeit von Reserven, die über die Menge der sicheren Reserven hinausgehen und voraussichtliche Veränderungen in den zukünftigen Preisen und Kosten sowie einen dem Risiko der Öl- und Gasproduktion entsprechenden Diskontzinssatz berücksichtigen.

31.12.2004 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Zukünftiger Cash Inflow	3.432.525	20.410.892	861.265	2.816.848	554.545	588.899	273.066	28.938.041
Zukünftige Produktions- und Reaktivierungsausgaben	-1.346.528	-12.064.851	-238.483	-509.204	-131.574	-266.049	-123.982	-14.680.672
Zukünftige Entwicklungsausgaben	-55.969	-2.141.292	-40.841	-134.486	-3.209	-101.559	-6.604	-2.483.960
<b>Zukünftiger Netto-Cashflow vor Ertragsteuern</b>	<b>2.030.028</b>	<b>6.204.749</b>	<b>581.941</b>	<b>2.173.158</b>	<b>419.762</b>	<b>221.291</b>	<b>142.481</b>	<b>11.773.410</b>
Zukünftige Ertragsteuern	-507.507	-938.376	-223.320	-403.326	-70.706	-76.698	-8.796	-2.228.728
<b>Zukünftiger Netto-Cashflow undiskontiert</b>	<b>1.522.521</b>	<b>5.266.372</b>	<b>358.621</b>	<b>1.769.832</b>	<b>349.056</b>	<b>144.593</b>	<b>133.685</b>	<b>9.544.681</b>
10% jährlicher Diskontsatz für die zeitliche Differenz des Cashflows	-667.734	-2.405.415	-81.777	-607.434	-120.432	-61.958	-46.004	-3.990.756
<b>Standardisierte Berechnung des diskontierten zukünftigen Netto-Cashflows</b>	<b>854.787</b>	<b>2.860.957</b>	<b>276.844</b>	<b>1.162.398</b>	<b>228.624</b>	<b>82.635</b>	<b>87.680</b>	<b>5.553.925</b>

31.12.2003 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Zukünftiger Cash Inflow	3.426.719	—	670.640	2.256.201	597.310	149.058	299.947	7.399.875
Zukünftige Produktions- und Reaktivierungsausgaben	-1.452.557	—	-188.062	-652.387	-170.541	-133.055	-216.673	-2.813.275
Zukünftige Entwicklungsausgaben	-84.413	—	-51.231	-102.277	-19.610	-31.783	-11.172	-300.486
<b>Zukünftiger Netto-Cashflow vor Ertragsteuern</b>	<b>1.889.749</b>	<b>—</b>	<b>431.347</b>	<b>1.501.537</b>	<b>407.159</b>	<b>-15.780</b>	<b>72.102</b>	<b>4.286.114</b>
Zukünftige Ertragsteuern	-453.713	—	-135.486	-172.077	-50.955	—	-5.832	-818.063
<b>Zukünftiger Netto-Cashflow undiskontiert</b>	<b>1.436.036</b>	<b>—</b>	<b>295.861</b>	<b>1.329.460</b>	<b>356.204</b>	<b>-15.780</b>	<b>66.270</b>	<b>3.468.051</b>
10% jährlicher Diskontsatz für die zeitliche Differenz des Cashflows	-669.223	—	-80.054	-455.203	-117.170	25.765	-17.921	-1.313.806
<b>Standardisierte Berechnung des diskontierten zukünftigen Netto-Cashflows</b>	<b>766.813</b>	<b>—</b>	<b>215.807</b>	<b>874.257</b>	<b>239.034</b>	<b>9.985</b>	<b>48.349</b>	<b>2.154.245</b>

31.12.2002 in EUR 1.000	Öster- reich	Petrom	Übriges Europa	Afrika	Mittlerer Osten	Südost- asien	Süd- amerika	Summe
Zukünftiger Cash Inflow	3.201.495	--	817.329	1.960.784	584.880	198.736	--	6.763.224
Zukünftige Produktions- und Rekultivierungsausgaben	-1.494.157	--	-177.720	-378.999	-151.514	-151.610	--	-2.354.000
Zukünftige Entwicklungs- ausgaben	-190.883	--	-48.216	-51.519	-34.048	-17.203	--	-341.869
<b>Zukünftiger Netto-Cashflow vor Ertragsteuern</b>	<b>1.516.455</b>	--	<b>591.393</b>	<b>1.530.266</b>	<b>399.318</b>	<b>29.923</b>	--	<b>4.067.355</b>
Zukünftige Ertragsteuern	-409.847	--	-163.580	-175.398	-85.377	-10.335	--	-844.537
<b>Zukünftiger Netto-Cashflow undiskontiert</b>	<b>1.106.608</b>	--	<b>427.813</b>	<b>1.354.868</b>	<b>313.941</b>	<b>19.588</b>	--	<b>3.222.818</b>
10% jährlicher Diskontsatz für die zeitliche Differenz des Cashflows	-493.636	--	-129.471	-528.412	-120.747	25.757	--	-1.246.509
<b>Standardisierte Berechnung des diskontierten zukünftigen Netto-Cashflows</b>	<b>612.972</b>	--	<b>298.342</b>	<b>826.456</b>	<b>193.194</b>	<b>45.345</b>	--	<b>1.976.309</b>

**f) Veränderung der standardisierten Berechnung des diskontierten zukünftigen Netto Cashflows**

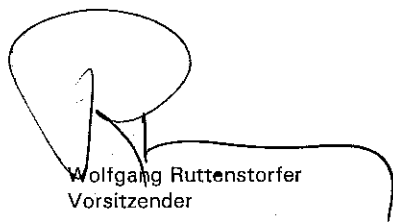
Die folgende Tabelle zeigt die Veränderung der standardisierten Berechnung des diskontierten zukünftigen Netto Cashflows:

in EUR 1.000	2004	2003	2002
<b>1.1.</b>	<b>2.154.245</b>	<b>1.976.309</b>	<b>1.530.794</b>
Verkauf und Transfer von gefördertem Öl und Gas abzüglich Produktionsausgaben	-614.640	-566.701	-500.754
Nettoveränderung der Preise und Produktionskosten	929.977	50.536	626.666
Nettoveränderung aus dem Kauf und Verkauf von Mineralvorkommen	3.372.407	139.846	27.843
Nettoveränderung auf Grund von Erweiterungen und neuen Funden	131.311	73.217	74.055
Entwicklungs- und Rekultivierungsausgaben der laufenden Periode	105.415	180.529	150.598
Veränderung der geschätzten zukünftigen Entwicklungs- und Rekultivierungskosten in der Periode	-34.220	-16.153	-151.268
Revision früherer Schätzungen	221.429	309.236	178.416
Zuwachs aus der Diskontierung	187.663	165.985	130.209
Nettoveränderung der Ertragssteuer	-816.963	26.086	34.036
Sonstiges <sup>1)</sup>	-82.698	-184.645	-124.286
<b>31.12.</b>	<b>5.553.925</b>	<b>2.154.245</b>	<b>1.976.309</b>

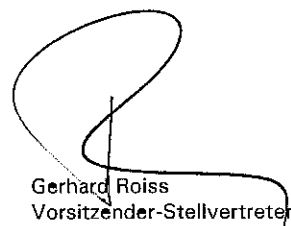
1) Unter Sonstiges fallen die Wechselkursveränderungen gegenüber dem Euro.

Wien, am 11. März 2005

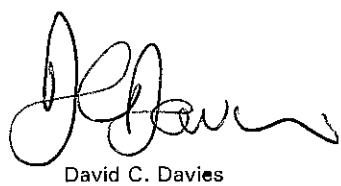
Der Vorstand




Wolfgang Ruttenstorfer  
Vorsitzender



Gerhard Roiss  
Vorsitzender-Stellvertreter



David C. Davies



Helmut Langanger

## Bericht des Vorstands: Konzernlagebericht

### Wirtschaftliches Umfeld

#### Spürbare Belebung der Konjunktur

Die **Weltwirtschaft** zeigte 2004 mit 4,2% die höchste Wachstumsrate der letzten fünfzehn Jahre. Das Welthandelsvolumen expandierte sogar um rund 9%. Die bedeutendsten Beiträge zu dieser Dynamik gingen von den USA und von China aus. Die weiterhin unsichere geopolitische Lage, die Schwäche des US Dollars sowie hohe Rohstoff- und Energiepreise trübten das Konjunkturbild. In der OECD stieg das Bruttoinlandsprodukt (BIP) um 3,5%, wobei der Anstieg in den USA und Japan deutlich über 4% lag. In der auf 25 Länder erweiterten EU blieb der BIP-Zuwachs mit 2,2% klar unter dem Durchschnitt der Industrieländer. Vor allem im Euroraum wirkte die Zurückhaltung der Unternehmen bei Investitionen, die mäßige Konsumnachfrage und fehlende fiskalische Impulse dämpfend. Der Anstieg des BIP auf 1,8% wurde hier hauptsächlich durch die Exportnachfrage gestützt. Nach der Rezession im Vorjahr stieg die Wirtschaftsleistung Deutschlands um 1,4%, wobei das Exportgeschäft florierete und die Inlandsnachfrage schwach blieb. Auch in **Österreich** war eine Belebung der Konjunktur spürbar. Das Wirtschaftswachstum betrug 1,9% gegenüber 0,8% im Vorjahr. Die Auslandsnachfrage entwickelte sich mit einem Plus von fast 8% sehr lebhaft und bewirkte auch in der Sachgüterindustrie ein Wachstum von über 5%. Das Wachstum der Bauinvestitionen und die privaten Konsumausgaben blieben mit einer Zunahme von 1% bzw. 1,6% unter den Erwartungen. Trotz Anstieg der Beschäftigung kletterte die Arbeitslosenrate auf 4,5%. Die Inflationsrate stieg von 1,1% auf 2,9% und betrug im Durchschnitt 2,1%. Die Teuerung war vor allem bei Mieten und Energie stark spürbar.

Die zehn neuen EU-Mitgliedsländer konnten mit einem Wirtschaftswachstum von 5% wiederum eine sehr erfreuliche Entwicklung verzeichnen. In den fünf **mitteleuropäischen** EU-Beitrittsländern Polen, Ungarn, Tschechien, Slowakei und Slowenien lagen die BIP-Zuwachsraten zwischen 3,8% und 5,5%. Länder mit hohem Aufholpotenzial wie Rumänien, Bulgarien und die baltischen Staaten übertrafen dieses Wachstum wie im Vorjahr um 1% bis 2%.

#### Rohölpreise auf Rekordniveau

Die **Weltrohölnachfrage** stieg 2004 um 2,7 Mio auf 82,5 Mio bbl/d, wobei die Wachstumsrate von 3,4% die höchste der letzten 25 Jahre war. Knapp 60% des Mehrbedarfs entfiel auf die asiatischen Länder. China entwickelte sich mit einem Nachfrageanstieg von 16% zum zweitgrößten Ölverbraucher weltweit, nach den USA. Die **Weltrohölförderung** stieg erneut stärker als die Nachfrage. Die Produktion erhöhte sich um 3,4 Mio bbl/d (4,3%) auf 83 Mio bbl/d. Während in der OECD die Produktion geringer war, steigerte die OPEC ihren Marktanteil auf 40% indem sie ihre Förderung um 2,3 Mio bbl/d auf 33 Mio bbl/d ausweitete. Der restliche Produktionsanstieg entfiel im Wesentlichen auf Russland mit 0,9 Mio bbl/d und auf afrikanische Produzenten. Die irakische Ölförderung lag mit 2 Mio bbl/d zwar um 50% über den Vorjahresmengen, blieb aber doch deutlich hinter den Erwartungen zurück. Die weltweiten Lagerbestände wurden um 0,5 Mio bbl/d aufgestockt.

Der **Rohölpreis** der Sorte Brent kletterte am Spotmarkt von USD 30/bbl zu Jahresbeginn auf einen Rekordwert von USD 52/bbl in der zweiten Oktoberhälfte. Die große Nachfrage nach leichteren und schwefelarmen Rohölen ließ die Preisdifferenzen zwischen den Rohölsorten vorübergehend auf bis zu USD 17/bbl steigen. Im Jahresdurchschnitt war Brent-Rohöl mit USD 38,22/bbl um ein Drittel teurer als im Vorjahr. Fundamentale Marktdaten wie der niedrige USD-Kurs, die unerwartet hohe Ölnachfrage sowie die sinkenden und überwiegend auf Saudi-Arabien konzentrierten freien OPEC-Produktionskapazitäten bildeten die Grundlage für ein hohes Preisniveau. Die unsichere Lage in den wichtigen Förderländern Irak, Nigeria und Venezuela aber auch Turbulenzen um den russischen Yukos-Konzern trieben die Ölpreise in bislang unerreichte Höhen. Erst die ab November wirksame dritte Anhebung der OPEC-Förderquote konnte den Markt etwas beruhigen.

Der **USD-Wechselkurs** stieg um 10% von USD 1,131 auf USD 1,242 je 1 EUR. Durch den schwächeren US Dollar wurde der Preisanstieg bei Mineralölprodukten im Euroraum gemildert. Die **Produktenotierungen** am Rotterdamer Markt zogen vor allem bei Mitteldestillaten stärker an, wobei die Preise in Euro je Tonne um bis zu 30% höher waren als 2003. Bei den Ottokraftstoffen fiel der Preisanstieg geringer aus, bei Heizöl Schwer sanken die Preise sogar um mehr als 10%. Der **österreichische Energiepreisindex** für Haushalte stieg um 6,4%. Bei den Treibstoffen betrug die Teuerung bei Diesel 11% und bei Benzin 8%. Vor allem bei den Brennstoffen wirkte sich zusätzlich zu den internationalen Preisentwicklungen auch die Erhöhung der Energiebesteuerung ab 1. Jänner 2004 aus. Aus Konsumentensicht verteuerten sich Kohleprodukte um 14% bis 24%, Heizöle um 12% und Erdgas um 6%.

#### **Energieverbrauch gesunken**

Nach dem überaus kräftigen Anstieg des österreichischen Primärenergieverbrauchs von 7% im Vorjahr, kam es 2004 zu einem 2%igen Rückgang. Der Anstieg im Stromverbrauch von 2,7% wurde aus dem Inland gedeckt, die Importe sanken um 13% und der Stromexport stagnierte. Nach der extremen Trockenheit im Jahr 2003 konnte die Wasserkrafterzeugung wieder um 12% gesteigert werden, der Ausbau der Ökostromkapazitäten (Wind und Biomasse) wurde weiter forciert, die Wärmekrafterzeugung sank hingegen um 2%. Auch die Nachfrage nach Kohleprodukten ging massiv zurück, der Absatz an Mineralölprodukten sank moderat. Der **Erdgasverbrauch** hingegen stieg geringfügig an und stellte mit 8,6 Mrd m<sup>3</sup> einen neuen Rekordwert dar, obwohl der Wärmebedarf der Haushalte witterungsbedingt geringer war.

In dem für **OMV relevanten Mineralölproduktenmarkt** bewirkte das relative hohe Preisniveau eine Verminderung des Gesamtabsatzes um rund 1 Mio t auf knapp 81 Mio t. Der in allen Ländern weiterhin wachsende Treibstoffmarkt konnte den starken Rückgang bei der Heizölnachfrage nicht kompensieren. Innerhalb der Treibstoffe hielt der Trend zum Dieselmotorkraftstoff an. Der Absatz stieg um 4% während er bei Ottokraftstoff um 1% geringer war. Viele Konsumenten hatten entweder schon im Jahr 2003 Heizöl eingelagert, kauften lediglich Teilmengen oder verhielten sich abwartend, wodurch der Absatz dieser Produktgruppe um 10% sank. In den OMV Marktregionen Danube West und Adriatic war der Mineralölproduktenabsatz um 1% unter dem Vorjahresniveau, in der Region Danube East um 2%. Bei einzelnen Produktengruppen gab es unterschiedliche Entwicklungen: die Nachfrage nach Diesel stieg in Slowenien und den Balkanländern, der Verbrauch von Flugpetroleum nahm in Deutschland und Österreich zu. Bei den Heizölen fielen vor allem die Absatzeinbrüche in Deutschland, Österreich und Rumänien ins Gewicht.

Erwartungsgemäß konnte der Mineralölproduktenabsatz in Österreich den Rekordwert des Vorjahres nicht erreichen. Das Absatzvolumen sank auf 12,3 Mio t, ein Rückgang von rund 3%. Gab es im Vorjahr noch ein Wachstum von 9% bei Treibstoffen, musste 2005 bei Ottokraftstoffen ein Rückgang von 5% hingenommen werden, der nur zum Teil von einem 3%igen Wachstum der Dieselnachfrage kompensiert wurde. Bei Flugpetroleum wurde mit +18% die stärkste Wachstumsrate seit 15 Jahren erzielt. Ausgesprochen flau verlief hingegen das Heizölgeschäft. Viele Kunden hatten ihre Vorräte noch vor der Mineralölsteuererhöhung aufgestockt oder bestellten in Erwartung von Preissenkungen nur kleinere Liefermengen. Die Auslieferungen sanken bei Heizöl Extraleicht um 17%, bei Heizöl Leicht um 16% und bei Heizöl Schwer um 2%.

#### **Melamin, Pflanzennährstoffe und Kunststoffe**

Die Nachfrage nach **Pflanzennährstoffen** war in den für die OMV relevanten Märkten geringfügig höher als im Vorjahr. Nach unterschiedlichem Verlauf in der ersten Jahreshälfte lagen Absatzmengen und Preise im zweiten Halbjahr über dem Vorjahresniveau. Der globale Zuwachs beim Düngemittelverbrauch sowie hohe Rohstoff- und Energiekosten ließen die internationalen Produktnotierungen stark ansteigen. Der weltweite **Melaminverbrauch** zeigte mit einem Plus von 8% ein besonders dynamisches Wachstum. Der Mehrbedarf war einerseits auf die Zuwächse in der europäischen Holzwerkstoffindustrie und andererseits auf das Konjunkturhoch im asiatisch-pazifischen Raum zurückzuführen. Das zumeist knappe Angebot auf Produzentenseite ermöglichte eine stabile Markt- und Preissituation.

Auf Grund des günstigen konjunkturellen Umfeldes stieg die Nachfrage nach **Polyolefinen (PO)** in Westeuropa um 4%. Das steigende Preisniveau bei den Monomeren konnte von den PO-Erzeugern großteils weitergegeben werden. Die PO-Preise lagen um rund ein Viertel höher als im Vorjahr, die Margen erreichten das höchste Niveau seit 1999.

## Konzernlage

Konzernlage in EUR Mio	2004	2003	2002
Umsatzerlöse (exklusive MÖSt)	9.880	7.644	7.079
Betriebserfolg (EBIT)	926	644	495
Jahresüberschuss	642	393	322
Mittelzufluss aus der Betriebstätigkeit	1.001	939	581
Investitionen	2.274	1.381	675
MitarbeiterInnen per 31. Dezember <sup>1)</sup>	57.480	6.137	5.828

<sup>1)</sup> davon 51.005 Petrom MitarbeiterInnen

In der Geschichte des OMV Konzerns war das Geschäftsjahr 2004 ein herausragendes Jahr. In der ersten Jahreshälfte wurde die Integration der Akquisitionen des Vorjahrs (45%-ige Raffineriebeteiligung an Bayernoil, Tankstellen von Deutsche BP AG; internationale Upstream-Aktivitäten der Preussag Energie AG; Avanti Tankstellen) erfolgreich abgeschlossen. Gleichzeitig wurden die letzten Vorbereitungen für das Strukturprojekt Management-Holding unternommen: mit Jahresmitte wurden die Geschäfte der Bereiche E&P und R&M aus der OMV Aktiengesellschaft in eigenständige Geschäftsbereichs-Leitgesellschaften abgespalten. Mit der Restrukturierung des Konzerns in eine Management-Holding schafft das Unternehmen die strukturellen Voraussetzungen zur Erreichung der ambitionierten strategischen Wachstumsziele.

Im Sinne einer Portfoliobereinigung in E&P wurden im Mai Explorationsaktivitäten im Sudan sowie Mitte August 2004 das Ölfeld Cabimas in Venezuela veräußert. Anfang Oktober wurde mit dem Erwerb von 50%-Anteilen an OMV ADRIATIK (vormals OMV ISTRABENZ) die Übernahme von Tankstellengesellschaften in Slowenien, Kroatien, Bosnien und Herzegowina sowie in Italien abgeschlossen. Mit Wirkung 14. Dezember 2004 wurde durch den Erwerb von 51% an der rumänischen Öl- und Gasgesellschaft Petrom schließlich das größte Akquisitionsprojekt in der Unternehmensgeschichte erfolgreich finalisiert.

Um trotz forcierten Wachstums die langfristige Unternehmensfinanzierung stabil zu halten, wurde im Rahmen des Hauptversammlungsbeschlusses eine Kapitalerhöhung vorbereitet. Dies wurde am 22. Dezember 2004 mit der Ausgabe von 3 Mio Stück Stammaktien im Gegenwert von EUR 657 Mio und der Ausgabe von Wandelschuldverschreibung in Höhe von EUR 550 erfolgreich umgesetzt. Durch die gewählte Transaktionsstruktur wurde eine neue Investorenbasis erschlossen, der Verwässerungseffekt vermindert, und gleichzeitig der Streubesitz auf über 50% erhöht.

Marktseitig waren die Rahmenbedingungen für einen Großteil der Geschäfte das ganze Jahr über äußerst günstig. Angesichts der positiven Umfeldbedingungen konnten wesentliche Ergebnissteigerungen und wiederum Rekordergebnisse erzielt werden.

Der Betriebserfolg lag mit EUR 925,95 Mio um 44%, der Jahresüberschuss mit EUR 642,04 Mio um 63% über dem Vorjahr. Neben kapazitätsbedingten Effekten (Bayernoil war erstmals mit der vollen Jahresproduktion enthalten) trugen verbesserte Raffineriemargen erneut wesentlich zur Ergebnisverbesserung bei. Abgesehen von einer Abflachung im ersten Quartal lagen die Margen 2004 deutlich über jenen des Jahres 2003. Ähnlich erfolgreich entwickelte sich das E&P-Ergebnis. Auch hier war der signifikante Ergebnisanstieg zu einem großen Teil auf ein höheres Preisniveau zurückzuführen, wobei der im Jahresdurchschnitt sehr niedrige USD-Wechselkurs stark abschwächend wirkte.

Der starke Ergebnisanstieg wirkte sich auch positiv in der Kapitalverzinsung aus. Die Verzinsungsbasen wurden um die Effekte aus dem Petrom-Erwerb adaptiert<sup>1)</sup>, da der Erhöhung in den Basisbeträgen auf Grund der Einbeziehung per Jahresultimo noch keine Ergebnisse gegenüberstehen. Die durchschnittliche Kapitalverzinsung (ROACE) erhöhte sich von 12% auf 16%, der Return on fixed assets (ROfA) von 16% auf 22%. Die Eigenkapitalverzinsung (ROE) stieg von 15% auf 19%.

<sup>1)</sup> Adaptierungen:

ROACE: adaptiert um das Captial employed von Petrom per 31.12.2004 (TEUR 2.095.421)

ROfA: Herausrechnung von immateriellem Vermögen und Sachanlagen laut Petrom Abschluss (Anhangangabe 4)

ROE: Kürzung des Eigenkapitals 2004 um den Zugang der Fremdtypeile aus der Petrom-Akquisition (TEUR 1.449.369)

## Betriebserfolg (EBIT)

Betriebserfolg (EBIT) in EUR Mio	2004	2003	2002
Exploration und Produktion (E&P)	459	303	256
Raffinerien und Marketing inkl. Petrochemie (R&M)	442	265	125
Erdgas	76	79	115
Chemie	25	43	43
Konzernbereich und Sonstiges (Kb&S)	-76	-46	-44
<b>OMV Konzern</b>	<b>926</b>	<b>644</b>	<b>495</b>

Der Geschäftsbereich **Exploration und Produktion (E&P)** verzeichnete einen Anstieg im Ergebnisbeitrag von 51% auf EUR 459,38 Mio. Die Öl- und NGL-Produktion war im Vergleich zum Vorjahr zwar niedriger, jedoch konnte ein wesentlich höheres Preisniveau bei Öl erzielt werden. Der schwache US Dollar, ähnlich dem Vorjahr, hat einen noch stärkeren Anstieg im EBIT verhindert. Der deutliche Ergebnisanstieg bei Erdgas ist auf erhöhte Produktionsmengen vor allem in Pakistan zurückzuführen, hingegen wurden hier niedrigere Preise realisiert. Außerplanmäßigen Abschreibungen (vor allem in Australien und Ecuador) von EUR 56,65 Mio und Lösungsaufwendungen von EUR 21,94 Mio wurden durch den Verkauf der Sudan Aktivitäten (EUR 96,72 Mio) in der Ergebniswirkung ausgeglichen.

Die im Jahresvergleich höheren Raffineriemargen und die erstmals mit einer Jahresproduktion enthaltenen Lohnverarbeitungsleistungen von Bayernoil führten zu einem Ergebnisanstieg im Bereich **Raffinerien und Marketing inklusive Petrochemie (R&M)** von 67% auf EUR 442,10 Mio. In Marketing konnte trotz der Zusatzmengen aus den getätigten Akquisitionen (Tankstellenerwerb von Deutsche BP AG im zweiten Halbjahr 2003 sowie Erwerb von Avanti Tankstellen Ende 2003; Einbeziehung von OMV ADRIATIK ab Oktober 2004) das Vorjahresergebnis nicht gehalten werden. Neben den höheren Einmalaufwendungen der Übernahmephase und Netzbereinigungen (Teilwertabschreibungen von EUR 11,81 Mio) waren für den Ergebnisrückgang vor allem schlechte Tankstellenmargen verantwortlich. Im Commercial-Geschäft konnte an das Vorjahresergebnis angeschlossen werden. Die Polyfelt-Gruppe, die bis zum Vorjahr im Segment Chemie enthalten war, trug mit EUR 5,49 Mio zum Bereichsergebnis bei.

Im **Erdgas** mussten im Transport und im Speichergeschäft leichte Preis-Einbußen hingenommen werden. Diese wurden aber durch Mengensteigerungen mehr als kompensiert. Das Supply-Geschäft blieb weitgehend konstant. Das der Ergebnisbeitrag mit EUR 75,46 Mio dennoch um 4% unter dem Vorjahr lag, war auf deutlich höhere Aufwendungen für die Modernisierung der Messanlagen von Speichern zurückzuführen.

Das Segment **Chemie** zeigte trotz Mengenzuwächsen einen Rückgang im EBIT um 42% auf EUR 24,92 Mio. Die Melaminmargen waren deutlich unter dem Vorjahresniveau, verstärkt durch einen schwächeren US Dollar. Zudem wurde das Kunststoffgeschäft umgliedert, das 2003 noch einen Beitrag von EUR 4,00 Mio leistete und nun im Geschäftsbereich R&M abgebildet ist. Ende 2004 nahm die neue Melaminanlage in Piesteritz (Deutschland) ihren Testbetrieb auf und trug daher noch nicht wesentlich zum Ergebnis bei.

Das Ergebnis von **Konzernbereich und Sonstiges (Kb&S)** spiegelt wesentliche Einmalbelastungen wie z.B. die Kosten der Kapitalerhöhung und im erhöhten Umfang Beratungsaufwendungen, wider. Die Aufwendungen in Kb&S sind daher um 64% auf EUR 75,91 Mio gestiegen.

Zur langfristigen Absicherung der Konkurrenzfähigkeit wurden 2004 weitere Maßnahmen zur Senkung der Personalkosten ergriffen. Konzernweit betragen die Aufwendungen daraus EUR 73,04 Mio, wobei EUR 56,71 Mio auf Lösungspläne und EUR 7,87 Mio auf die Abfindung diverser Belegschaftsansprüche entfallen. 2003 beliefen sich die Kosten für Personallösungen und für diverse Abgeltungen auf insgesamt EUR 104,15 Mio, wobei durch die Verwendung einer Restrukturierungsrückstellung der Betriebserfolg 2003 nur mit EUR 12,81 Mio belastet war.

**Wesentliche Vorkommnisse nach dem Bilanzstichtag:** Im Rahmen der E&P-Portfoliobereinigung hat OMV im Februar 2005 mit Wirkung 1. Jänner 2005 die Gesellschaft Basin Oil Pty Ltd (100% Tochterunternehmen der OMV AUSTRALIA Pty Ltd.) an das Unternehmen Santos Ltd verkauft. Die für die Wirksamkeit des Vertrags erforderlichen Genehmigungen werden für das zweite Quartal 2005 erwartet.

## Ertragslage

Gewinn- und Verlustrechnung Kurzfassung in EUR Mio	2004	2003	2002
Umsatzerlöse (exklusive MÖSt)	9.880	7.644	7.079
Direkte Vertriebskosten	-160	-131	-102
Herstellungskosten	-8.099	-6.274	-5.913
Sonstige betriebliche Erträge	250	147	107
Vertriebs- und Verwaltungsaufwendungen	-666	-531	-460
Explorationsaufwendungen, Forschung und Entwicklung	-87	-97	-84
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-192	-115	-132
<b>Betriebserfolg</b>	<b>926</b>	<b>644</b>	<b>495</b>
Finanzerfolg	28	-47	-21
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	954	596	474
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-312	-203	-152
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>642</b>	<b>393</b>	<b>322</b>

Als integrierter Ölkonzern mit starker Downstream-Gewichtung hat der Geschäftsbereich R&M den weitaus größten Anteil am konsolidierten Konzernumsatz. Die Ölproduktion von E&P wird entweder in den eigenen Raffinerien verarbeitet oder über R&M (Supply und Trading) vermarktet. Das R&M-Geschäft ist dominant ein Margengeschäft. Bedingt durch die starken Schwankungen in den wesentlichen Einflussgrößen Rohölpreis und USD-Wechselkurs ergeben sich regelmäßig wesentliche Erhöhungen und Rückgänge bei den Umsätzen aber auch bei den Herstellungskosten, sodass nur eingeschränkt auf die Ergebnisauswirkung Rückschlüsse gezogen werden können. Der Auftragsstand ist für die Mineralölbranche im Gegensatz zu vielen anderen Industrien von niedriger Aussagekraft und Relevanz.

Der **Konzernumsatz** exklusive Mineralölsteuer (MÖSt) erhöhte sich um 29% auf EUR 9.880,23 Mio. Der Bereichsumsatz von **R&M** wuchs um 39% auf EUR 8.381,30 Mio. Der Anstieg ist vor allem bedingt durch das höhere Preisniveau sowie deutlich höhere Verkaufsmengen auf Grund der guten Inlandsnachfrage und der im Vorjahr getätigten Akquisitionen (Lohnverarbeitungskapazitäten und Tankstellennetze). EUR 237,80 Mio dieses Anstiegs entfielen auf den Rohölhandel. Mit einem Beitrag zum Konzernumsatz von EUR 8.374,98 Mio bzw. 85% des Gesamtumsatzes konnte R&M die Position als größter Umsatzträger deutlich ausbauen (2003: EUR 6.021,75; 79%).

E&P verzeichnete einen Anstieg im Bereichsumsatze von 14% auf EUR 988,34 Mio. Grund dafür waren höhere Erdölpreise und gestiegene Erdgasproduktionsmengen. Nach Berücksichtigung konzerninterner Umsätze (Rohöl und teilweise Erdgas) von EUR 658,92 Mio ergab sich ein Beitrag zum Konzernumsatz von EUR 329,42 Mio, was einem Anteil von rund 3% entspricht (2003: EUR 340,51 Mio; 5%).

Bei **Erdgas** gab es im Bereichsumsatz trotz gestiegener Mengen, welche die geringfügigen Preisreduktionen kompensierten einen Rückgang. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Übertragung des Großteils des Import- und Handelsgeschäftes an die EconGas GmbH im Jahr 2003 noch nicht vollständig abgeschlossen war. Dadurch reduzierte sich der Bereichsumsatz um 1% auf EUR 784,40 Mio. Nach Abzug der Innenumsätze für die Raffinerien ergab sich ein Konzernbeitrag von EUR 774,49 Mio (2003: EUR 785,47 Mio), was einem Anteilsrückgang von 2% auf 8% entspricht. Der Bereichsumsatz in **Chemie** war vor allem auf Grund niedrigerer Melaminmargen und die Umgliederung der Polyfelt-Gruppe (2003: EUR 85,78 Mio) zum Segment R&M mit EUR 394,13 Mio um 20% geringer als im Vorjahr. Mit EUR 393,27 Mio lag der Anteil am Konzernumsatz bei 4% (2003: EUR 490,32 Mio; 6%).

In den **Absatzmärkten des Konzerns** hat sich der Anteil Österreichs durch das starke Wachstum in anderen Regionen trotz eines 14%-igen Anstiegs auf EUR 3.799,30 Mio auf 38% verringert (2003: EUR 3.318,57 Mio; 43%). Die Umsätze in Deutschland haben sich auf Grund der Bayernoil-Akquisition des Jahres 2003 um 62% auf Mio 3.014,90 Mio erhöht, was einen Anteil am Gesamtumsatz von 31% entspricht (2003: EUR 1.860,44 Mio; 24%). Die Länder Ungarn, Tschechien, Slowakei, Slowenien und Polen werden nunmehr unter den EU-Ländern geführt. Die Vorjahresbeiträge wurden daher um EUR 1.308,09 Mio adaptiert. Die Umsätze in den EU-Ländern haben sich vorwiegend durch die Tankstellenakquisitionen des Vorjahrs um 15% auf EUR 2.115,09 Mio (Anteil 21%) erhöht (2003: EUR 1.837,25 Mio). Auch in den übrigen Ländern Europas wurde die Marktpräsenz, vor allem im Tankstellengeschäft wiederum deutlich erhöht. Die Umsätze stiegen um 68% auf EUR 663,50 Mio, womit der Anteil am Gesamtumsatz 7% beträgt (2003: EUR 394,11 Mio; 5%). Die Umsätze in die restliche Welt lagen mit EUR 287,44 Mio unverändert bei einem Anteil von 3% (2003: EUR 234,06 Mio).

Die **direkten Vertriebsaufwendungen** betreffen hauptsächlich fremde Ausgangsfrachten und erhöhten sich durch das gestiegene Geschäftsvolumen um EUR 29,82 Mio auf EUR 160,39 Mio. Die **Herstellungskosten**, welche die variablen und fixen Produktionskosten sowie Handelswareneinsätze beinhalten, erhöhten sich analog zu den Umsätzen um 29% auf EUR 8.098,85 Mio. Die **sonstigen betrieblichen Erträgen** stiegen um 70% auf EUR 249,52 Mio. Darin enthalten sind Veräußerungserlöse aus dem Verkauf von Explorationslizenzen im Sudan und Erträge aus dem Verkauf von Bürogebäuden von insgesamt EUR 123,22 Mio. Weiters werden Kurs- und sonstige Veräußerungsgewinne, Rückstellungsaufhebungen, Erträge aus Zuschüssen, Rabatte, Lizenzen und Auflösungen von Wertberichtigungen unter dieser Position ausgewiesen. Die **Vertriebsaufwendungen** stiegen um EUR 125,89 Mio bzw. 35% auf EUR 481,60 Mio, wobei rund zwei Drittel davon auf die Ausweitung der Geschäftsaktivitäten durch die Akquisitionen zurückzuführen sind. Die **allgemeinen Verwaltungsaufwendungen** sind um 5% auf EUR 183,98 gestiegen.

Die Aufwendungen für **Exploration** und für **Forschung und Entwicklung** sind in Summe um EUR 10,20 Mio auf EUR 86,70 Mio gesunken. Die Explorationsaufwendungen sanken von EUR 74,18 Mio auf EUR 68,00 Mio. Die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen lagen mit EUR 18,70 um 18% unter dem Vorjahr und fielen wie bisher vor allem im Bereich R&M und in der Chemie an.

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** waren mit EUR 192,28 Mio um EUR 77,59 Mio über dem Vorjahreswert. Wesentliche Positionen waren 2004 Personalrestrukturisierungskosten von EUR 51,15 Mio, außerplanmäßige Abschreibungen von EUR 21,45 Mio sowie die Kosten der Kapitalerhöhung von EUR 22,63 Mio.

Der **Finanzerfolg** zeigte per Saldo einen Ertrag von EUR 28,19 Mio (2003: Aufwand von EUR 47,11 Mio). Die Verbesserung um EUR 75,30 Mio ist auf ein verbessertes Beteiligungsergebnis (Anstieg um EUR 63,07 Mio), auf einen verbesserten Zinsensaldo (Anstieg um EUR 4,04 Mio) ein höheres sonstiges Finanzergebnis (Anstieg um EUR 8,19 Mio) zurückzuführen. Ein deutlich höherer Beitrag kommt aus dem **Beteiligungsergebnis**, das sich auf EUR 85,67 Mio belief (2003: EUR 26,05 Mio). EUR 78,28 Mio davon entfielen auf die Bewertung der assoziierten Unternehmen nach der Equity-Methode (2003: EUR 19,01 Mio). Herausragend war 2004 der Ergebnisanteil an der Borealis-Gruppe mit EUR 50,74 Mio (2003: EUR 4,01 Mio). Die anteiligen Ergebnisse der Erdgas-Beteiligungen, darunter auch die Beteiligung an EconGas GmbH, beliefen sich auf EUR 25,65 Mio (2003: EUR 14,69 Mio) und jene der R&M-Beteiligungen auf EUR 1,89 Mio.

Der **Zinsensaldo** verbesserte sich durch die gute Liquiditätslage um EUR 4,04 Mio auf einen Aufwandssaldo von EUR 59,89 Mio. Die Zinsen und ähnliche Aufwendungen erhöhten sich um EUR 8,10 Mio auf EUR 102,84 Mio, während sich die Ertragszinsen inklusive Wertpapiererträge um EUR 12,14 Mio auf EUR 42,95 Mio erhöhten. Die unter den Zinsaufwendungen ausgewiesene Zinskomponente für Pensionsverpflichtungen belief sich auf EUR 31,91 Mio (2003: EUR 31,06 Mio).

Die **Aufwendungen aus Ertragsteuern** stiegen gegenüber 2003 um EUR 108,66 Mio auf EUR 312,10 Mio. Die **laufenden Ertragsteuern** waren durch das gute Geschäftsergebnis mit EUR 262,81 Mio um EUR 143,90 Mio über 2003. 2004 wurden **latente Steuern** von EUR 49,29 Mio (2003: EUR 84,54 Mio) aufwandswirksam abgegrenzt. In Österreich und in einigen anderen Ländern werden beginnend mit 2005 Reduktionen in den Körperschaftsteuersätzen wirksam. Die Änderung im Steuersatz in Österreich von 34% auf 25% führte im Jahresergebnis 2004 vorerst jedoch zu einer Belastung, da sich aus temporären Differenzen und Verlustvorträgen im Inland per Saldo eine aktive Steuerlatenz ergibt. Die Aufwendungen daraus belasteten den Effektivsteuersatz mit rund 3,3%-Punkten. Der **Effektivsteuersatz** für den Konzern lag mit 32,7% um 1,4%-Punkte unter jenem für 2003.

## Investitionen

Investitionen in Mio EUR	2004	2003	2002
Exploration und Produktion (E&P)	156	498	227
Raffinerien und Marketing inkl. Petrochemie (R&M)	460	709	282
Erdgas	29	24	104
Chemie	63	109	49
Petrom (51%-Anteil)	1.505	—	—
Konzernbereich und Sonstiges (Kb&S)	61	41	13
<b>Investitionen gesamt</b>	<b>2.274</b>	<b>1.381</b>	<b>675</b>
+/- Konsolidierungskreisänderungen, Equity-Ergebnisse und Umstrukturierungen	-1.538	-651	17
+ Wertpapiere des Anlagevermögens und Ausleihungen	45	84	33
<b>Zugang Anlagevermögen laut Anlagenspiegel</b>	<b>781</b>	<b>814</b>	<b>725</b>
+/- Währungsumrechnung und Adaptierungen	-99	-23	-53 <sup>1)</sup>
<b>Investitionen in Anlagevermögen laut Cashflow-Rechnung</b>	<b>682</b>	<b>791</b>	<b>672</b>

<sup>1)</sup> Darstellung adaptiert

In den Investitionen werden Akquisitionen, sofern Anteile an Unternehmen erworben werden, mit den Anschaffungskosten der Beteiligung ausgewiesen. Diese Anschaffungskosten belaufen sich für 2004 insgesamt auf EUR 1.599,87 Mio. Durch die erstmalige Einbeziehung dieser Unternehmen erhöhte sich das Anlagevermögen im Konzernabschluss um EUR 2.865,52 Mio. Werden einzelne Vermögensgegenstände oder Gruppen an Vermögensgegenständen erworben, sind diese in den laufenden Investitionen der Geschäftsbereiche dargestellt. Das **Investitionsvolumen** des Berichtsjahrs erhöhte sich auf 2.274,22 Mio EUR (2003: 1.380,73 Mio EUR) und beinhaltet mit EUR 1.504,85 Mio den Erwerb von 51%-Anteilen an der rumänischen Öl- und Erdgasgesellschaft Petrom. Die nicht akquisitionsbedingten Investitionen beliefen sich auf EUR 674,35 Mio.

In **E&P** wurden EUR 156,24 Mio (2003: EUR 498,37 Mio) investiert, vor allem in die Entwicklung der Felder in Österreich, aber auch in Feldentwicklungen in Großbritannien, Neuseeland und Tunesien.

Die Investitionen in **R&M** mit EUR 459,50 Mio (2003: EUR 708,96 Mio) umfassen im Wesentlichen mit EUR 95,02 Mio den Erwerb der restlichen 50%-Anteile an OMV ADRIATIK (vormals OMV ISTRABENZ) mit Tankstellengesellschaften in Slowenien, Kroatien, Bosnien und Herzegowina sowie in Italien. Neben den Zukäufen wurde wie im Vorjahr in den Ausbau und die Modernisierung der bestehenden Tankstellennetze sowie in den Raffinerien vorwiegend in Qualitätsverbesserungs-Projekte (Produkte, Produktion) investiert.

In **Erdgas** wurde mit EUR 28,98 Mio hauptsächlich in den Ausbau der Transipeline TAG Loop II investiert. In **Chemie** beinhalten die Investitionen von EUR 63,42 Mio (2003: EUR 108,53 Mio) im Wesentlichen die im Jahr 2004 finalisierte Errichtung einer Melaminanlage in Piesteritz (Deutschland). Bei **Kb&S** entfallen EUR 42,29 Mio auf die Erhöhung des Anteiles an der ungarischen Ölgesellschaft MOL auf 10,04%.

Die Überleitung auf die Zugänge des Anlagevermögens betrifft vor allem die Eliminierung der akquisitionsbedingten Beteiligungszugänge, welche in der Konsolidierung nicht aufscheinen. Der Unterschied zwischen den Zugängen laut Anlagevermögen und den Investitionen laut Cashflow-Rechnung ist vor allem auf die Adaptierungen von grundsätzlich nicht zahlungswirksamen Bewertungen (z.B. Equity-Methode) bzw. von Investitionen, die nicht in der Periode des Zugangs zahlungswirksam wurden zurückzuführen.

### Vermögens- und Kapitalstruktur

Kurzfassung Bilanz in EUR Mio	2004	%	2003	%
Anlagevermögen	8.170	63	5.204	69
Vorräte	1.150	9	707	9
Forderungen, sonstige Vermögensgegenstände und ARA	2.148	17	1.264	17
Kassa, Bank, Schecks, Wertpapiere und Anteile	1.482	11	342	5
Eigenkapital	5.381	42	2.685	36
Rückstellungen	1.331	10	1.049	14
Abgrenzung latente Steuern	68	1	2	0
Anleihen und langfristige Sonderfinanzierungen	1.186	9	509	7
Bankverbindlichkeiten	1.029	8	903	12
Abgrenzung Reaktivierungen	1.270	10	299	4
Sonstige Verbindlichkeiten und PRA	2.685	21	2.072	28
<b>Bilanzsumme</b>	<b>12.950</b>	<b>100</b>	<b>7.517</b>	<b>100</b>

Die **Bilanzsumme** erhöhte sich um EUR 5.433,26 Mio bzw. 72% auf EUR 12.949,95 Mio. Vom Vermögenszuwachs entfallen EUR 5.036,22 Mio auf Akquisitionen, hier vor allem auf den Erwerb von 51% an Petrom, deren Vermögensgegenstände zur Gänze in die Konzernbilanz konsolidiert werden. Die Anlagenintensität reduzierte sich von 69% auf 63%. Die Anlagendeckung unter Berücksichtigung des langfristigen Fremdkapitals erhöhte sich von 106% auf 123%. Die Anlagendeckung durch Eigenkapital erhöhte sich ebenfalls auf 66% (2003: 52%). Durch die fristenkonforme Finanzierung der Wachstumsinvestitionen konnte die stabile Bilanzstruktur gewahrt werden.

Das **Anlagevermögen** erhöhte sich um EUR 2.965,78 Mio auf EUR 8.169,67 Mio, wobei EUR 56,41 Mio des Anstiegs auf Finanzanlagen entfallen. Die Zugänge aus den Akquisitionen beliefen sich auf EUR 2.859,30 Mio. Die laufenden Investitionen in Sachanlagen und immaterielles Vermögen von EUR 589,35 Mio überstiegen die Summe aus Abschreibungen und Abgängen um EUR 16,83 Mio. Bei den Finanzanlagen ergab sich aus den Akquisitionen per Saldo eine Kürzung um EUR 63,25 Mio, da seitens OMV per 31. Dezember 2004 bereits Beteiligungen bzw. Ausleihungen an der nun übernommenen OMV ADRIATIK und an der 2004 erstmalig einbezogenen AVANTI Tankstellenbetriebsgesellschaft bestanden. Vorwiegend aus den anteiligen Ergebnisübernahmen erhöhten sich die Anteile an assoziierten Unternehmen per Saldo um EUR 56,28. An sonstigen Änderungen ergab sich per Saldo ein Zugang von EUR 63,38 Mio, welcher vor allem auf eine Anteilserhöhung an der ungarischen MOL sowie auf Wertpapiere zurückzuführen war. Aus der Fremdwährungsumrechnung ergab sich in Summe eine Erhöhung um EUR 9,73 Mio nachdem in 2003 eine Kürzung um EUR 61,13 Mio verzeichnet wurde.

Das **Nettoumlaufvermögen**, definiert aus Vorräten, Forderungen, aktiven Rechnungsabgrenzungen (ARA) von EUR 3.298,33 Mio (2003: EUR 1.971,24 Mio) sowie Verbindlichkeiten (ohne Finanzierung) und den passiven Rechnungsabgrenzungen (ohne Tarifvorauszahlungen) von EUR 2.301,05 Mio (2003: EUR 1.658,05 Mio) erhöhte sich in Summe um EUR 684,08 Mio. Dieser Anstieg ist vor allem auf Petrom (mit EUR 608,46 Mio) zurückzuführen, wobei EUR 923,44 Mio auf Vermögen und EUR 314,67 auf

Verbindlichkeiten entfallen. Das Nettoumlaufvermögen ohne Berücksichtigung von Petrom stieg um EUR 75,62 Mio an. Hier sind vor allem ein Anstieg bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um EUR 304,80 Mio durch höhere Preise und das gestiegene Geschäftsvolumen sowie korrespondierend dazu eine Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um EUR 238,97 Mio hervorzuheben.

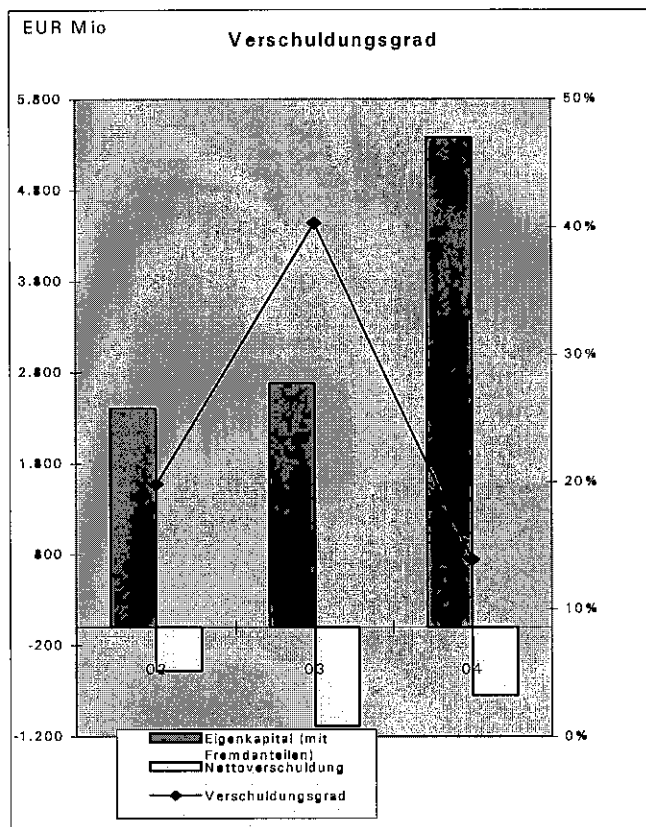
Vom Anstieg der Vorräte um EUR 443,02 Mio entfielen EUR 385,01 Mio auf Petrom und EUR 58,01 Mio überwiegend auf die Raffinerien. Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände inklusive aktiver Rechnungsabgrenzungsposten (ARA) haben sich um EUR 884,07 Mio erhöht. Auch hier entfiel der größte Teil des Anstiegs mit EUR 538,43 Mio auf Petrom, wovon EUR 333,79 Mio Rückforderungsansprüche aus passivierten Reaktivierungsverpflichtungen betrafen. Der Anstieg bereinigt um Petrom von EUR 345,64 Mio betraf überwiegend preis- und mengenbedingte Erhöhungen der Außenstände aus dem Raffineriegeschäft. Die Verbindlichkeiten inklusive der passiven Rechnungsabgrenzungen (PRA) haben sich um EUR 613,32 Mio bzw. 30% erhöht. Vom Anstieg entfielen EUR 314,97 Mio auf Petrom und weitere EUR 298,35 Mio überwiegend auf Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

Die **Rückstellungen** (ohne latente Steuern) haben sich um EUR 283,55 Mio auf EUR 1.330,65 Mio erhöht, wobei EUR 195,68 Mio auf Petrom und EUR 87,87 Mio überwiegend auf Körperschaftssteuerückstände entfielen. Die Rückstellungen für latente Steuern sind um EUR 65,96 Mio gestiegen, davon entfallen EUR 25,77 Mio auf Petrom. Im Zusammenhang mit dem Erwerb des Mehrheitsanteils an Petrom wurden Reaktivierungsverpflichtungen übernommen, was fast ausschließlich zu dem Anstieg in der Abgrenzung für Reaktivierung um EUR 971,84 Mio auf EUR 1.270,52 Mio führte.

Um der Zielsetzung profitables Wachstum bei gleichzeitig solider **Finanzierungsstruktur** treu zu bleiben wurde 2004 eine Erhöhung des Stammkapitals vorgenommen und eine Wandelschuldverschreibung begeben, woraus Mittel von EUR 1.207,00 Mio zugeflossen sind. Durch diese Transaktion aber auch auf Grund der sehr guten operativen Geschäftsentwicklung hat sich die Verschuldung gegenüber Banken und aus Anleihen trotz des starken Unternehmenswachstums nur um EUR 800,01 Mio erhöht. Die Position Anleihen und Sonderfinanzierungen erhöhte sich in Summe deutlich. Darin enthalten sind die Emission einer Wandelschuldverschreibung (EUR 550 Mio), einer von Petrom übernommenen Anleihe (EUR 142,26 Mio), einer Erhöhung der Sonderfinanzierungen um EUR 3,09 Mio sowie eine umrechnungsbedingte Reduktion der US Dollar-Anleihe um EUR 18,43 Mio. Der Bankschuldenstand erhöhte sich um EUR 126,18 Mio (davon Petrom: EUR 63,03 Mio). Vom Anstieg der liquiden Mittel um EUR 1.140,39 Mio entfielen EUR 1064,10 Mio auf Petrom.

### **Verschuldungsgrad (Gearing ratio)**

2003 hatte sich der Verschuldungsgrad auf Grund der getätigten Akquisitionen auf 40% erhöht, da das Innenfinanzierungspotenzial weit überschritten wurde. Daher mag es auf den ersten Blick auch überraschend wirken, dass der **Verschuldungsgrad** per Jahresende 2004 auf 14% sank, trotz der größeren Akquisition in der Unternehmensgeschichte, dem Erwerb von 51% an Petrom. Dies ist vorwiegend darauf zurückzuführen, dass die Akquisition zweistufig strukturiert wurde und daher teilweise aus Mitteln einer Kapitalerhöhung finanziert wurde, welche die Berechnungsbasis für die Verschuldung mindert. Zudem bestehen an Petrom auch 49% Fremdanteile, die ebenfalls die Eigenkapitalbasis für die Berechnung der Konzernverschuldung vergrößern. Im Zuge der Akquisition erfolgte in der zweiten Stufe auch eine Kapitalerhöhung bei Petrom, was zu einer sehr hohen Liquidität führt (Petrom verfügte zum Erwerbszeitpunkt über liquide Mittel von EUR 1.064,10 Mio). Die Bilanzstruktur von Petrom, wirkt sich daher günstig auf den Verschuldungsgrad des OMV Konzerns aus, da das Vermögen nur zu einem geringen Teil durch Finanzverbindlichkeiten finanziert wurde. Per 31. Dezember 2004 standen lang- und kurzfristigen Kreditverbindlichkeiten und Anleihen von EUR 2.214,78 Mio (2003: EUR 1.411,74 Mio) monetärem Umlaufvermögen von insgesamt EUR 1.467,22 Mio (2003: EUR 330,77 Mio) gegenüber. Die **Nettoverschuldung** (Net debt) betrug EUR 747,56 Mio nach EUR 1.080,97 Mio in 2003. In Relation zum Eigenkapital ergibt sich per Ende 2004 ein **Verschuldungsgrad** (gearing ratio) von 14% (2003: 40%).



## Cashflow

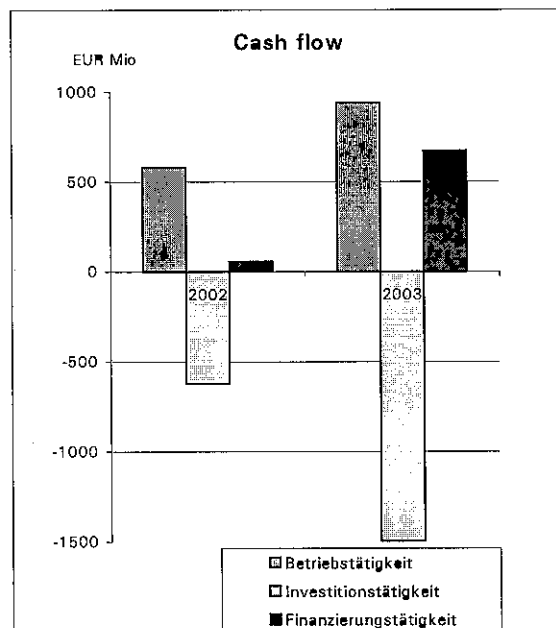
Mit EUR 1.001,27 Mio lag der Cashflow aus der Betriebstätigkeit um EUR 62,34 Mio bzw. 7% über jenem des Vorjahrs. Aus der Überleitung vom Jahresüberschuss auf Zahlungsströme aus der Betriebstätigkeit (vor Änderungen im Working Capital) ergab sich für 2004 per Saldo eine Hinzurechnung von EUR 332,01 Mio (2003: EUR 410,28 Mio). Erhöhend wirkten Abschreibungen, latente Steueraufwendungen und langfristige Vorsorgen für Rekultivierungsverpflichtungen von insgesamt EUR 583,87 Mio (2003: EUR 554,80 Mio). Kürzend wirkten hingegen Zuschreibungen und der Verbrauch langfristiger Sozialkapitalrückstellungen (Pensions- und Abfertigungszahlungen) sowie sonstige unbare Positionen von gesamt EUR 137,39 Mio (2003: EUR 152,19 Mio). In den sonstigen unbaren Positionen sind vor allem die anteiligen Ergebnisse assoziierter Unternehmen, gekürzt um Dividendenflüsse, von EUR 50,75 Mio (2003: EUR 5,14 Mio) und die Adaptierung der Abschreibungskomponente aus der Verrechnung einer Tarifvorauszahlung von EUR 50,63 Mio (2003: EUR 50,50 Mio) ausgewiesen, welche im Cashflow aus der Finanzierung dargestellt wurde. Ebenfalls kürzend wirkten sich die Gewinne aus der Veräußerung von Anlagevermögen von EUR 114,47 Mio (2003: Hinzurechnung von EUR 7,67 Mio an Verlusten) aus, welche dem Cashflow für die Investitionstätigkeit zugeordnet wurden.

Die Mittelbindung im Working Capital hat sich per 31. Dezember 2004 gegenüber dem Vorjahresstichtag geringfügig um EUR 27,22 Mio reduziert. Zuwächse bei Forderungen von EUR 287,96 Mio wurden großteils durch Erhöhungen bei Verbindlichkeiten im Ausmaß von EUR 244,01 Mio finanziert. Der starke Anstieg bei Forderungen und Verbindlichkeiten erklärt sich aus dem höheren Preisniveau, aber auch aus dem größeren Geschäftsvolumen im Zusammenhang mit dem Lohnverarbeitungsgeschäft von Bayernoil. Die Erhöhung bei den kurzfristigen Rückstellungen um EUR 105,23 Mio betrifft großteils noch nicht abgeführte Körperschaftssteuern, welche sich auf Grund der guten Geschäftslage stark erhöhten. Bei Vorräten und sonstigen Veränderungen nahm die Mittelbindung um EUR 34,06 Mio zu.

Im Cashflow aus der Investitionstätigkeit werden Unternehmensakquisitionen mit den Anschaffungskosten der Beteiligung gekürzt um die übernommenen liquiden Mittel dargestellt. Auf Grund der hohen

Liquidität von Petrom (liquide Mittel von EUR 1.064,10 Mio) wirkte sich die Akquisition im Cashflow aus der Investitionstätigkeit nicht sehr stark aus. Hingegen wurde im Jahr 2003 bei den Akquisitionen überwiegend entschuldetes Vermögen erworben. Den **Investitionsauszahlungen** von EUR 1.143,21 Mio (2003: EUR 1.588,52 Mio) standen Rückflüsse aus **Desinvestitionen** von EUR 244,21 Mio (2003: EUR 92,51 Mio) gegenüber, sodass der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit EUR 899,00 Mio betrug (2003: EUR 1.496,01 Mio).

Diese Investitionen wurden durch die Aufnahme langfristiger Fremdmittel von EUR 778,90 Mio (2003: EUR 946,74 Mio) und durch eine Kapitalerhöhung von EUR 692,92 Mio (Stammaktien und Eigenkapitalkomponente Wandelschuldverschreibung) finanziert. Im **Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit** sind weiters Tilgungen von langfristigen Finanzierungen von EUR 289,63 Mio (2003: EUR 91,55 Mio), die Erhöhung kurzfristiger Finanzierungen von EUR 1,06 Mio (2003: Verminderung EUR 86,55 Mio) sowie Dividendenzahlungen von EUR 107,83 Mio (2003: EUR 96,97 Mio) enthalten.



## US GAAP-Ergebnis

Neben dem Konzernabschluss nach österreichischem Handelsrecht, welcher das primäre Berichtsformat bildete, erstellt OMV seit fast 10 Jahren einen US GAAP-Abschluss in Form einer Überleitungsrechnung. Im Rahmen der Überleitungsrechnung werden die wesentlichen Bewertungsunterschiede zwischen öHGB und US GAAP mit Wirkung auf das Eigenkapital und den Jahresüberschuss dargestellt. Viele US GAAP spezifische Angaben mussten daher bereits in das primäre Berichtsformat aufgenommen werden. Beginnend mit 2005 wird OMV, als ein in der EU ansässiges Unternehmen, das primäre Berichtsformat des Konzernabschlusses auf International Financial Reporting Standards (IFRS) umstellen. Bei IFRS handelt es sich, wie auch bei US GAAP, um qualitativ hochwertige und anerkannte Bilanzierungsstandards. Da durch diese Umstellung bereits im primären Berichtsformat ein internationaler Abschluss erstellt wird, erscheint eine Überleitung auf ein zweites internationales Bilanzierungsformat nicht erforderlich, weshalb die bisherige US GAAP-Überleitung ab 2005 unterbleibt.

Der Jahresüberschuss und das Eigenkapital nach US GAAP weichen hauptsächlich durch unterschiedliche Bewertungsregeln für Vermögensgegenstände und Schulden, abweichende Regelungen in der Behandlung von Bewertungsänderungen, sowie den Zeitpunkt der Verbuchung von Geschäftsfällen betreffend, von

den öHGB-Werten ab. Der Jahresüberschuss nach US GAAP liegt mit EUR 655,05 Mio (2003: EUR 371,97 Mio) um EUR 14,86 Mio über dem öHGB-Ergebnis (2003: EUR 20,14 Mio unter dem öHGB-Ergebnis; jeweils ohne Minderheitenanteile).

Änderungen in den Bewertungsmethoden und den Bewertungsannahmen führten in der Vergangenheit zu unterschiedlichen kumulativen Nachholeffekten. Im Falle der Verlängerung der Nutzungsdauer bei den Verfahrensanlagen in R&M ergaben sich daraus wesentlich höhere Abschreibungsbasen, die hauptsächlich die höheren Abschreibungen mit EUR 33,14 Mio (2003: EUR 29,57 Mio) verursachten. Ebenfalls unter der Position Abschreibungen von Anlagevermögen wird die Stornierung von Firmenwertabschreibungen (vgl. Anhangangabe 32) dargestellt, woraus sich eine Ergebnisverbesserung von EUR 4,78 Mio (2003: EUR 6,61 Mio) ergab.

Die 2002 nach öHGB vorgenommene Bewertungsänderung bei Hilfs- und Betriebsstoffen, welche kumulative Nachholeffekte bewirkte – während US GAAP dafür eine prospektive Anwendung vorsieht – bewirkt 2004 gegenüber öHGB eine Ergebnisverbesserung von EUR 2,53 Mio (2003: EUR 2,34 Mio).

Die unterschiedliche Behandlung von E&P-Anlagen nach US GAAP (vgl. Anhangangabe 33) verbesserte das Ergebnis um EUR 8,77 Mio (2003: EUR 28,59 Mio). Dies ergibt sich als Saldo aus Aufwendungen von EUR 6,38 Mio für die seit Beginn 2003 nach US GAAP anzusetzenden Vermögenswerte im Zusammenhang mit Rückbauverpflichtungen (vgl. Anhangangabe 38) und unterschiedlichen Abschreibungen aus sonstigen Bewertungsdifferenzen für E&P-Vermögen von EUR 15,15 Mio. Den Aufwendungen für die Rückbauverpflichtungen stehen Erträge unter den sonstigen Rückstellungen von EUR 6,18 Mio gegenüber, wodurch das US GAAP-Ergebnis vor Steuern aus dem Titel Rückbauverpflichtungen im Vergleich zu öHGB insgesamt um EUR 0,20 Mio belastet wurde.

Im öHGB-Abschluss wurden die Kosten der Kapitalerhöhung (Emission von 3 Mio Stück Stammaktien) von EUR 14,93 Mio nach Steuern im Periodenaufwand berücksichtigt. Nach US GAAP sind derartige Kosten nicht im Periodenaufwand zu berücksichtigen, sondern direkt von den zugeflossenen Kapitalmitteln abzuziehen. Dadurch zeigt der Jahresüberschuss nach US GAAP aus diesem Titel eine Ergebnisverbesserung von EUR 14,93 Mio.

Der Erlös aus der Begebung der Wandelschuldverschreibung beinhaltet eine Eigenkapitalkomponente von EUR 35,92 Mio, welche im öHGB-Abschluss in den Kapitalrücklagen ausgewiesen ist. Nach US GAAP ist dieser Betrag der Wandelanleihe als Verbindlichkeit darzustellen. Im US GAAP-Abschluss wurden daher diese Eigenkapitalkomponente sowie die im öHGB-Abschluss für 2004 erfolgte Auflösung des Disagios in den Zinsaufwendungen mit EUR 0,42 Mio storniert.

Aus der Berechnung der Abfertigungs-, Pensions- und Jubiläumsgeldrückstellungen sowie der Lösungskosten verbesserte sich das US GAAP-Ergebnis um EUR 16,85 Mio gegenüber öHGB (2003: Ergebnisbelastung gegenüber öHGB von EUR 44,90 Mio durch im US GAAP nicht wirksame Ergebnisentlastung aus der Änderung des Pensionsantrittsalters sowie aus laufenden Zahlungen und der Realisierung versicherungsmathematischer Ergebnisse).

Für den Ansatz von Rückstellungen gelten nach US GAAP restriktivere Regelungen (vgl. Anhangangaben 37 und 38). Die im US GAAP-Abschluss erhöhten Aufwendungen für Personallösungskosten in Höhe von EUR 20,13 Mio resultieren aus einem in 2003 gestarteten 20-Mio-EUR-Personallösungsprogramm, welches zum Jahresultimo 2003 mangels Unterschriften nach SFAS 88 noch nicht rückstellungsfähig war, sowie aus damit in Zusammenhang stehenden Zinsaufwendungen (die Ergebnisbelastung von EUR 52,10 Mio im US GAAP-Abschluss 2003 betraf Aufwendungen von EUR 72,10 Mio für nach öHGB per 31.12.2002 rückgestellte Personalrestrukturierungskosten, welche nach US GAAP nicht ansatzfähig waren, sowie die Stornierung des genannten 20-Mio-EUR-Personallösungsprogramms).

Die nach US GAAP erhöhten Aufwendungen im Bereich der sonstigen Rückstellungen von EUR 10,30 Mio (2003: EUR 16,34 Mio) umfassen im Wesentlichen mit einem Betrag von EUR 6,18 Mio die Rückstellungsaufhebung der bereits erwähnten Rückbauverpflichtungen und mit EUR 4,80 Mio Aufwendungen aus der Eliminierung der Auflösung der Rückstellung für die Pflichtnotstandsreserve sowie eine ergebnismindernde Berücksichtigung von Abschlagszahlungen von EUR 11,86 Mio im Falle der

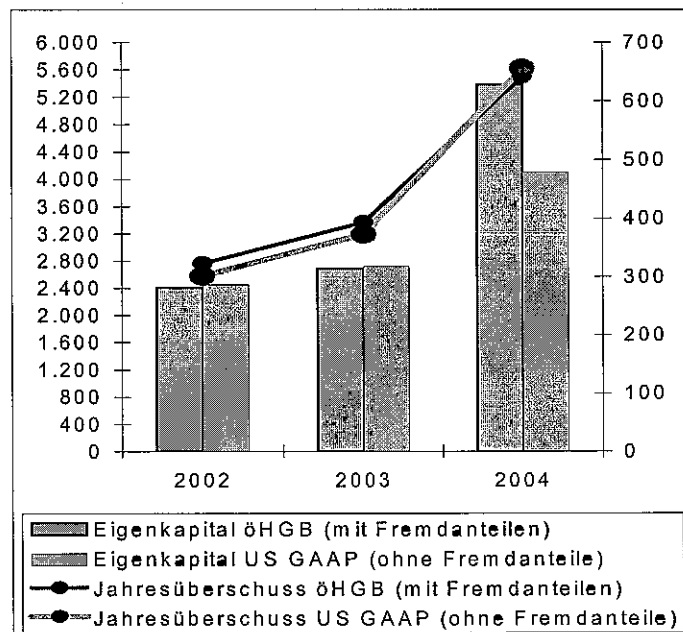
Aufkündigung der Mitgliedschaft bei Captive-Versicherungsgesellschaften. Im öHGB-Abschluss wurde mangels Austrittsabsicht für diesen Betrag nicht vorgesorgt.

Der positive Ergebniseffekt aus den Währungstransaktionen von EUR 23,68 Mio (2003: EUR 33,46 Mio) resultiert im Wesentlichen aus der nach US GAAP erfolgten Stichtagsbewertung der 2003 begebenen USD-Anleihe, welche zu nicht realisierten Kursgewinnen von EUR 18,43 Mio führte (vgl. Anhangangabe 39).

Aus der nach US GAAP durchgeführten Bewertung zu Tageswerten (fair value Bewertung) von derivativen Instrumenten ergaben sich zum 31. Dezember 2004 Ergebnisminderungen von EUR 25,55 Mio (2003: EUR 1,05 Mio).

Die Anpassungen der latenten Steuern in der Überleitungsrechnung beziehen sich seit der Vollenwendung der latenten Steuern im öHGB-Abschluss grundsätzlich auf die latenten Steuereffekte der US GAAP-Adaptierungen.

Im Zusammenhang mit der Petrom-Akquisition werden die Fremdanteile im OMV Konzernabschluss auf Basis der beigemessenen Zeitwerte errechnet. Nach US GAAP wären anlässlich der Neubewertung aufgedeckten stillen Reserven und Lasten bloß im Ausmaß der erworbenen Anteile (51%) zu berücksichtigen. Da Rumänien bis 30. Juni 2004 den Status eines Hyperinflationlandes hatte und keine, den US GAAP-Anforderungen entsprechende Inflationsbilanzierung existiert, wäre eine Rekonstruktion US GAAP konformer Minderheitenanteile sehr aufwendig und mit hohen Kosten verbunden. Der gewählte Ansatz für die Fremdanteilsdarstellung entspricht den neuen Regelungen des IFRS 3. Aus diesem Grund wurde wegen des bevorstehenden Wechsels auf IFRS Reporting auf eine nachträgliche Rekonstruktion US GAAP konformer Ansätze verzichtet. Demzufolge hat auch der US GAAP-Bestätigungsvermerk in Bezug auf den Fremdanteilsausweis bei Petrom eine Einschränkung.



## Risikomanagement

Der OMV Konzern ist ein integrierter, international tätiger Mineralölkonzern mit Aktivitäten auch in der Chemieindustrie. Integration bedeutet, dass der Konzern von der Förderung und Produktion von Kohlenwasserstoffen (E&P) über die Verarbeitung (Raffinerien) bis hin zu Handel und Vermarktung (Supply, Marketing, Erdgas, Chemie und Kunststoffe) tätig ist.

Wie die gesamte Öl- und Gasindustrie ist auch OMV unterschiedlichen Risiken, einschließlich operationaler Risiken und Marktrisiken ausgesetzt. OMV vertritt die Ansicht, dass sich auf lange Sicht gesehen, Teile der Risiken im Downstream-Geschäft durch gegenläufige Entwicklungen im Upstream-Geschäft ausgleichen. Die Ausgleichseffekte aus der Integration im Sinne gegenläufiger spezieller Branchenrisiken erfolgen aber häufig zeitlich verschoben oder treten kurzfristig mitunter gar nicht ein. Unter Berücksichtigung dieser Effekte fokussiert OMV ihre Risikomanagement-Maßnahmen auf die Nettosition der Risiken eines jeweiligen Portfolios.

Mit dem durch Group Treasury koordinierten, unternehmensweites Risikomanagement-System – das Enterprise Wide Risk Management (EWRM) – wurde in allen Geschäftsbereichen, darunter Tochtergesellschaften in 16 unterschiedlichen Ländern, eine Steigerung des Risikobewusstseins und der Fähigkeiten zum Risikomanagement erzielt. Zweimal jährlich listet der EWRM-Bericht die wichtigsten Risiken nach ihrer Auswirkung, gibt Informationen zu ihrer Entwicklung und den jeweiligen getroffenen Maßnahmen. Entsprechend dem Corporate Governance Kodex erfolgt einmal jährlich eine Einschätzung der Effektivität des EWRM durch externe Prüfer.

Zusätzlich sammelt und analysiert OMV Informationen zur politischen Lage in jenen Ländern, in denen sie tätig ist und führt vor dem Eintritt in neue Länder Einschätzungen über die Auswirkung daraus durch. Betreffend Umweltrisiken existiert ein konzernweites Reporting System, das bestehende und potenzielle Verpflichtungen bewertet.

Finanzielle Risiken im Zusammenhang mit Währungen oder Zinsen sowie Kreditrisiken der Kontrahenten werden mit dem Ziel der weiteren Stabilisierung und Stärkung der finanziellen Situation auf konzernweiter Basis durch Group Treasury abgesichert. Das Risikomanagement von Güterpreisen, das die Gewährleistung ausreichender Zahlungsmittelströme zur Finanzierung geplanter Investitionen verfolgt, basiert auf einem Business at Risk-Modell. Über die Verwendung von Hedging Instrumenten entscheidet der Vorstand auf Grund von Empfehlungen eines Operating Committees.

## Ausblick 2005

Das Jahr 2005 wird im Zeichen der Konsolidierung und Fokussierung auf das Kerngeschäft stehen, da geplante Effizienzsteigerungen und die Einbindung der Petrom-Akquisition ein hohes Maß an Investitionen und Managementressourcen binden werden. 2005 erfolgt die Umstellung des primären Konzernabschlusses von öHGB auf International Financial Reporting Standards (IFRS) wodurch die primäre Berichterstattung international besser vergleichbar wird.

Die wichtigsten Konzern-Parameter, darunter Erdölpreise, USD-Wechselkurs und Raffineriemargen sollten weiterhin eine hohe Volatilität aufweisen. Beim **Rohölpreis** gehen wir weiterhin von einem hohen Niveau aus. Unsere derzeitige Prognose liegt über dem Vorjahresdurchschnitt und wir erwarten starke kurzfristige Schwankungen. Beim **USD-Wechselkurs** gehen wir von einem im Vergleich zum Vorjahr schwächeren US Dollar aus. Ein Fortsetzen der Rekord **Raffineriemargen** des Jahres 2004 erwarten wir für 2005 nicht. Vor allem im Jänner kamen die Raffineriemargen stark unter Druck. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich diese im Laufe des Jahres 2005 wieder auf ein zwar unter dem Vorjahr liegendes, aber dennoch hohes Niveau erholen. Im zweiten Halbjahr 2004 manifestierte sich ein deutlicher **Preisunterschied zwischen der Ural- und Brent-Rohölnotierung**.

Die Differenz hat sich von ihren Höchstständen zwar wieder deutlich reduziert, wir erwarten jedoch, dass sich der Unterschied auf einem höheren Niveau als in den letzten Jahren einpendeln wird.

In **E&P** wurden die für 2008 gesetzten Wachstumsziele durch Petrom bereits erreicht. Das Umfeld für weitere Akquisitionen ist derzeit sehr schwierig. Der Investitionsschwerpunkt 2005 wird die Entwicklung des Gasfelds Pohokura in Neuseeland sein, dessen Inbetriebnahme für 2006 geplant ist. Auch die Öl- und Gasfunde des letzten Jahres werden zügig evaluiert und gegebenenfalls entwickelt um so schnell wie möglich in Produktion zu gehen. Im Sinne einer Portfoliobereinigung wurden im Februar 2005 die australischen Erdgasaktivitäten verkauft. Die durch Verkäufe niedrigeren Produktionsmengen sowie ein angenommener schwächerer Rohölpreis lassen in E&P ein leicht unter Vorjahr liegendes Ergebnis erwarten.

Im **Raffineriegeschäft** gehen wir von einer Ergebnisreduktion aus, da in der zweiten Jahreshälfte ein Stillstand der Petrochemieanlagen in Schwechat von sechs Wochen geplant ist und das Ergebnis belasten wird. Im Zuge einer Kapazitätserweiterung des Crackers in Schwechat wird die Ethylen- und Propylenproduktion von 650.000 auf 900.000 t pro Jahr erhöht. Um die Kostenposition der Raffinerie Schwechat auf der Produkt- als auch auf der Logistikseite zu optimieren wird eine Anbindung an das russische Pipelinesystem durch die Bratislava-Schwechat-Pipeline projektiert. Für 2005 erwarten wir die erforderlichen Genehmigungen, sodass mit dem Bau begonnen werden kann.

Die Margen im **Marketinggeschäft** waren im letzten Jahr sehr stark unter Druck. Für 2005 erhoffen wir eine Verbesserung der Margensituation und somit eine Erhöhung des Ergebnisses. In den Wachstumsmärkten liegt der Fokus auf Marktanteilserhöhung durch den Bau von neuen Tankstellen aber auch durch Akquisitionen kleinerer Tankstellenketten und es wird weiter in das Non-Oil-Geschäft (Shop, Gastronomie, etc.) investiert.

Im Bereich **Erdgas** wird alles vorbereitet um wesentliche Entscheidungen für das große Pipelineprojekt Nabucco zu treffen. Die geplante Leitung durchläuft fünf Staaten und verbindet den vorderen Orient mit Mitteleuropa. Durch die 2004 in Kraft getretene neue Tarifverordnung und durch geplante Instandhaltungsarbeiten der Speicheranlagen gehen wir für 2005 von einem etwas geringern Ergebnis aus. Durch die Umstellung auf IFRS ab 2005 wird die Gasleitung TAG und die für deren Ausbau geleisteten Tarifvorauszahlungen nicht mehr in der Bilanz ausgewiesen.

In **Chemie** erwarten wir uns eine Ergebnissteigerung durch die Zusatzmengen aus der neuen Produktionsanlage in Deutschland und einer Verbesserung der Melaminmargen.

Durch den Abschluss der **Petrom**-Akquisition am 14. Dezember 2004 wurde nur die Bilanz in den Konzern konsolidiert. Ab 2005 werden die Petrom-Ergebnisse auch in der Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt und sollten positiv zum Ergebnis der OMV beitragen. In Rumänien kann rund ein Drittel des Umsatzes aus der Erdöl- und Erdgasförderung in 2005 und 2006 steuerlich abzugsfähig als Rücklage (Geological quota) dotiert werden. Da das Unternehmen beabsichtigt, die Rücklagen voll in Anspruch zu nehmen, wird für 2005 kein Steueraufwand erwartet. Die Auswirkungen des Rohölpreises, der Raffineriemargen und des Wechselkurses des rumänischen Lei auf das Konzernergebnis nach Einbeziehung der Petrom werden sukzessive besser einschätzbar werden.

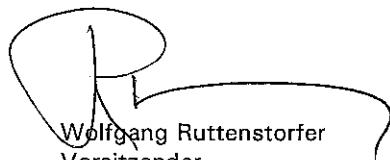
2005 wurde die österreichische Körperschaftssteuer von 34% auf 25% gesenkt. Positiv auf die **Konzernsteuerquote** wird sich auch die Einbeziehung von Petrom durch die Inanspruchnahme der Geological quota durch Petrom auswirken. Darüber hinaus hat Rumänien zu Beginn 2005 den Körperschaftssteuersatz von 25% auf 16% gesenkt.

Zusammenfassend gehen wir davon aus ein ähnliches Ergebnis wie im Vorjahr erreichen zu können, da der Beitrag von Petrom das schwächere Marktumfeld kompensieren sollte.

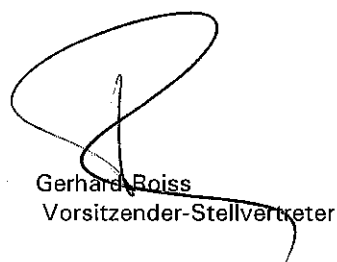
Um die Konsolidierung und das weitere Wachstum im Up- und Downstream-Geschäft zu realisieren, planen wir mit einem jährlichen **Investitionsbudget** von rund EUR 1,3 Mrd für die nächsten drei Jahre, wovon rund EUR 400 Mio in Petrom investiert werden sollen. Alle Investitionsentscheidungen vom Management basieren auf wertorientierten Kennzahlen. Nur so können wir das Ziel eines Return on average capital employed (ROACE) von 13% – über einen Geschäftszyklus mit durchschnittlichen Marktindikatoren – langfristig erzielen.

Wien, am 11. März 2005

Der Vorstand



Wolfgang Ruttenstorfer  
Vorsitzender



Gerhard Roiss  
Vorsitzender-Stellvertreter



David Davies



Helmut Langanger