

2014

Årsrapport



Statoil

2014

Årsrapport

i henhold til norske
myndigheters krav

© Statoil 2015
STATOIL ASA
POSTBOKS 8500
4035 STAVANGER
NORGE
TELEFON: 51 99 00 00

www.statoil.com

Forside foto: Harald Pettersen

Årsrapport 2014

Styrets årsberetning 2014	3
Statoilaksjen.....	4
Vår virksomhet.....	4
Resultatanalyse.....	6
Kontantstrømmer.....	8
Likviditet og kapitalforhold.....	9
Framtidsutsikter.....	10
Risikoanalyse.....	11
Sikkerhet, sikring og bærekraft.....	13
Sikkerhet og sikring.....	13
Bærekraft.....	14
Personal og organisasjon.....	17
Forskning og utvikling.....	19
Utvikling i styret.....	20
Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.....	20
Styrets redegjørelse for rapportering av myndighetsbetalinger.....	21
Styrets og ledelsens erklæring.....	22
Konsernregnskap Statoil	23
Noter til konsernregnskapet.....	28
1 Organisasjon.....	28
2 Vesentlige regnskapsprinsipper.....	28
3 Segmentinformasjon.....	37
4 Oppkjøp og nedsalg.....	40
5 Finansiell risikostyring.....	41
6 Godtgjørelse.....	44
7 Andre kostnader.....	45
8 Finansposter.....	45
9 Skatter.....	46
10 Resultat per aksje.....	48
11 Varige driftsmidler.....	48
12 Immatrielle eiendeler.....	51
13 Finansielle eiendeler og langsiktige forskuddsbetalinger.....	53
14 Varelager.....	53
15 Kundefordringer og andre fordringer.....	54
16 Betalingsmidler.....	54
17 Egenkapital.....	54
18 Finansiell gjeld.....	55
19 Pensjoner.....	56
20 Avsetninger.....	60
21 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld.....	61
22 Leieavtaler.....	61
23 Andre forpliktelser.....	62
24 Nærstående parter.....	63
25 Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivetsanalyse av markedsrisiko.....	64
26 Tilleggsopplysninger om produksjonsvirksomheten for olje og gass (urevidert).....	68
27 Hendelser etter balansedagens utløp.....	78
Selskapsregnskap for Statoil ASA	79
Noter til selskapsregnskapet for Statoil ASA.....	83
1 Selskapet og grunnlag for presentasjonen.....	83
2 Vesentlige regnskapsprinsipper.....	83
3 Finansiell risikostyring og derivater.....	87
4 Salgsinntekter.....	89
5 Lønnskostnader.....	90
6 Aksjespareprogram.....	97
7 Godtgjørelse til revisor.....	98
8 Forsknings- og utviklingsutgifter.....	98
9 Finansposter.....	98
10 Skatter.....	98
11 Varige driftsmidler.....	100
12 Investeringer i datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap.....	100
13 Finansielle eiendeler og gjeld.....	101

14 Varelager.....	102
15 Kundefordringer og andre fordringer.....	102
16 Betalingsmidler.....	102
17 Egenkapital og aksjonærer.....	103
18 Finansiell gjeld.....	104
19 Pensjoner.....	105
20 Avsetninger.....	109
21 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld.....	109
22 Leieavtaler.....	110
23 Andre forpliktelser.....	110
24 Nærstående parter.....	112
25 Hendelser etter balansedagens utløp.....	113
Revisjonsberetning.....	114
Innstilling fra bedriftsforamlingen.....	116

Styrets årsberetning 2014

Olje- og gassindustrien står fortsatt ovenfor lønnsomhetsutfordringer, og Statoils finansielle resultater for 2014 var påvirket av fallet i oljeprisen, nedskrivninger og økte leteutgifter. Produksjonseffektiviteten er imidlertid betydelig forbedret, kostnadsforbedringsprogrammene er i rute, og sikkerhetsresultatene er gode. Den finansielle posisjonen er robust, og Statoil betaler et konkurransedyktig utbytte. Gjennom betydelig fleksibilitet i investeringsprogrammet er selskapet godt rustet for et vedvarende svakere og mer usikkert marked.

Driftsresultatet for 2014 var 109,5 milliarder kroner, en nedgang fra 155,5 milliarder kroner i 2013. Nedgangen på 30 % skyldtes i hovedsak lavere priser for væsker og gass, tilknyttede nedskrivninger hovedsakelig som følge av forventet reduksjon i oljeprisen på kort sikt, samt økte leteutgifter, i hovedsak som følge av nedskrivninger prospekter og signaturbonuser.

Driften var solid, med sikkerhetsforbedringer, produksjon som forventet og sterk prosjektgjennomføring. Samlet egenproduksjon av væsker og gass i 2014 var 1,927 millioner foe per dag, noe lavere enn i 2013 da samlet egenproduksjon var på 1,940 millioner foe per dag. Årlig egenproduksjon utenfor Norge var på rekordhøye 743 tusen foe per dag. Gudrun-feltet og tre Fast-track-prosjekter kom i produksjon på norsk sokkel, og i fjerde kvartal 2014 startet produksjonen fra det partneropererte Jack/St. Malo-feltet i amerikansk del av Mexicogolfen. Den 3. januar 2015 kom Valemon-feltet på norsk sokkel i produksjon, og den 13. februar ble plan for utvikling og drift (PUD) for Johan Sverdrup-feltet overlevert til Olje- og energidepartementet.

Statoils kontantstrøm fra driften var på 126,5 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 101,3 milliarder kroner i 2013. Ved utgangen av året var Statoils netto gjeldsgrad 20 %. Statoils samlede kontantstrøm i 2014 avspeiler lavere priser, utstedelse av ny gjeld, lavere innbetalte skatter, og innføring av kvartalsvis utbetaling av utbytte.

I oktober informerte Helge Lund Statoils styre om at han hadde bestemt seg for å si opp sin stilling i selskapet. Styret utnevnte Eldar Sætre til fungerende konsernsjef med øyeblikkelig virkning. Etter en prosess der både norske og internasjonale kandidater til stillingen ble vurdert, ble Eldar Sætre utnevnt til ny konsernsjef 3. februar 2015.

Etter mer enn tre år med relativt stabile priser, steg prisen på Brent råolje til 115 USD per fat i juni 2014, før den falt til 55 USD per fat mot slutten av desember. Den globale økonomiske situasjonen er fortsatt ustabil, og utviklingen skyldes delvis usikre politiske forhold i viktige land og regioner, i tillegg til normale tilbud- og etterspørselsforhold. Følgelig kan det forventes at energiprisene fortsetter å svinge betydelig på kort og mellomlang sikt.

I fjor startet Statoil et omfattende effektiviseringsprogram for å møte den grunnleggende utfordringen som økende kostnader utgjør i olje- og gassindustrien, så vel som i Statoil. Fremover vil Statoil styrke innsatsen og satsingen på å levere på prioriteringene: vekst av høy verdi, økt effektivitet og konkurransedyktig utbytte. Fremdriften er i henhold til plan med solide og bærekraftige forbedringer. Hittil er det realisert forbedringer til en verdi av nesten 600 millioner USD. I 2015 vil Statoil trappe opp effektiviseringsprogrammet med 30 % med sikte på å realisere 1,7 milliarder USD i årlige kostnadsreduksjoner fra 2016.

Statoil opprettholder betydelig fleksibilitet i en bred portefølje av Statoil-opererte eiendeler, og er forberedt på å bruke denne fleksibiliteten for å levere på sine prioriteringer. Vekst i kontantstrøm fra produserende eiendeler sammen med fleksible investeringsprogrammer gjør at Statoil kan opprettholde den angitte netto gjeldsgraden på 15-30 % under ulike prisscenarier fram mot 2018.

Organiske investeringer (eksklusive oppkjøp og finansielle leieavtaler) beløp seg til 19,6 milliarder USD for perioden fram til utgangen av 2014. Dette er i samsvar med prognosene for 2014 på 20 milliarder USD.

Strengere prioritering mellom prosjekter og et omfattende effektiviseringsprogram vil forbedre kontantstrømmen og lønnsomheten. Den sterke finansielle posisjonen gir et godt grunnlag for å balansere investeringer og utbytteutbetalinger til aksjonærene, som forventes å vokse i takt med den langsiktige inntjeningen. Basert på den sanksjonerte porteføljen av prosjekter, vil Statoil fortsette å levere produksjonsvekst av høy verdi mot 2018. Ambisjonen er å øke organisk egenproduksjon årlig med omkring 2 % fra 2014-16, og med 3 % fra 2016-18 fra et re-basert nivå.

Sikker og effektiv drift er høyeste prioritet i Statoil. Arbeidet for å forbedre sikkerheten fortsatte å vise god fremgang i fjor sammenlignet med tidligere år. Frekvensen for alvorlige hendelser (målt som hendelser per million arbeidstimer), inkludert leverandørsatte, gikk ned fra 0,8 i 2013 til 0,6 i 2014. Den positive utviklingen ble imidlertid overskygget av to dødsfall blant kontraktørsatte i den landbaserte virksomheten i USA.

Selskapet er i rute med et omfattende forbedringsprogram innen sikring. Sikringskulturen i selskapet er forbedret, det er gjort tiltak for å øke den fysiske sikringen og å beskytte vårt personell, samt å styrke informasjonssikkerheten.

Statoils leterestater var ledende også i 2014 og det ble tilført 540 millioner fat oljeequivalenter til ressursbasen fra leting. Statoil oppnådde en reserveerstatningsrate (RRR) på 62 % i 2014. Organisk RRR var 96 %, en nedgang sammenlignet med 2013, men likevel på et tilfredsstillende nivå. Gjennomsnittlig reserveerstatningsrate over tre år var 117 % ved utgangen av 2014.

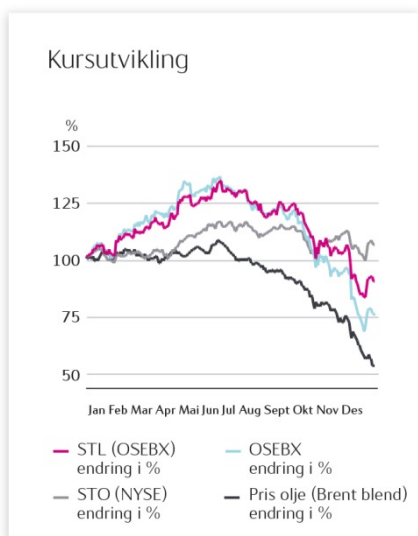
Statoil fortsetter å optimalisere porteføljen. I 2014 kunngjorde Statoil transaksjoner til en samlet salgsverdi på 4,3 milliarder USD i et utfordrende markedsmiljø, inkludert salg av eiendeler og reduserte eierandeler på norsk sokkel. Statoil trakk seg også ut av gassfeltet Shah Deniz i Aserbajdsjan, inkludert fase to av utbyggingene.

Statoil legger stor vekt på å utføre virksomheten på en miljø- og samfunnsmessig måte. Behovet for å fortsatt være et sterkt og konkurransedyktig selskap skal kombineres med og styrkes av arbeidet for å fremskynde utviklingen av mer karboneffektive energiproduksjonsløsninger. Det å være et selskap med en langsiktig legitimitet basert på tillit, vil styrke fremtidige forretningsmuligheter. Statoils bærekraftrapportering avspeiler satsingen på langsiktig, bærekraftig vekst i samsvar med prinsippene i FN-initiativet Global compact.

Statoil går inn i 2015 med en robust finansiell posisjon, solid drift og er godt rustet til å møte volatiliteten i markedene og den krevende situasjonen for bransjen. Strategien ligger fast, og Statoil øker innsatsen og satsingen på å levere på selskapets prioriteringsområder: lønnsom vekst, økt effektivitet og konkurransedyktig utbytte.

Statoilaksjen

Styret foreslår at det utbetales et ordinært utbytte på 7,20 kroner per aksje for 2014, til sammen 22,9 milliarder kroner.



Statoils ambisjon er å øke det årlige utbyttet, målt i kroner per aksje, i samsvar med selskapets langsiktige underliggende inntjening.

I 2014 innførte Statoil kvartalsvis utbetaling av utbytte. Den oppdaterte utbyttepolitikken forutsetter at den ordinære generalforsamlingen gir styret fullmakt til å vedta utbetaling av kvartalsvis utbytte. Denne fullmakten må fornyes årlig på ordinær generalforsamling for å være gyldig.

Styret godkjenner foreløpig utbytte for 1. – 3. kvartal basert på fullmakt fra generalforsamlingen, mens generalforsamlingen vedtar utbytte for 4. kvartal (og samlet årlig utbytte) etter forslag fra styret. Ved fastsetting av foreløpig utbytte og anbefaling av samlet årlig utbytte skal styret vurdere forventet framtidig kontantstrøm, investeringsplaner, finansieringsbehov og nødvendig økonomisk fleksibilitet. Aksjonærene kan under den ordinære generalforsamlingen stemme for å redusere, men kan ikke øke utbyttet for fjerde kvartal (og dermed for hele året) som er foreslått av styret.

Statoil kunngjør utbetaling av utbytte i forbindelse med kvartalsresultatene. Utbetalingen av kvartalsvis utbytte forventes å finne sted omkring fire måneder etter kunngjøringen av hvert utbytte. I 2014 betalte Statoil et samlet årlig utbytte for 2013 samt utbytte for to kvartaler.

I tillegg til kontantutbytte kan Statoil kjøpe tilbake aksjer som en del av det samlede utbyttet til aksjonærene.

I 2013 var ordinært utbytte på 7,00 kroner per aksje, til sammen 22,3 milliarder kroner.

Statoilaksjen er notert på Oslo Børs med ticker-kode STL. Kursen gikk fra 146,90 kroner den 2. januar 2014 til 131,20 ved utgangen av 2014. Statoil er også notert ved New York Stock Exchange med ticker-kode STO.

Vår virksomhet

Statoil er et teknologidrevet energiselskap som hovedsakelig er involvert i leting og produksjon av olje og gass.

Statoil ASA er et allmennaksjeselskap som er organisert i henhold til norsk lov og underlagt Lov om allmennaksjeselskap (allmennaksjeloven). Staten er den største aksjeeieren i Statoil ASA, med en direkte eierandel på 67 %.

Statoil har virksomhet i mer enn 30 land og territorier, og har mer enn 22.500 ansatte over hele verden. Selskapets hovedkontor er i Stavanger. Statoil er den ledende operatøren på norsk sokkel.

Statoil er til stede i flere av de viktigste olje- og gassprovinsene i verden. I 2014 kom 39 % av Statoils egenproduksjon fra internasjonal virksomhet. Statoil har også operatørskap internasjonalt.

Statoil er blant verdens største selgere av råolje og kondensat, og en av de største leverandørene av naturgass til det europeiske markedet. Prosessering og raffinering er også en del av virksomheten vår. For å møte behovet for utvidet energiproduksjon, styrket energisikkerhet og for å bekjempe klimaendringer, deltar Statoil også i prosjekter som fokuserer på andre former for energi, som havvindmøller.

Statoil tar sikte på å øke og forbedre verdiskapingen gjennom en teknologifokuset oppstrømsstrategi, supplert av utvalgte posisjoner innen midtstrøms- og lavkarbonteknologi. Statoils høyeste prioritet er å drive en trygg og pålitelig virksomhet uten skader på mennesker og miljø, og å levere lønnsom produksjonsvekst gjennom disiplinerte investeringer og god økonomisk styring, med konkurransedyktig utbetaling av utbytte til aksjonærene. For å lykkes framover vil vårt strategiske fokus fortsatt være å:

- Opprettholde en ledende letevirksomhet
- Ta ut hele verdipotensialet på norsk sokkel
- Styrke globale offshore-posisjoner
- Maksimere verdien av våre landbaserte posisjoner
- Skape verdier gjennom ledende midtstrømsløsninger
- Styrke verdiskaping gjennom fortsatt porteføljeforvaltning
- Utnytte opparbeidet kompetanse innen olje og gass, samt ny teknologi, for å åpne nye muligheter innenfor fornybar energi

Statoils virksomhet forvaltes av følgende forretningsområder:

Utvikling og produksjon Norge (DPN)

DPN omfatter Statoils oppstrømsvirksomhet på norsk sokkel. DPN er operatør både for utviklede felt, og et betydelig antall letelisenser i Nordsjøen, Norskehavet og Barentshavet. I 2014 var omkring 68 % av Statoils samlede bokførte produksjon fra norsk sokkel. Målet til DPN er å beholde den ledende rollen og sikre maksimal verdiskaping på norsk sokkel. Gjennom sterke HMS-resultater og forbedret drift og kostnader søker DPN å opprettholde og styrke Statoils stilling som verdensledende operatør av produserende offshore-felt. DPN ønsker å åpne nye områder, og modne frem IOR og leteprospekter.

Utvikling og produksjon internasjonalt (DPI)

DPI omfatter Statoils oppstrømsvirksomhet over hele verden som ikke omfattes av forretningsområdene DPN og Utvikling og produksjon Nord-Amerika. DPIs ambisjon er å bygge opp en stor og lønnsom internasjonal produksjonsportefølje av aktiviteter som spenner fra å sikre tilgang til nye muligheter, til levering av påbegynte prosjekter og styring av produksjonsporteføljen.

Utvikling og produksjon Nord-Amerika (DPNA)

DPNA omfatter Statoils oppstrømsvirksomhet i Nord-Amerika. DPNA's ambisjon er å utvikle en betydelig og lønnsom posisjon i Nord-Amerika, blant annet i dypvannsområdene i Mexicogolfen og innen ukonvensjonell olje-, gass- og oljesandvirksomhet i USA og Canada. I den forbindelse har vi som mål å ytterligere styrke vår kompetanse på dypt vann og ukonvensjonell olje- og gassvirksomhet.

Markedsføring, prosessering og fornybar energi (MPR)

MPR er ansvarlig for markedsføring og handel av råolje, gass, kraft, utslipp, væsker og raffinerte produkter, transport og prosessering, og utvikling av forretningsmuligheter innenfor fornybar energi. MPR markedsfører Statoils egne volumer og kjøper all egenproduksjon av råolje for statens direkte økonomiske engasjement (SDØE), samt tredjepartsvolumer. MPR er også ansvarlig for markedsføring av SDØEs gass.

Leting (EXP)

EXP er ansvarlig for å skape et globalt senter for leting og fordele ressurser til prioriterte aktiviteter på tvers av porteføljen. De viktigste satsingsområdene er å få tilgang til nye områder med høyt potensial i prioriterte bassenger, global prioritering, og boring av flere betydelige brønner i vekstområder og utforskede bassenger, utføre feltnær leting på norsk sokkel, og i andre utvalgte områder, samt oppnå betydelige prestasjonsforbedringer generelt.

Teknologi, prosjekter og boring (TPD)

TPD er ansvarlig for brønn- og prosjektleveranser, og global støtte i forhold til standarder og anskaffelser. TPD er også ansvarlig for å utvikle Statoil som teknologiselskap. TPDs viktigste satsingsområder er å sørge for sikre, effektive, kostnadmessig konkurransedyktige globale brønn- og prosjektleveranser, teknologisk kompetanse, og forskning og utvikling. Innkjøp til konkurransedyktige priser er et viktig bidrag, selv om også konsernets anskaffelsestjenester forventes å bidra til å holde kostnadene nede i konsernet.

Global strategi og forretningsutvikling (GSB)

GSB fastsetter den strategiske kursen for Statoil og identifiserer, utvikler og leverer forretningsmuligheter. Dette oppnås gjennom nært samarbeid på tvers av geografiske lokasjoner og forretningsområder. Statoils strategi spiller en viktig rolle som rettleiding for forretningsutvikling i Statoil. Ambisjonen til forretningsområdet GSB er å sikre nær forbindelse mellom konsernstrategi og forretningsutvikling for å aktivt fremme videreutviklingen av Statoil som selskap.

Resultatanalyse

Driftsresultatet var 109,5 milliarder kroner i 2014, en nedgang fra 155,5 milliarder kroner i 2013 - påvirket av lavere priser, nedskrivninger og letekostnader.

Operasjonelle data	31. desember 2014	2013	endring
Priser			
Gjennomsnittlig Brent blend oljepris (USD per fat)	98,9	108,7	(9%)
Development and Production Norway gjennomsnittlig pris på væsker (USD per fat)	90,6	101,0	(10%)
Development and Production International gjennomsnittlig pris på væsker (USD per fat)	85,6	98,4	(13%)
Statoils gjennomsnittlige pris på væsker (USD per fat)	88,6	100,0	(11%)
Statoils gjennomsnittlige pris på væsker (NOK per fat)	558,5	587,8	(5%)
Internpris for naturgass (NOK/scm)	1,57	1,92	(18%)
Gjennomsnittlig fakturert gasspris - Europa (NOK/sm ³)	2,28	2,45	(7%)
Gjennomsnittlig fakturert gasspris - USA (NOK/sm ³)	1,04	0,83	25%
Referanseraffineringsmargin (USD per fat)	4,7	4,1	15%
Produksjon (1000 foe/dag)			
Development and Production Norway bokført produksjon av væsker	588	591	(1%)
Development and Production International bokført produksjon av væsker	383	354	8%
Statoils bokførte produksjon av væsker	971	945	3%
Development and Production Norway bokført gassproduksjon	595	626	(5%)
Development and Production International bokført gassproduksjon	163	148	10%
Statoils bokførte gassproduksjon	758	773	(2%)
Sum bokført produksjon	1 729	1 719	1%
Egenproduksjon (1000 foe/dag)			
Development and Production Norway egenproduksjon av væsker	588	591	(1%)
Development and Production International egenproduksjon av væsker	538	524	3%
Statoils egenproduksjon av væsker	1 127	1 115	1%
Development and Production Norway egenproduksjon av gass	595	626	(5%)
Development and Production International egenproduksjon av gass	205	200	3%
Statoils egenproduksjon av gass	801	825	(3%)
Sum egenproduksjon av væsker og gass	1 927	1 940	(1%)
Løfting (1000 foe/dag)			
Løfting av væsker	967	950	2%
Løfting av gass	779	792	(2%)
Sum løfting av væsker og gass	1 746	1 742	0%
MPR salgsvolum			
Salg av råolje (millioner fat)	811,0	809,0	0%
Salg av naturgass (bcm)	43,1	44,2	(2%)
Salg av naturgass fra 3.part (bcm)	8,1	12,3	(34%)
Produksjonshetskostnad (NOK per foe siste 12 mnd)			
Produksjonshetskostnad bokførte volumer	55,0	50,0	10%
Produksjonshetskostnad egenproduserte volumer	49,0	44,0	11%

Samlet egenproduksjon av væsker og gass var på 1,927 millioner foe per dag i 2014, noe lavere enn i 2013, da samlet egenproduksjon var på 1,940 millioner foe per dag. Oppstart og opptrapping av produksjonen på flere felt og høyere produksjonsregularitet sammenlignet med året før, ble motvirket av forventet naturlig produksjonsnedgang og lavere eierandel som følge av avhendelser.

Samlet bokført produksjon av væsker og gass var på 1,729 millioner foe per dag i 2014, sammenlignet med 1,719 millioner foe per dag i 2013. Samlet bokført produksjon i 2014 holdt seg på samme nivå som produksjonen i 2013, av samme grunner som beskrevet ovenfor og relativt lavere negativ effekt av produksjonsdelingsavtaler (PSA). PSA-effekten var på henholdsvis 157 millioner foe og 182 millioner foe per dag i 2014 og 2013.

Produksjonskostnaden per fœ bokført produksjon var 55 kroner og 50 kroner for de siste 12 månedene fram til henholdsvis 31. desember 2014 og 2013. Basert på egenproduksjon var produksjonskostnaden per fœ 49 kroner og 44 kroner for de siste 12 månedene fram til henholdsvis 31. desember 2014 og 2013. Økningen fra 2013 til 2014 skyldtes høyere produksjonskostnader som følge av at nye felt kom i produksjon.

Konsernresultatregnskap (i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013 (ømarbeidet)	endring
Salgsinntekter	606,8	616,6	(2%)
Resultatandel fra tilknyttede selskaper	(0,3)	0,1	>(100%)
Andre inntekter	16,1	17,8	(10%)
Sum driftsinntekter	622,7	634,5	(2%)
Varekostnad	(301,3)	(306,9)	(2%)
Salgs- og administrasjonskostnader og andre driftskostnader	(80,2)	(81,9)	(2%)
Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger	(101,4)	(72,4)	40%
Letekostnader	(30,3)	(18,0)	69%
Driftsresultat	109,5	155,5	(30%)
Netto finansposter	(0,0)	(17,0)	(100%)
Resultat før skattekostnad	109,4	138,4	(21%)
Skattekostnad	(87,4)	(99,2)	(12%)
Årets resultat	22,0	39,2	(44%)

Salgsinntektene utgjorde 622,7 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 634,5 milliarder kroner i 2013. Salgsinntektene kommer både fra salg av løftet råolje, naturgass og raffinerte produkter som er produsert og markedsført av Statoil, og fra salg av væsker og gass som er kjøpt fra tredjepart. I tillegg markedsfører og selger vi den norske stats andel av væsker fra norsk sokkel. Alt kjøp og salg av statens væskeproduksjon blir bokført som henholdsvis varekostnad og salgsinntekter, mens salg av statens andel av gass fra norsk sokkel blir bokført som netto salgsinntekt.

Nedgangen på 2 % fra 2013 til 2014 skyldtes hovedsakelig lavere priser på væsker og europeisk gass samt lavere salgsvolumer for væsker og gass. Høyere gasspriser i USA og en positiv valutakursutvikling (NOK/USD) motvirket delvis nedgangen. Salgsinntektene i 2014 ble også positivt påvirket av gevinster ved derivater, hovedsakelig grunnet en betydelig reduksjon i forward-kurven i oljemarkedet.

Andre inntekter utgjorde 16,1 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 17,8 milliarder kroner i 2013. Andre inntekter i 2014 består av gevinster ved salg av visse eiendeler på norsk sokkel til Wintershall (5,9 milliarder kroner) og avhendelse av andeler i Shah Deniz-prosjektet og i rørledningen South Caucasus (5,4 milliarder kroner). En voldgiftsdom (2,8 milliarder kroner), som gikk i Statoils favør, påvirket også Andre inntekter i 2014. I 2013 var Andre inntekter hovedsakelig påvirket av gevinster ved salg av eiendeler på norsk sokkel til OMV (10,1 milliarder kroner) og til Wintershall (6,4 milliarder kroner).

Varekostnad inkluderer innkjøpskostnad for væsker som kjøpes fra staten i henhold til avsetningsinstruksen samt kjøp av væsker og gass fra tredjepart. Varekostnader utgjorde 301,3 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 306,9 milliarder kroner i 2013. Nedgangen på 2 % fra 2013 til 2014 skyldtes hovedsakelig lavere væske- og gasspriser, inkludert nedskrivning av varelager fra kostnad til markedsverdi og lavere volumer fra tredjepart. Nedgangen ble delvis motvirket av valutaeffekter (NOK/USD).

Salgs- og administrasjonskostnader og andre driftskostnader utgjorde 80,2 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 81,9 milliarder kroner i 2013, en nedgang på 2 %. Kostnadene i 2014 ble positivt påvirket av en gevinst på 3,5 milliarder kroner som ble inntektsført da det ble besluttet å endre selskapets pensjonsordning i Norge. Kostnadene i 2013 ble negativt påvirket av en avsetning knyttet til en tapskontrakt på 4,9 milliarder kroner i forbindelse med Cove Point-terminalen i USA. Disse effektene ble motvirket av høyere kostnader i 2014, hovedsakelig som følge av at nye felt kom i produksjon, opptrapping av produksjonen på land og høyere transportkostnader i Nord-Amerika. Valutakursutviklingen mellom NOK og USD førte også til høyere kostnader i 2014 sammenlignet med 2013.

Avskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger utgjorde 101,4 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 72,4 milliarder kroner i 2013. Beløpet omfattet nedskrivninger på 26,9 milliarder kroner for 2014 og 7,0 milliarder kroner for 2013.

Avskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger økte med 40 % sammenlignet med 2013, hovedsakelig på grunn av nedskrivninger knyttet til Statoils internasjonale virksomhet, og var hovedsakelig påvirket av forventet reduksjon i oljeprisen på kort sikt. Nye investeringer, høyere produksjon og høyere kostnader for framtidig nedstenging og fjerning av produksjonsanlegg med tilsvarende høyere grunnlag for avskrivninger, delvis motvirket av høyere anslag over påviste reserver, bidro til høyere avskrivningskostnader i 2014 sammenlignet med 2013.

Letekostnadene var på 30,3 milliarder kroner i 2014, en økning på 12,3 milliarder kroner sammenlignet med 2013 da letekostnadene var på 18,0 milliarder kroner. Økningen i letekostnader fra 2013 til 2014 skyldtes hovedsakelig større nedskrivninger av prospekter og signaturbonuser i den internasjonale virksomheten vår. I tillegg ble letekostnadene negativt påvirket av kanselleringen av en riggkontrakt i 2014.

Som følge av ovennevnte var **driftsresultatet** 109,5 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 155,5 milliarder kroner i 2013.

Netto finansposter utgjorde 0,0 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med et tap på 17,0 milliarder kroner i 2013. Den positive utviklingen skyldtes hovedsakelig positive valutaeffekter fra underliggende posisjoner i NOK knyttet til valuta- og likviditetsstyring. Dette skyldtes en styrking av USD mot NOK på 22,2 % i 2014, sammenlignet med en styrking av USD mot NOK på 9,3 % i 2013. I tillegg var det en positiv endring av virkelig verdi på finansielle derivater knyttet til rentestyring av langsiktig gjeld. Dette skyldtes hovedsakelig en nedgang i den langsiktige rentesatsen på USD på gjennomsnittlig 0,6 prosentpoeng i 2014, sammenlignet med en gjennomsnittlig økning på 1,0 prosentpoeng i 2013. Dette ble motvirket av høyere renteinntekter og andre finanskostnader.

Skattekostnaden var 87,4 milliarder kroner i 2014, tilsvarende en effektiv skattesats på 79,9 %, sammenlignet med 99,2 milliarder kroner i 2013, tilsvarende en effektiv skattesats på 71,7 %.

Den effektive skattesatsen i 2014 var påvirket av nedskrivninger med en skattesats som er lavere enn den gjennomsnittlige skattesatsen. Dette ble delvis motvirket av gevinster med skattefritak på norsk sokkel og salg av andeler i Shah Deniz-prosjektet samt skatteeffekten av tap i utenlandsk valuta som er skattbare i annen valuta enn den funksjonelle valutaen. Disse tapene er fradragsberettigede, men påvirker ikke selskapets resultatregnskap. Den effektive skattesatsen i 2014 var også påvirket av inntektsføringen av en skatteinntekt etter en dom i Høyesterett i februar 2014. Retten voterte i Statoils favør i en sak som dreide seg om den skattemessige behandlingen av leteutgifter pådratt i utlandet.

Den **effektive skattesatsen** beregnes ved å dele inntektsskatt på inntekter før skatt. Svingninger i den effektive skattesatsen fra år til år er vanligvis resultatet av skattefrie poster (permanente forskjeller), og endringer i inntektssammensetningen. Inntektene skriver seg fra norsk olje- og gassproduksjon og er gjenstand for en marginal skattesats på 78 %, samt inntekter fra andre skatteregimer. Andre inntekter i Norge, inkludert den landbaserte andelen av netto finansposter, er gjenstand for en skattesats på 27 %, og inntekter i andre land følger gjeldende skattesats i disse landene.

Resultatet i 2014 var på 22,0 milliarder kroner, sammenlignet med 39,2 milliarder kroner i 2013. Nedgangen på 44 % fra 2013 til 2014 skyldtes hovedsakelig lavere priser, nedskrivninger samt høyere letekostnader sammenlignet med 2013.

Avkastning på gjennomsnittlig sysselsatt kapital (ROACE) var 2,7 % i 2014, sammenlignet med 11,3 % i 2013. Reduksjonen skyldtes nedgangen i resultatet på 73 % etter justering for finansposter, kombinert med en økning i gjennomsnittlig sysselsatt kapital.

Statoils styre foreslår at det utbetales et **utbytte** på 1,80 kroner per aksje for fjerde kvartal 2014, under forutsetning av at det godkjennes av Generalforsamlingen i henhold til fullmakten fra mai 2014. Det foreslåtte utbyttet for året 2014 vil utgjøre 7,20 kroner per aksje, totalt 22,9 milliarder kroner. Når det foreslåtte utbyttet tas hensyn til vil det gjenværende årsresultatet i morselskapet bli allokert til fond for vurderingsforskjeller med 1,6 milliarder kroner, og 18,4 milliarder kroner vil bli overført fra annen egenkapital. For 2013 betalte Statoil et ordinært utbytte på 7,00 kroner per aksje, totalt 22,3 milliarder kroner.

Etter at Finanstilsynet hadde gjennomført en periodisk kontroll av Statoils årsregnskap for 2012, konkluderte tilsynet i 2014 med at det hadde funnet tre feil angående tolking og anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) ved fastsetting av kontantgenererende enheter og verdsetting i nedskrivningstester. Statoil tok Finanstilsynets synspunkter til følge for to av forholdene, og tok hensyn til dem i utarbeidelsen av konsernregnskapet for 2014 og 2013. Forholdene var ikke vesentlige for de historiske periodene, og Statoil gjorde derfor ikke endringer i tidligere avgitte konsernregnskaper. Statoil godtar ikke Finanstilsynets konklusjon i det tredje forholdet. I henhold til vanlig saksbehandling for slike saker etter norsk regelverk har Statoil pålagt tilsynets vedtak til Finansdepartementet, og er innvilget oppsettende virkning for dette forholdet i påvente av det endelige resultatet av klagen.

Styret bekrefter i samsvar med regnskapslovens § 3-3 at årsregnskapet er utarbeidet på grunnlag av forutsetningen om **fortsatt drift**.

Kontantstrømmer

Statoils kontantstrøm i 2014 avspeiler lavere priser, opptak av nye lån, lavere skattebetalinger og implementering av kvartalsvise utbyttebetalinger.

Kontantstrøm tilført fra driften

For kontantstrøm tilført fra driften er hoveddriverne produksjonsnivået og prisene på væsker og gass, som påvirker salgsinntekter, varekostnad, betalte skatter og endringer i arbeidskapitalposter.

Kontantstrøm tilført fra driften utgjorde 126,5 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 101,3 milliarder kroner i 2013, en økning på 25,2 milliarder kroner. Kontantstrøm tilført fra driften før skattebetalinger og arbeidskapitalposter gikk ned med 10,0 milliarder kroner, sammenlignet med 2013, og var et resultat av lavere lønnsomhet som hovedsakelig skyldtes lavere priser for væsker og europeisk gass. Nedgangen ble motvirket av positive endringer i arbeidskapital og lavere skattebetalinger i 2014 sammenlignet med 2013.

Kontantstrøm benyttet til investeringer

Kontantstrøm benyttet til investeringer utgjorde 112,0 milliarder kroner i 2014, sammenlignet med 110,4 milliarder kroner i 2013, en økning på 1,6 milliarder kroner. Økningen skyldtes hovedsakelig høyere investeringer, som ble delvis motvirket av lavere investering i betalingsmidler med forfallstid på mer enn tre måneder. Vederlag fra salg av eiendeler på 22,6 milliarder kroner i 2014 er hovedsakelig knyttet til salg av andeler i Shah Deniz-feltet og rørledningen South Caucasus rørledningen samt salg av andeler på norsk sokkel.

Kontantstrøm fra (benyttet til) finansieringsaktiviteter

Kontantstrøm benyttet til finansieringsaktiviteter utgjorde 23,1 milliarder kroner i 2014, en endring på 49,7 milliarder kroner sammenlignet med 2013. Kontantstrøm benyttet til finansieringsaktiviteter i 2014 er hovedsakelig knyttet til utbyttebetalinger og tilbakebetaling av lån. Økningen i utbyttebetaling på 12,2 milliarder kroner fra 2013 til 2014 ble påvirket av innføringen av kvartalsvise utbyttebetalinger i 2014. Dette ble delvis motvirket av nye låneopptak på 20,6 milliarder kroner i november 2014. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde 26,6 milliarder kroner i 2013, og var påvirket av låneopptak på i alt 62,8 milliarder kroner.

Likviditet og kapitalforhold

Statoil har en sterk balanse og betydelig økonomisk fleksibilitet. Gjeldsgraden var 20 % ved utgangen av 2014.

Finansiell stilling og likviditet

Statoils finansielle stilling er sterk, selv om gjeldsgrad før justeringer ved utgangen av året økte fra 14,0 % i 2013 til 19,0 % i 2014. Netto rentebærende gjeld økte fra 58,0 milliarder kroner til 89,2 milliarder kroner. I 2014 økte Statoils totale egenkapital fra 356,0 milliarder kroner til 381,2 milliarder kroner. Fra 2013 til 2014 var det en økning både i kontantstrøm tilført fra driften og kontantstrøm benyttet til investeringer. Statoil betalte et utbytte på 7,00 kroner per aksje for 2013. I 2014 innførte Statoil utbetalinger av utbytte per kvartal, og har utbetalt utbytte kvartalsvis for de tre første kvartalene. Utbyttet for første og andre kvartal ble utbetalt i 2014. Styret har foreslått et utbytte på 1,80 kroner per aksje for fjerde kvartal, noe som vil gi et samlet utbytte på 7,20 kroner per aksje for 2014. Samlet utbetaling av utbytte i 2014 utgjorde 33,7 milliarder kroner.

Vår vurdering er at med nåværende likviditetsreserver, blant annet kommitterte kredittfasiliteter på 3,0 milliarder USD og meget god tilgang til ulike kapitalmarkeder, vil Statoil ha tilstrekkelig kapital tilgjengelig.

Finansieringsbehov oppstår som et resultat av selskapets ordinære forretningsvirksomhet. Vanligvis ønsker vi å etablere finansiering på konsernivå. Prosjektfinansiering kan benyttes i saker som innebærer samarbeid med andre selskaper. Vi har som mål å ha tilgang til en rekke finansieringskilder til enhver tid med hensyn til markeder og instrumenter, i tillegg til å pleie forhold til en liten gruppe internasjonale banker som leverer forskjellige typer banktjenester.

Vi har spredt våre likvide midler over en rekke finansielle instrumenter og motparter for å unngå å samle all risiko i bare én type investeringer eller i ett enkelt land. Per 31. desember 2014 var om lag 35 % av våre likvide midler plassert i eiendeler i USD, 21 % i NOK, 20 % i EUR, 14 % i DKK, 9 % i SEK og 2 % i GBP, før valutaswapper og terminkontrakter. Om lag 57 % av våre likvide midler var plassert i statsveksler og obligasjonsverdipapirer, 37 % i termininnskudd, 3 % i likviditetsreserver og 3 % i bank. Per 31. desember 2014 var om lag 2,0 % av våre likvide midler klassifisert som bundne midler (inkludert sikkerhetsavsetning).

Statoil innhenter langsiktig kapital når konsernet, ut fra forretningsvirksomheten, kontantstrømmer og nødvendig økonomisk fleksibilitet, har et behov for slik finansiering, eller når markedsforholdene vurderes som gunstige. Nylige inngåtte obligasjonstransaksjoner ble gjennomført til svært gunstige betingelser, og sørger for god forhåndsfinansiering av langsiktige forpliktelser.

Konsernets lånebehov dekkes hovedsakelig ved utstedelse av kortsiktige og langsiktige verdipapirer, herunder bruk av et US Commercial Paper Program (grensen for programmet er 4,0 milliarder USD), og et Shelf Registration Statement (ubegrenset) som er registrert hos Securities and Exchange Commission (SEC) i USA, samt gjennom utstedelser under et Euro Medium Term Note (EMTN)-program (grensen for programmet ble nylig hevet til 16,0 milliarder USD) som er notert ved børsen i London. Kommitterte kredittfasiliteter og annen bevilget kreditt kan også benyttes. Etter valutaswapper er hoveddelen av vår gjeldsportefølje i USD.

Statoil ASA utstedte nye obligasjonsverdipapirer i 2014, tilsvarende 20,5 milliarder kroner, til ordinære forretningsformål. I februar 2015 utstedte Statoil obligasjoner til en verdi av 3,75 milliarder euro (32,1 milliarder kroner) under EMTN-programmet.

Finansielle forholdstill (i milliarder kroner)	For regnskapsåret	
	2014	2013
Brutto rentebærende gjeld	231,6	182,5
Netto rentebærende gjeld før justeringer	89,2	58,0
Gjeldsgrad	19,0 %	14,0 %
Gjeldsgrad justert	20,0 %	15,2 %
Betalingsmidler	83,1	85,3
Finansielle investeringer	59,2	39,2

Brutto rentebærende gjeld

Brutto rentebærende gjeld utgjorde 231,6 milliarder kroner per 31. desember 2014, sammenlignet med 182,5 milliarder kroner per 31. desember 2013. Økningen på 49,0 milliarder kroner fra 2013 til 2014 skyldtes en økning i kortsiktig gjeld på 9,4 milliarder kroner og en økning i langsiktig gjeld på 39,6 milliarder kroner. Den vektede gjennomsnittlige rentesatsen på årsbasis var 3,78 % per 31. desember 2014 og 4,06 % per 31. desember 2013. Den vektede gjennomsnittlige løpetiden på gjelden var 9 år per 31. desember 2014, sammenlignet med 10 år per 31. desember 2013.

Netto rentebærende gjeld

Netto rentebærende gjeld før justeringer utgjorde 89,2 milliarder kroner per 31. desember 2014, sammenlignet med 58,0 milliarder kroner per 31. desember 2013. Økningen på 31,2 milliarder kroner fra 2013 til 2014 var hovedsakelig knyttet til en økning i brutto rentebærende gjeld på 49,0 milliarder kroner, i tillegg til en økning i betalingsmidler og kortsiktige finansielle investeringer på 17,9 milliarder, noe som gjenspeiler låneopptaksnivå og aktiv styring av investeringsporteføljen (vederlag fra salg av eiendeler).

Netto gjeldsgrad

Netto gjeldsgrad før justeringer var 19,0 % i 2014, sammenlignet med 14,0 % i 2013. Forholdet mellom netto rentebærende gjeld og sysselsatt kapital etter diverse justeringer var 20,0 % og 15,2 % per 31. desember i henholdsvis 2014 og 2013.

Betalingsmidler og kortsiktige finansielle investeringer

Betalingsmidler utgjorde 83,1 milliarder kroner og 85,3 milliarder kroner per 31. desember i henholdsvis 2014 og 2013. Nedgangen fra 2013 til 2014 avspeiler lavere låneopptak, i tillegg til likviditetsstyring av betalingsmidler og kortsiktige finansielle investeringer samt vederlag fra salg av eiendeler.

Kortsiktige finansielle investeringer, som er en del av vår likviditetsstyring, utgjorde 59,2 milliarder kroner og 39,2 milliarder kroner per 31. desember i henholdsvis 2014 og 2013.

Framtidsutsikter

Statoil forventer at den organiske produksjonen vil øke med om lag 2 % per år i perioden 2014-16 og med 3 % per år i perioden 2016-18. Organiske investeringer i 2015 estimeres til om lag 18 milliarder USD.

Våre planer er rettet mot dagens forhold, samtidig som vi fortsetter å investere i prosjekter av høy kvalitet. Vi øker innsatsen og satsingen for å levere i henhold til våre prioriteringer som er lønnsom vekst, økt effektivitet og konkurransedyktig utbytte.

- **Organiske investeringer for 2015** (eksklusiv oppkjøp, finansielle leieavtaler og andre investeringer med betydelig forskjellig kontantstrømmønster) anslås til omlag 18 milliarder USD, sammenlignet med 19,6 milliarder USD i 2014.
- Statoil vil fortsette utviklingen av den store porteføljen av leteandeler og anslår at samlet **aktivitetsnivå for letevirksomheten** vil ligge på rundt 3,2 milliarder USD i 2015, eksklusiv signaturbonuser.
- Statoil forventer å levere effektivitetsforbedringer med kontantstrømeffekter før skatt på rundt 1,7 milliarder USD fra 2016.
- Vår ambisjon er at avkastningen på gjennomsnittlig sysselsatt kapital (**ROACE**) skal ligge på samme nivå som i 2013, justert for pris- og valutainivå, og at **produksjonshetskostnaden** fortsatt skal ligge i øvre kvartil blant sammenlignbare selskaper.
- Det ventes at den organiske produksjonsveksten vil komme fra nye prosjekter i perioden 2014 til 2016, og gi en vekstrate (compound annual growth rate, CAGR) på rundt 2 % fra et 2014-nivå som er re-basert for avhendelser.
- **Utviklingen i egenproduksjonen i 2015** forventes å gi en vekstrate (CAGR) på rundt 2 % fra et 2014-nivå som er re-basert for avhendelser.
- **Planlagt vedlikeholdsaktivitet forventes** å redusere egenproduksjonen med rundt 45 tusen fœe per dag for året 2015, hvorav det meste er væskeproduksjon.
- Indikativ PSA-effekt (produksjonsdelingsavtaler) og produksjonsavgifter i USA anslås til rundt 160 tusen fœe per dag i 2015, basert på en oljepris på 60 USD per fat og 190 tusen fœe per dag basert på en oljepris på 100 USD per fat.
- Utsatt gassproduksjon som følge av verdioptimalisering, kundenes gassuttak, tidspunkt for når ny kapasitet settes i drift samt driftsregularitet utgjør de viktigste risikoelementene knyttet til produksjonsprognosen.

Ovennevnte informasjon om framtidige forhold er basert på nåværende forventninger om framtidige hendelser, og er i sin natur gjenstand for betydelig risiko og usikkerhet ettersom de gjelder begivenheter og avhenger av forhold som ligger fram i tid.

Risikoanalyse

Resultatene våre avhenger av en rekke faktorer, hovedsakelig de som påvirker prisene vi oppnår i norske kroner for våre produkter.

Markedsrisiko

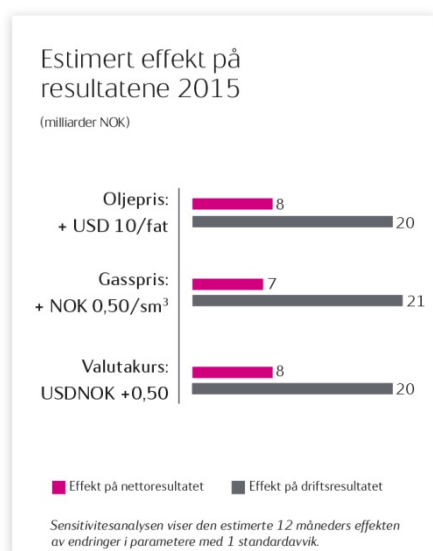
Faktorene som påvirker resultatene våre er:

- prisnivået på råolje og naturgass,
- utviklingen i valutakursen mellom USD, som prisen på råolje generelt oppgis i og som prisene på naturgass ofte knyttes til, og NOK, som brukes i våre regnskaper og som en betydelig andel av våre kostnader påløper i,
- våre produksjonsvolumer av olje og naturgass, som igjen avhenger av egenproduserte volumer i henhold til produksjonsdelingsavtaler og tilgjengelige petroleumsreserver, og vår egen og våre partners kompetanse og samarbeid når det gjelder utvinning av olje og naturgass fra disse reservene.

Resultatene vil også påvirkes av

- utviklingen i den internasjonale oljeindustrien, deriblant mulige tiltak fra myndighetene i de land hvor vi har virksomhet,
- eventuelle tiltak, eller videreførte tiltak, fra medlemmene i Organisasjonen av oljeeksporterende land (OPEC) som påvirker prisen og volum,
- raffineringmarginer, kostnader på tjenester relatert til oljeproduksjon, forsyning og utstyr,
- konkurranse om letemuligheter og operatørskap,
- liberalisering av markedet for naturgass,
- endringer i porteføljen som følge av kjøp eller salg av eiendeler.

Alle disse faktorene kan også føre til betydelige endringer i dagens markedsstruktur og det generelle prisenivået, i tillegg til at det kan påvirke stabiliteten i prisene.



Illustrasjonen viser hvordan endringer i råoljeprisen, gasskontraktsprisen og valutakursen USD/NOK kan påvirke våre regnskapsmessige resultater for 2015 dersom de vedvarer et helt år. Forventet sensitivitet for hver av faktorene i forhold til våre økonomiske resultater er beregnet under forutsetning av at alle andre faktorer forblir uendret.

Betydelige nedjusteringer av Statoils råvareprisforutsetninger vil kunne resultere i nedskrivninger på visse eiendeler i porteføljen. Råvareprisene er fremdeles volatile i starten av 2015. Se note 11 Varige driftsmidler og note 12 Immaterielle eiendeler til konsernregnskapet for sensitivitetsanalyse knyttet til nedskrivninger.

Vår sikringsstrategi knyttet til svingninger i olje- og gassprisene er utformet med tanke på økonomisk handlefrihet, effektive kontantstrømmer og langsiktig strategisk utvikling.

Våre produkter markedsføres og omsettes over hele verden, og er derfor underlagt konkurranse og antitrust-lovgivning på overnasjonalt og nasjonalt nivå i en lang rekke land. Vi er gjenstand for granskinger fra konkurranse- og antitrust-myndigheter, og overtredelser av gjeldende lover og regelverk kan gi betydelige bøter. I mai 2013 gjennomførte EFTAs overvåkingsorgan (ESA) et uanmeldt tilsyn ved vårt hovedkontor i Stavanger, på vegne av Europakommisjonen. Myndighetene hadde mistanke om at flere selskaper, deriblant Statoil, deltok i konkurransebegrensende tiltak og/eller markedsmanipulasjon knyttet til Platts' Market-On-Close-prisvurderingsprosess. Granskningen er ikke slutført, og ingen konklusjoner er trukket.

Produktene som omfattes av granskningen omsettes over hele verden, noe som medfører en risiko for at myndigheter i andre land kan igangsette tilsvarende prosesser.

Endringer i valutakursene kan ha stor innvirkning på resultatene. Driftsinntekter og kontantstrømmer er hovedsakelig angitt i eller drevet av USD, mens driftskostnadene og skattebetalingene i hovedsak er i NOK. Vi styrer denne eksponeringen ved å ta opp langsiktig gjeld i amerikanske dollar og ved å foreta valutasikring. Dette er en del av vårt totale risikostyringsprogram. Vi styrer også valutarisiko for å dekke behov for annen valuta enn USD, fortrinnsvis NOK. En økning i verdien på USD i forhold til NOK vil øke vår bokførte inntjening fra transaksjonseffekter når de underliggende resultatene er positive.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall. Formålet med likviditetsstyring er å sikre at Statoil til enhver tid har tilstrekkelige midler tilgjengelig for å oppfylle sine finansielle forpliktelser.

Statoil styrer likviditet og finansiering på konsernnivå for å sikre tilstrekkelig likviditet til å dekke driftsmessige behov. Statoil har betydelig fokus og oppmerksomhet på kreditt- og likviditetsrisiko. For å sikre nødvendig finansiell fleksibilitet, som inkluderer å møte finansielle forpliktelser, har vi konservative retningslinjer for likviditetsstyring. For å identifisere framtidige behov for langsiktig finansiering, utarbeider Statoil 3-årsprognoser for likviditetsutvikling på en månedlig basis. I løpet av 2014 var den samlede likviditeten solid.

Konsernets største utbetalinger er den årlige utbyttebetalingen, samt betaling av skatt. Hvis den månedlige prognosen for likviditetsutvikling viser at likvide eiendeler én måned etter skatt- og utbyttebetaling er under definert minimumsnivå, skal opptak av langsiktig finansiering vurderes.

Den vesentligste delen av Statoils finansielle gjeld relatert til finansielle instrumenter, har forfall innenfor ett år basert på den underliggende leveringsperioden for kontraktene som er inkludert i porteføljen. Dette gjelder både børshandlede og ikke-børshandlede råvarebaserte derivater samt finansielle derivater, unntatt noen rentederivater klassifisert som langsiktige i balansen. Rentederivater klassifisert som langsiktige i balansen, har forfall fra 2016 til 2043.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at Statoils kunder, eller motparter i finansielle instrumenter, vil påføre selskapet finansielt tap ved ikke å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisiko oppstår fra kreditteksponering knyttet til kundefordringer, samt fra finansielle investeringer, finansielle instrumenter og innskudd hos finansielle institusjoner.

Sentrale elementer i selskapets styring av kredittrisiko er:

- En global kredittpolitikk
- Kredittmandater
- En intern prosess for kredittevaluering
- Risikoavlastningsinstrumenter
- En kontinuerlig overvåking og styring av kreditteksponering

Før transaksjoner inngås med nye motparter, krever selskapets kredittpolitikk at motpartene er formelt identifisert og godkjent. I tillegg fastsettes en intern kreditt-rating og kredittgrense for alle salgs-, handels- og finansielle motparter. Alle etablerte motparter revurderes minst årlig, og eksponering overvåkes kontinuerlig. Kredittevalueringen er basert på kvantitative og kvalitative analyser av finansiell og annen relevant informasjon. I tillegg vurderer Statoil betalingshistorikk, motpartens størrelse og diversifisering samt bransjerisiko knyttet til motparten. Den interne risikoklassifiseringen gjenspeiler Statoils vurdering av motpartens kredittrisiko. Grenser for kreditteksponering fastsettes på bakgrunn av kredittevalueringen kombinert med andre faktorer, som forventede karakteristikk ved transaksjonen og bransjen. Kredittmandatene definerer akseptabel kredittrisiko og er besluttet av selskapets ledelse. Kredittmandatene blir regelmessig vurdert med hensyn til endrede markedsforhold.

Statoil bruker flere instrumenter for å avlaste og kontrollere kredittrisiko, både for hver motpart og på porteføljenivå. Hovedinstrumentene som benyttes er ulike typer bank- og morselskapsgarantier, forskuddsbetalinger og depositumer. For bankgarantier godtas kun garantier fra internasjonale banker med "investment grade" kreditt-rating. Statoil har forhåndsdefinerte grenser for porteføljens gjennomsnittlige rating samt for maksimal kreditteksponering for den enkelte motpart. Porteføljen overvåkes regelmessig, og den enkelte motparts eksponering kontrolleres daglig i forhold til etablert kredittgrense. Statoils samlede kredittportefølje er geografisk fordelt på en rekke motparter innenfor olje- og energisektoren, større olje- og gassforbrukere samt finansielle motparter. Størstedelen av selskapets eksponering er i selskaper med "investment grade" rating.

For ytterligere informasjon om finansiell risikostyring og finansielle derivater, se note 3 *Finansiell risikostyring og finansielle derivater* i årsregnskapet til Statoil ASA.

Årlig gjennomsnitt	2014	2013
Råolje (USD/fat Brent blend)	98,9	108,7
Gjennomsnittlig forventet gasspris (NOK/sm ³)	2,3	2,4
Referanseraffineringsmargin (USD/fat)	4,7	4,1
Valutakurs daglig gjennomsnitt (NOK/USD)	6,3	5,9

Sikkerhet, sikring og bærekraft

Sikkerhet og bærekraft må være grunnleggende i all vår virksomhet. Sikkerhet og sikring er førsteprioritet. Vårt mål er å bli anerkjent som den mest karboneffektive produsenten av olje og gass, og å skape varige verdier for lokalsamfunnene.

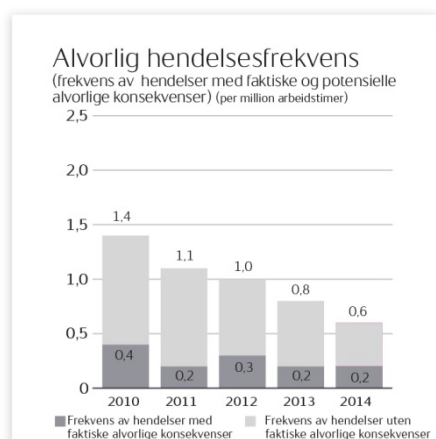
Sikkerhet og sikring

Statoil har som mål å være industriledende innen sikkerhet – å bli anerkjent for gode sikkerhetsresultater og være en pådriver for bedre sikkerhetsstandarder i vår bransje. Vi krever at alle som arbeider for oss, og for partnerskapene der vi er operatør, må følge våre sikkerhets- og sikringsstandarder. Vi forventer at våre ansatte griper inn i utrygge situasjoner og deltar aktivt i å redusere sikringsrisiko. Vi samarbeider også aktivt med leverandører og partnere for å oppmuntre dem til å innarbeide en sikkerhets- og sikringskultur blant sine medarbeidere.

Vi samarbeider tett med sammenlignbare selskaper i bransjen om forebygging og beredskap. Vår bransje er fast bestemt på å lære av hendelser og ulykker for å forhindre at noe lignende skjer i fremtiden. Vi mener at ulykker kan forebygges. Men vi er klar over risikofaktorene som er forbundet med vår virksomhet, og vi er forberedt på å håndtere situasjoner som krever umiddelbare tiltak for å redde liv og beskytte miljøet, anlegg, utstyr og eventuelle tredjeparter som kan bli påvirket. For at vi alltid skal være forberedt, holder vi derfor jevnlig beredskapsøvelser og har for eksempel kurs om sikkerhet på reise og overlevelse i gisselsituasjoner.

Sikkerhetsresultater

Sikkerhetsarbeidet vårt i 2014 har vært konsentrert om fire områder: *Etterlevelse og lederskap* (en strukturert arbeidsmåte som fokuserer på å forstå oppgaver, risiko og krav), forenkling av styringssystemet, risikostyring og teknisk integritet. I tiden framover vil en ytterligere styrking av teknisk integritet og en fortsettelse av programmet om *Etterlevelse og lederskap* være fokusområder innen sikkerhet.



Statoil bruker *frekvensen for alvorlige hendelser* (serious incident frequency - SIF) som en nøkkellindikator for å måle sikkerhetsresultater. Denne indikatoren (antall alvorlige hendelser, inkludert nestenulykker, per millioner arbeidstimer) dekker både faktiske konsekvenser av hendelser og potensialet for at hendelser kan utvikle seg til alvorlige hendelser eller storulykker. Vi har som mål å oppnå en SIF på under 0,5 innen utgangen av 2015.

SIF falt fra 0,8 per million arbeidstimer i 2013 til 0,6 per million arbeidstimer i 2014. Hovedårsaken til alvorlige hendelser i 2014 var mangelfull forståelse av risiko. Å nå målet vårt for denne nøkkellindikatoren i 2014 representerte en stor forbedring i sikkerhetsresultatene.

Den samlede personskadefrekvensen per million arbeidstimer (TRIF) forbedret seg fra 3,8 i 2013 til 3,0 i 2014. I samme periode falt TRIF for våre egne ansatte fra 2,0 til 1,7, mens TRIF for kontraktørene forbedret seg fra 4,7 til 3,6. *Fraværsskadefrekvensen* falt betydelig fra 1,4 i 2013 til 1,1 i 2014. Dessverre var det to dødsulykker blant kontraktører som arbeidet på Statoil-opererte anlegg.

Olje- og gasslekkasjer utgjør en stor ulykkesrisiko, og som en del av vår risikostyring følger vi nøye med på alvorlige olje- og gasslekkasjer (lekkasjer på over 0,1 kg/sekund). I 2014 gikk antallet alvorlige olje- og gasslekkasjer ned fra 1,6 til 1,1 lekkasjer per måned, sammenlignet med målet om maksimum 0,5 alvorlige olje- og gasslekkasjer per måned innen utgangen av 2015. Den vanligste årsaken til olje- og gasslekkasjene var teknisk svikt på grunn av aldring, og lekkasjene inntraff oftest i ventiler og flensers.

Etter vårt syn førte programmet *Etterlevelse og lederskap* til sikrere atferd, noe som ble et viktig bidrag til bedre sikkerhetsresultater. Dette programmet er en strukturert arbeidsmåte som fokuserer på å forstå oppgaver, risiko og krav for å sikre at enhver arbeidsoppgave utføres på en trygg og effektiv måte. Både ansatte og kontraktører fikk opplæring i dette programmet i 2014.

Vi fikk en liten nedgang i antall utilsiktede *oljeutslipp* fra 2013 til 2014. Men til tross for denne nedgangen økte volumet av oljeutslipp fra 69 m³ til 125 m³ i samme periode. Dette skyldtes først og fremst tre store utslipp: Statfjord C i Norge (40 m³); Bakken i USA (34 m³); og Snorre A i Norge (33 m³). De viktigste årsakene til utilsiktede utslipp var tekniske feil, utstyrssvikt og mangelfulle inspeksjons- eller vedlikeholdsprogrammer.

Helse og arbeidsmiljø

Vi forplikter oss til å sørge for et sunt arbeidsmiljø for våre medarbeidere. Vi arbeider systematisk for å utforme og forbedre arbeidsforholdene for å unngå arbeidsulykker, arbeidsrelaterte sykdommer og sykefravær. Vi legger vekt på de psykososiale sidene (kombinasjonen av psykologiske og sosiale faktorer) ved arbeidsmiljøet og fremmer god helse og trivsel blant alle våre ansatte.

Vi arbeider proaktivt for å redusere de fysiske helsefarene for dem som arbeider for oss, og for å hindre og behandle psykososiale utfordringer i arbeidsmiljøet. Arbeidsrelaterte sykdomstilfeller tas med i nøkkelindikatoren som måler sikkerhetsresultater, dvs. frekvensen for alvorlige hendelser (SIF), slik at toppledelsen får et balansert syn på sikkerhet, deriblant også viktige helse- og arbeidsmiljøaspekter.

Støynivå, ergonomisk belastning og psykososiale faktorer var de viktigste årsakene til arbeidsrelatert sykdom i 2014. *Sykefraværet* falt med 0,1 prosentpoeng til 3,8 % fra 2013 til 2014.

Program for bedre sikring

I kjølvannet av det tragiske terrorangrepet på In Amenas-anlegget i Algerie i 2013 ble det gjort store forandringer i Statoils sikringsarbeid. De 19 anbefalingene som framkom i granskningsrapporten etter In Amenas, samt anbefalinger fra andre interne og eksterne kilder, dannet grunnlaget for vårt *Sikringsforbedringsprogram*, som ble startet i 2013. Programmet ble opprettet for å få en betydelig styrking av sikringskompetansen og bygge en sterkere sikringskultur i hele selskapet. Konsernenheten for sikring og beredskap har ansvaret for dette programmet, som ventes å avsluttes i 2015.

I 2014 fortsatte vi innføringen av sikringsforbedringsprogrammet. Blant viktige aktiviteter kan det nevnes en gjennomgang av sikringsrelaterte styringskrav og opplæringsmateriale, samt utgivelsen av en ny metodikk for vurdering av sikringsrisiko. Sikringsekspertene ble ansatt og utpekt i alle deler av selskapet i tråd med prinsippet om at driftsrelatert sikring skal utføres på lavest mulige og egnede organisasjonsnivå. Det ble arrangert interne kommunikasjonsaktiviteter og samlinger for ledere for å styrke sikringskompetansen og -bevisstheten i selskapet. Dessuten styrket vi kontakten med myndighetsorganer og andre selskaper innen olje- og gassindustrien, for ytterligere å forbedre både vår egen og andres sikringskompetanse.

Bærekraft

Den globale etterspørselen etter energi ventes å øke med 37 % innen 2040, ifølge World Energy Outlook 2014, som utgis av International Energy Agency (IEA). Det blir behov for å produsere mer energi til jordens økende befolkning. Vi må erstatte synkende produksjon av fossilt brennstoff, og produksjonen av fornybar energi må økes. IEA regner med at verdens energimiks i 2040 vil bestå av fire omtrent like store deler: olje, gass, kull og lavkarbonkilder.

Våre globale energisystemer må gjennom en dyptgripende forandring slik at de blir mer bærekraftige. Ifølge FNs klimapanel (International Panel on Climate Change - IPCC) kan det ikke bestrides at menneskelig forbruk av fossile energikilder påvirker jordens klima (Climate Change 2013, The Physical Science Basis).

Bærekraftstrategi

I Statoil har vi tro på at vi kan tilby fagkunnskap, løsninger og teknologier i tilknytning til karboneffektivitet som kan bidra til reduserte utslipp fra energiforbruk og også gi en sterkere samfunnsutvikling. Derfor lanserte vi bærekraftstrategien i 2014, etter et år med analyse, risikovurderinger og et bredt engasjement i hele verdikjeden og med eksterne partnere. Målet er å bli anerkjent som den mest karboneffektive produsenten av olje og gass, og å skape varige verdier for lokalsamfunnene.

Vi forventer og forbereder oss på høyere karbonkostnader, strengere klimaforskrifter og konkurranse fra lavkarbon-teknologier. Det er viktig å redusere CO₂-utslippene fra driften, ikke bare fordi CO₂ skader klimaet, men også for å sikre at vi er konkurransedyktige og effektive. For å klare dette har vi satt ambisiøse intensitetsmål for CO₂ og fakling for 2020. I 2014 innførte vi en ny nøkkelindikator for klima: *Reduksjon i CO₂-utslipp*. Denne indikatoren måler anslåtte utslippsreduksjoner på et tidlig stadium i prosjektbeslutninger. Arbeidet for å redusere CO₂-utslipp kan deles inn i to kategorier, forbedringer innen energieffektivitet og tiltak som reduserer fakling. Gjennom prosjekter for bedre energieffektivitet kombinerer vi utslippsreduksjoner med produksjonseffektivitet og kostnadsbesparelser.

Vi investerer i havvind og i fangst og lagring av CO₂ (carbon capture and storage - CCS). Vi har vært verdensledende på CCS siden 1996 og driver fortsatt banebrytende forskning og gjennomføring på dette området. Teknologiprogrammene for CCS utføres for tiden på teknologisenteret på Mongstad (Technology Centre Mongstad - TCM), og vi har også installert CCS-teknologi på Sleipner-plattformen og på undervannsanlegget Snøhvit. Strategien vår for fornybar energi fokuserer på havvind. Den voksende havvindporteføljen vår omfatter en eierandel på 40 % i havvindparken Sheringham Shoal (317 megawatt installert effekt) og en eierandel på 35 % i havvindparken Dudgeon (402 megawatt planlagt effekt), begge i Storbritannia.

I tillegg til å kontrollere utslippene fra vår egen drift, løfter vi blikket fra vårt eget selskap for å fremme kostnadseffektiv klima- og energipolitikk i en bredere sammenheng. I 2014 prioriterte vi blant annet tiltak for å gjøre våre interne investeringsvurderinger mer robuste, tiltak for å redusere globale metanutslipp og fakling, og støtte for konsekvente og ambisiøse klimatiltak, bl.a. innføring av karbonpriseringsverktøy.

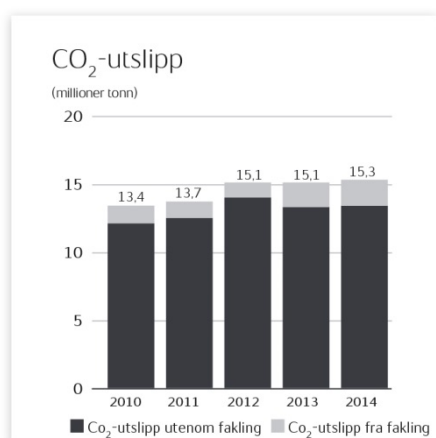
Selskapets verdier omfatter å skape og opprettholde tillit i lokalsamfunn og være ansvarlige overfor dem. Vi må forstå og reagere riktig i hvert enkelt lokalsamfunn der vi har virksomhet. *Å skape varige verdier for lokalsamfunnene*, den andre delen av vår bærekraftstrategi, innebærer at vi arbeider innenfor en rekke forskjellige innsatsområder samtidig, mens vi inkluderer våre interesser. Vår overordnede tilnærming til dette strategiområdet omfatter fem deler: *Ta sikte på fremragende ressurreffektivitet, Forhindre skade på det lokale miljøet, Skap lokale muligheter, Respekter menneskerettighetene og Vær åpen og transparent.*

Vi har som mål å ikke påføre det lokale eller regionale miljøet vesentlig skade. Vi gjør vårt beste for å anvende høye standarder innen avfallshåndtering, utslipp til luft og innvirkning på økosystemene – uansett hvor vi arbeider. Styring av miljømessig og sosial risiko er en naturlig del av våre planleggings- og beslutningsprosesser på alle nivåer i organisasjonen. Vi bruker føre var-prinsippet og en kombinasjon av selskapskrav og risikobaserte lokale løsninger i vårt

miljøarbeid. Vi er opptatt av å bruke ressurser effektivt, og benytter oss av gjenbruk og kildesortering der det er hensiktsmessig. Dette reduserer miljøpåvirkningen og kan også spare oss for kostnader. Vi fremmer ansvarlig bruk av vann, helt fra kilden til avløpet.

Miljø og klima

Statoil hadde resultater som lå over gjennomsnittet for industrien på alle miljøindikatorer som dekkes i International Oil and Gas Producers' årlige miljøundersøkelse i 2014. Denne undersøkelsen bekreftet også at Statoil allerede er en av verdens mest karboneffektive olje- og gassprodusenter.



De oppgitte miljødataene utgjør samlede tall fra Statoil-opererte anlegg, med unntak av klimagassutslipp i kategori 3 (defineres nedenfor).

Den Statoil-opererte produksjonen økte fra 974 millioner fat oljeequivalenter i 2013 til 997 millioner fat oljeequivalenter i 2014. Utslipp av *karbondioksid* (CO₂) økte derfor fra 15,1 millioner tonn i 2013 til 15,3 millioner tonn i 2014, og vårt samlede *energiforbruk* økte med 1,3 TWh til 73,7 TWh i 2014. Utslipp av *metan* (CH₄) økte fra 37,0 tusen tonn i 2013 til 39,0 tusen tonn i 2014.

I 2014 identifiserte vi mulighetene til å spare 339 000 tonn CO₂ ved hjelp av den nye nøkkelindikatoren *Reduksjon i CO₂-utslipp*. Av dette var 152 000 tonn forbundet med tiltak for å redusere fukling på våre landanlegg i USA. De fleste reduksjonstiltakene ble iverksatt i 2014. For 2015 har vi fastsatt et mål om 330 000 tonn identifiserte CO₂-besparelser.

Våre direkte *klimagassutslipp* (kategori 1) økte fra 16,0 millioner tonn CO₂-ekvivalenter til 16,3 millioner tonn CO₂-ekvivalenter fra 2013 til 2014, først og fremst på grunn av økt egen-operert produksjon. Klimagassutslippene omfatter utslipp av karbondioksid og metan. Andre klimagasser er ikke inkludert fordi de vurderes som ubetydelige for Statoil. Klimagassutslipp i kategori 2 var på 0,3 millioner tonn CO₂-ekvivalenter. Utslipp i kategori 2 inkluderer indirekte utslipp som skyldes energi importert fra en tredjepart. I 2014 begynte vi også å rapportere klimagassutslipp i kategori 3, som omfatter utslipp fra olje- og gassprodukter som vi raffinerer eller foredler og selger til forbruk hos en tredjepart. Klimagassutslipp i kategori 3 utgjorde 288 millioner tonn CO₂-ekvivalenter i 2014.

Forbruket av ferskvann gikk opp fra 12,0 millioner kubikkmeter i 2013 til 14,8 millioner kubikkmeter i 2014. Skiferoperasjonene våre på land i USA (olje fra tette bergarter og skifergass) bidro mye til det totale vannforbruket. Vi arbeider med å forbedre vanneffektiviteten i vår landbaserte virksomhet i Nord-Amerika ved hjelp av tiltak som resirkulering av vann og bruk av brakkvann i stedet for ferskvann.

Utslipp av nitrogenoksid var på 46,0 tusen tonn i 2014. *Svoveloksid*-utslippene gikk opp fra 2,0 tusen tonn i 2013 til 2,2 tusen tonn i 2014. Samlede utslipp av flyktige organiske forbindelser, også kjent som non-methane volatile organic compounds (nmvoc), gikk opp fra 57,6 tusen tonn i 2013 til 68,4 tusen tonn i 2014.

I 2014 utgjorde den totale *avfallsmengden* 399 tusen tonn.

Våre operasjoner i Europa er avhengig av utslippstillatelser i henhold til *EUs kvotehandelssystem*. I 2014 var over 85 % av våre samlede direkte utslipp av karbondioksid forbundet med våre europeiske operasjoner. I tillegg til at vi deltar i EUs kvotehandelssystem, betaler vi CO₂-avgift for utslipp til den norske stat (ca. 65 USD per tonn CO₂ for offshoreaktiviteter). I 2014, betalte vi i alt 3,4 milliarder kroner i norske CO₂-avgifter.

Menneskerettigheter

Vår forpliktelse til å respektere menneskerettighetene bygger på Den internasjonale menneskerettighetserklæringen og Den internasjonale arbeidsorganisasjonens (ILOs) erklæring fra 1998 om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet. Vi følger FNs Global Compact-prinsipper (program for etisk næringsliv) og Frivillige prinsipper om sikkerhet og menneskerettigheter (Voluntary Principles for Security and Human Rights). Vi er opptatt av å drive vår virksomhet på en måte som er i tråd med FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.

Vi bruker en risikobasert tilnærming når vi vurderer menneskerettighetsaspekter og mulige konsekvenser av våre nåværende aktiviteter og nye forretningsmuligheter, slik at vi kan unngå negativ innvirkning på enkeltpersoner og lokalmiljøer som kan bli berørt av vår virksomhet. Vårt menneskerettighetsarbeid dekker emner som konsekvenser for lokalsamfunnet, arbeidslivsstandarder og sikring. Menneskerettighetsaspekter inkluderes i våre årlige overvåkningsplaner ved behov, basert på risiko.

I 2014 fortsatte vi arbeidet med å gjennomføre vår forpliktelse til å respektere menneskerettighetene i samsvar med FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og våre egne verdier og retningslinjer. Noen viktige tiltak var:

- Å innarbeide respekt for menneskerettighetene som et sentralt element i vår nye bærekraftstrategi og styrke disse aspektene i styringssystemet, inkludert selskapets risikostyring, vurdering av prosjektrisiko og gjennomgang av investeringsbeslutninger.
- Å starte en prosess for gjennomgang av selskapets erklæring om menneskerettighetene.
- Å utvikle et konserndekkende rammeverk for klagemuligheter på lokalt nivå og fortsette innføringen av slike mekanismer i våre virksomheter i Brasil, Tanzania, USA og i relevante deler av letevirsomheten.
- Å vurdere hvordan vi håndterer risiko for brudd på menneskerettighetene i forsyningskjeden, og identifisere forbedringstiltak. Konklusjonene ble støttet av konsernledelsen og styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk.
- Å utvikle og anvende verktøy for bedre oppfølging av menneskerettighetene i opererte og ikke-opererte partnerskap.
- Å fortsette som aktiv deltaker i felles bransjeinitiativer som Business and Human Rights Project i IPIECA (den globale olje- og gassindustriens forening for miljørelaterte og sosiale spørsmål).

Bruk av sikringstjenester kan utgjøre en særskilt risiko for brudd på menneskerettighetene i situasjoner der sikringstjenestene ikke er godt regulert eller sikringspersonell ikke har fått nok opplæring. Statoil er en aktiv deltaker i initiativet for de frivillige prinsippene for sikkerhet og menneskerettigheter (Voluntary Principles on Security and Human Rights Initiative) og søker alltid å respektere og gjennomføre disse prinsippene i våre virksomheter. Før vi kjøper sikringstjenester anvender vi menneskerettighetskriterier som en del av pre-kvalifiseringen samt due diligence-gjennomgang av integritet og bestemmelser og klausuler i aktuelle kontrakter. Våre leverandører av sikringstjenester får opplæring som tilsvarer oppgavene deres. I 2014 brukte Statoil væpnede sikringstjenester som ble levert av lokale myndigheter i Tanzania og Nigeria. I hvert tilfelle ble det gitt opplæring i menneskerettigheter.

Arbeid med leverandører

Vi har forpliktet oss til å bruke leverandører som alltid arbeider i samsvar med våre verdier, og som holder en høy standard innen sikkerhet, sikring og bærekraft når de arbeider for oss. Sikkerhet, sikring og bærekraft er integrert i alle faser av innkjøpsprosessen vår. Alle potensielle leverandører må oppfylle våre minimumskrav for å kunne kvalifisere seg som leverandører. Disse kravene omfatter sikkerhets-, sikrings- og miljøkriterier. På bakgrunn av en risikoanalyse kan man også ta med ytterligere menneskerettiskriterier i kvalifikasjonsprosessen. Basert på risiko blir leverandørene også sjekket for viktig integritetsrisiko, og blir om nødvendig gjenstand for en større due diligence-gjennomgang som også ser på menneskerettigheter.

Alle potensielle leverandører av kontrakter med en verdi på over 7 millioner kroner må undertegne Statoils leverandørerklæring, som fastsetter minstekrav til etikk, antikorrupsjon, sikring, helse og sikkerhet. Den forplikter våre leverandører til å respektere menneskerettighetene og fremme disse prinsippene blant sine egne underleverandører. Leverandørerklæringen er tilgjengelig på www.statoil.com. En strategi for oppfølging av leverandøren, basert på risiko, må opprettes når en kontrakt er blitt tildelt. Vi gjennomfører overvåkningsaktiviteter som f.eks. oppfølging, verifikasjoner og revisjoner for å styre identifisert risiko. I 2014 foretok vi en evaluering av hvordan vi styrer risiko for brudd på menneskerettighetene i forsyningskjeden, og identifiserte forbedringsområder og tiltak for 2015.

Åpenhet og antikorrupsjon

Vi mener at åpenhet er en hjørnestein i god selskapsstyring. Åpenhet gir selskaper muligheten til å lykkes i et forutsigbart miljø, det bidrar til å skape like vilkår for selskapene og gir innbyggerne mulighet til å holde myndighetene ansvarlig. Vi har nulltoleranse for korrupsjon i vår virksomhet.

Vår virksomhet skaper betydelige inntekter for myndigheter. Åpenhet er avgjørende for å sikre at den formuen som skapes gjennom energien vi produserer, blir brukt på en effektiv og rettferdig måte. Vi var blant de første store olje- og gasselskapene som frivillig begynte å offentliggjøre alle inntekter og betalinger til myndigheter i land der vi har virksomhet. Vi stiller oss positive til tiltak som styrker og samordner globale lover for åpenhet om inntekter, inkludert åpenhet om betaling per prosjekt som fastsatt i EUs åpenhetsdirektiv (EU Transparency Directive) og tilsvarende norsk lovgivning som trådte i kraft 1. januar 2014. Det er viktig for Statoil at lover som regulerer åpenhet om inntekter anvendes globalt, er effektive og skaper like vilkår for alle selskaper, lokalsamfunn og myndigheter.

Statoil er imot alle former for korrupsjon, inkludert tilretteleggingsbetaling. Vi har innført et antikorrupsjonsprogram for hele selskapet som sikrer at vår nulltoleranse for korrupsjon blir gjennomført. Antikorrupsjonsprogrammet beskriver interne regler og prosedyrer som er utformet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, samt opplæring i relevante spørsmål som gaver, representasjon og interessekonflikter. Compliance officers, som har et spesielt ansvar for å sikre at etikk- og antikorrupsjonshensyn alltid blir ivaretatt i vår forretningsvirksomhet, utgjør en viktig del av programmet.

Våre etiske retningslinjer beskriver våre krav til forretningspraksis og den atferd vi forventer på områder som antikorrupsjon, rettferdig konkurranse, interessekonflikter og et ikke-diskriminerende arbeidsmiljø med like muligheter. Alle som arbeider for Statoil, de ansatte, ledere, styremedlemmer og andre som opptre på vegne av Statoil, må følge de etiske retningslinjene. Disse retningslinjene er oversatt til de lokale språk i land der vi har virksomhet, og de er tilgjengelige på www.statoil.com.

Statoil tilstreber og utvikler tillitsbaserte og bindende relasjoner til leverandører og partnere som forplikter seg til å følge standarder som samsvarer med våre verdier og etiske krav. Vår krav til due diligence av potensielle forretningspartnere gjelder i hele selskapet. Prosessen hjelper oss til å forstå hvordan potensielle partnere og leverandører arbeider og hvilke verdier de har. Før vi går inn i et nytt forretningsforhold eller forlenger et eksisterende forhold, må forholdet tilfredsstillende kravene i due diligence-prosessen. Kravene gjelder blant annet integritet, menneskerettigheter og arbeidslivsstandarder.

I 2014 utviklet vi og tok i bruk verktøy og krav til god praksis innen oppfølging av joint venture-selskaper der Statoil ikke er operatør. Et annet fokusområde var å styrke vårt nettverk av compliance officers.

Etter å ha fått konsesjon fra Datatilsynet åpnet vi dessuten vår Etikk-hjelpelinje for eksterne parter, slik at den nå er tilgjengelig for alle.

Andre relevante rapporter

Noen av de viktigste prestasjonsindikatorerne for sikkerhet, sikring og bærekraft på konsernnivå vises ovenfor. Mer informasjon om Statoils retningslinjer, aktiviteter, planer og resultater knyttet til sikkerhet, sikring og bærekraft er tilgjengelig i Bærekraftrapporten for 2014, som bygger på retningslinjene for rapportering utarbeidet av det globale rapporteringsinitiativet (Global Reporting Initiative G4 Guidelines). Det gis detaljert informasjon om betaling til andre lands myndigheter i 2014-rapporten Betaling til myndigheter. Begge rapporter er tilgjengelige på www.statoil.com.

Personal og organisasjon

Statoils overordnede strategiske mål er å bygge et globalt konkurransedyktig selskap og å skape et godt arbeidsmiljø for ytelse og utvikling.

Statoil har som mål å ansette de riktige kandidatene og gi våre medarbeidere muligheter for videreutvikling. Vår globale personalpolitikk er det viktigste retningslinje for våre personalprosesser, sammen med våre verdier og etiske retningslinjer. Retningslinjene er beskrevet i Statoilboken, som er tilgjengelig på Statoil.com.

I Statoil oppmuntrer vi våre ansatte til å ta ansvar for egen læring og utvikling, kontinuerlig bygge ny kompetanse og dele kunnskap, med støtte fra vårt konserndekkende program for læring og utvikling, LEAP (Learn, Engage, Achieve, Perform). Vi utvikler våre ansatte gjennom People@Statoil, som er vår årlige prosess for prestasjonsmåling, belønning, utvikling og innplassering. Prosessen er beskrevet i Statoilboken. Vi tilstreber et godt samsvar mellom de ansattes faglige interesser og selskapets forretningsmål og -behov.

Vi arbeider for mangfold blant våre ansatte. Betydningen av mangfold er uttrykkelig fastslått i våre verdier og etiske retningslinjer. Vi fremmer like muligheter og tolererer ingen diskriminering eller trakassering på arbeidsplassen. I 2014 fortsatte vi arbeidet med å øke antall kvinner i leder- og fagstillinger og utvikle bredere internasjonal erfaring blant våre ansatte. Vårt arbeid for mangfold og inkludering gjenspeiles i organisasjons- og arbeidsmiljøundersøkelsen i 2014, der vi opprettholdt vår høye skår på 5,1 (6 er høyest) for nulltoleranse når det gjelder diskriminering og trakassering på arbeidsplassen.

I 2014 utgjorde kvinner 31 % av arbeidsstyrken i Statoil, 45 % av styremedlemmene og 11 % av konsernledelsen. Vi følger nøye med på mannsdominerte stillinger og fagområder, og i 2014 holdt andelen kvinnelige ingeniører seg stabil på 27 % i Statoil ASA. Blant overingeniører med inntil 20 års erfaring var kvinneandelen 31 %. Vi arbeider kontinuerlig med å øke antall kvinnelige ledere gjennom våre utviklingsprogrammer, og i 2014 økte den totale andelen kvinnelige ledere i Statoil til 28 %.

Statoil arbeider systematisk med rekruttering og utviklingsprogrammer for å bygge opp en mangfoldig arbeidsstyrke ved å tiltrekke oss, rekruttere og beholde personer av begge kjønn, av forskjellige nasjonaliteter og i alle aldersgrupper på tvers av stillingstyper. Inntak av lærlinger i Norge er en viktig del av selskapets rekruttering av fagarbeidere og vår satsing på utdanning og opplæring av unge teknikere og operatører i olje- og gassindustrien. I 2014 fikk 135 nye studenter lærlingeplass, av disse var 36 kvinner. Det er i alt 315 lærlinger i Statoil.

I 2014 kom 20 % av alle ansatte og 22 % av våre ledere fra andre land enn Norge. Utenfor Norge har Statoil som mål å øke andelen medarbeidere og ledere som rekrutteres lokalt, og redusere bruken av utstasjonerte over lengre tid i forretningsdriften. I 2014 var 60 % av de nyansatte i Statoil fra andre land enn Norge og 33 % av dem var kvinner.

Vi belønner våre ansatte på grunnlag av prestasjoner, der leveranse og atferd tillegges like stor vekt. Vårt belønningssystem er tilpasset lokale markedsforhold der hvor vi har virksomhet, og det er åpent og ikke-diskriminerende og følger prinsippet om like muligheter. Gitt samme stillingsnivå, erfaring og prestasjoner, vil våre ansatte være på samme belønningsnivå basert på de lokale markedsforholdene. Dette gjenspeiler seg i lønnsforholdet mellom kvinner og menn på forskjellige nivåer i Statoil ASA. I 2014 var dette forholdet fortsatt høyt, med et gjennomsnitt på 98 %.

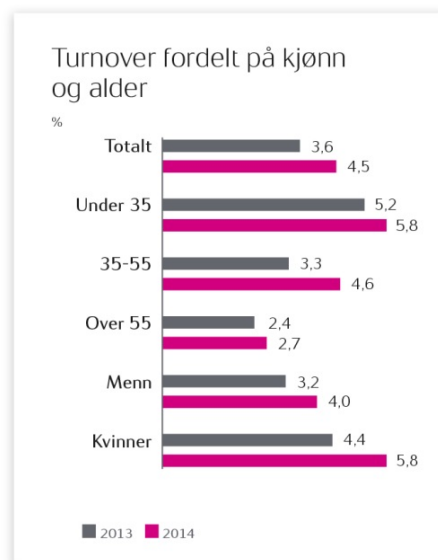
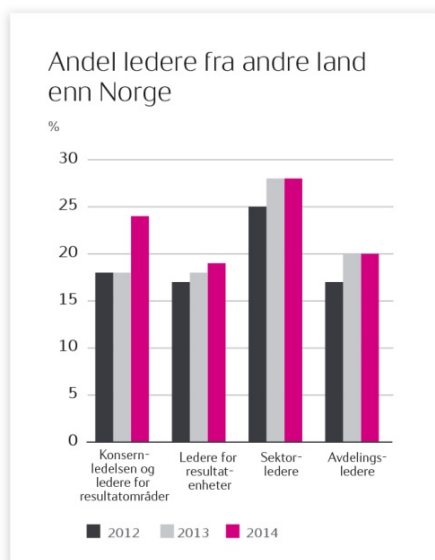
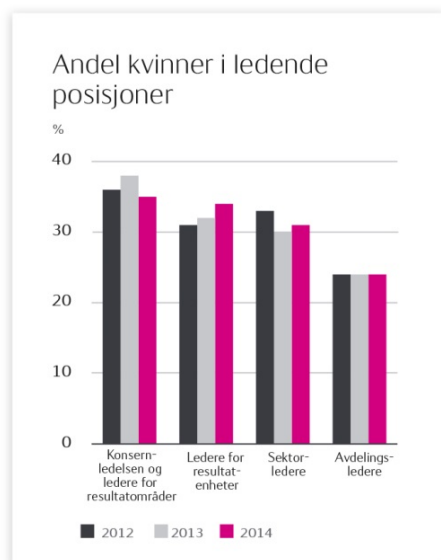
I 2014 samarbeidet ledelsen og de tillitsvalgte tett, spesielt i forbindelse med de to konsernomfattende endringstiltakene Statoil Technical Efficiency Programme (STEP), og Organisational Efficiency Programme (OE). Det europeiske samarbeidsutvalg var fortsatt en viktig kommunikasjonskanal mellom selskapet og ansatte. Vi legger vekt på et godt samarbeidsforhold mellom våre medarbeidere og industrien gjennom deltakelse i forskjellige nettverk og fora, inkludert IndustriALL Global Union (IndustriALL) og International Labour Organisation (ILO).

Andelen medarbeidere som forlot Statoil økte til 4,5 % i 2014. Ved utgangen av 2014 hadde Statoil-konsernet 22.516 fast ansatte og 2 % av arbeidsstyrken arbeidet deltid. I den årlige organisasjons- og arbeidsmiljøundersøkelsen, som fortsatt har en høy svarprosent på 86 %, skåret våre ansatte generell trivsel på arbeidsplassen til 4,5. Dette er en liten nedgang fra 2013, da nivået var på 4,6.

Om våre personaldata

Våre personaldata gjelder fast ansatte som er direkte ansatt i selskapet. Statoil definerer konsulenter som hovedsakelig arbeider på våre kontorer som kontraktørpersonell. Midlertidig ansatte og personell på entreprisekontrakt er ikke inkludert i tabellen som viser arbeidsstyrken. Personell på entreprisekontrakt defineres som personell fra tredjepart som yter en tjeneste og som er involvert i våre operasjoner på land og til havs. Disse ble grovt anslått til å utgjøre om lag 42.000 i 2014. Informasjonen om selskapets personalpolitikk gjelder Statoil og datterselskapene.

Mer informasjon om Statoils arbeid med Personal og organisasjon er tilgjengelig i Bærekraftrapporten for 2014



Arbeidsstyrke - fordelt på region, kjønn, ansettelsesforhold og antall nyansatte (personer)*

Geografisk region	Fast ansatte		Kvinner (%)		Nyansatte		Deltid (%)		Konsulenter (%)	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Norge	19 670	20 366	30	30	263	923	3	3	1039	1826
Resten av Europa	909	935	31	30	101	72	3	2	119	145
Afrika	117	140	34	33	13	34	na	na	21	30
Asia	135	140	52	53	5	26	na	na	11	11
Nord-Amerika	1 375	1 559	34	35	92	303	na	na	210	7
Sør-Amerika	310	303	40	38	27	56	4	na	11	103
TOTALT	22 516	23 413	31	31	501	1414	2	3	1411	2122
Utenfor OECD	677	690	40	39	59	119	na	na	46	146

* Personell på enterprisekontrakt, definert som personell fra tredjepart som yter en tjeneste og som er involvert i våre operasjoner på land og til havs, er ikke inkludert i tabellen. Disse utgjorde om lag 42.000 i 2014.

Forskning og utvikling

Statoil er et teknologiintensivt selskap og forskning og utvikling er en integrert del av vår strategi. Kontinuerlig utvikler og anvender vi nyskapende teknologi for å opprettholde sikker og effektiv drift, og for å levere i henhold til våre strategiske mål.

Statoils teknologistrategi angir den strategiske retningen for hvordan teknologiutvikling og -gjennomføring kan møte utfordringene og bidra til at selskapet når sine ambisjoner. Statoil mener at teknologi er en kritisk suksessfaktor i de forretningsmiljøer hvor vi har virksomhet. I tillegg til å kreve kapitaleffektivitet, er miljøet preget av et bredt og sammensatt sett med muligheter, strenge konsesjonskrav og hard konkurranse. På bakgrunn av dette blir teknologi stadig viktigere for å få tilgang til ressurser og for verdiskapingen. Aktiviteter innen teknologiutvikling har som mål å redusere feltutviklings-, bore- og driftskostnader.

Statoil benytter en rekke verktøy for utvikling av nye teknologier, der valg av verktøy avhenger av teknologiens strategiske betydning og posisjonen knyttet til opphavsrett. Verktøykassen omfatter:

- Intern F&U
- Utviklingsprosjekter i samarbeid med våre største leverandører
- Prosjektrelatert utvikling som en del av feltutviklingsaktivitetene
- Direkte investering i teknologiselskaper i oppstartfasen gjennom Statoil Technology Invests venture-virksomhet
- Invitasjon til åpne innovasjonsutfordringer som en del av Statoil Innovate

Statoil har demonstrert evne til å løse betydelige tekniske utfordringer gjennom utvikling og anvendelse av nyskapende teknologi. Vår konsernstrategi, "Putting technology to work", støtter opp under forretningsstrategien og styrker Statoils posisjon som et teknologiorientert oppstrømselskap. Den er basert på tre hovedprinsipper:

- Prioritere forretningskritiske teknologier - økt fokus på oppstrømsteknologi
- Styrke etterlevelse av konsesjonskrav - kontinuerlig fokus på teknologi for sikker, pålitelig og effektiv drift
- Utvikle våre evner - bygge videre på konkurransefortrinn, stimulere til nyskaping og se langsiktig på utvalgte mulige teknologiforetak av høy verdi

Statoils konsernprioriteringer angir en klar retning i for verdiøkning og oppgradering av porteføljen vår, samt for behovet for å redusere kostnader og øke avkastningen på sysselsatt kapital. Konsernstrategiens fokus på både verdiskaping og kostnadseffektive løsninger er i tråd med dette. Økt fokus på utvikling og gjenbruk av standardiserte teknologier vil være nøkkelen til suksess.

Statoils resultatområde for Forsknings, utvikling og innovasjon (RDI) er ansvarlig for forskning for å møte Statoils forretningsbehov, og er organisert i fire programmer: Leting, utvikling av modne områder og økt oljeutvinning, utbygging i uutforskede områder, og ukonvensjonelle ressurser. I tillegg er det to andre enheter - Innovasjon og prosjekter. RDI har fire forskningscentre i Norge med verdensledende laboratorier og store testanlegg, og er representert nær den internasjonale virksomheten i Rio de Janeiro (Brasil), Houston og Austin (USA), Calgary og St. Johns (Canada) og Beijing (Kina). Samarbeid med eksterne miljøer spiller en viktig rolle for F&U i Statoil, og RDI har et akademisk program for samarbeid med norske og internasjonale universiteter.

De årlige utgiftene til forskning og utvikling var på henholdsvis 3,0 milliarder kroner og 3,2 milliarder kroner i 2014 og 2013.

Utvikling i styret

Statoils styre består av 11 medlemmer.

Sammensetningen av styret er endret i løpet av 2014. Øystein Løseth er nytt styremedlem i Statoil ASA fra 1. oktober 2014. Løseth er også medlem av styrets revisjonsutvalg.

Styret har avholdt åtte ordinære styremøter og tre ekstraordinære styremøter i 2014. Gjennomsnittlig deltakelse under disse møtene var 95,6 %.

Styrets revisjonsutvalg har avholdt syv møter i 2014, med 96,5 % deltakelse.

Styrets kompensasjons og lederutviklingsutvalg har avholdt syv møter i 2014, med 100 % deltakelse.

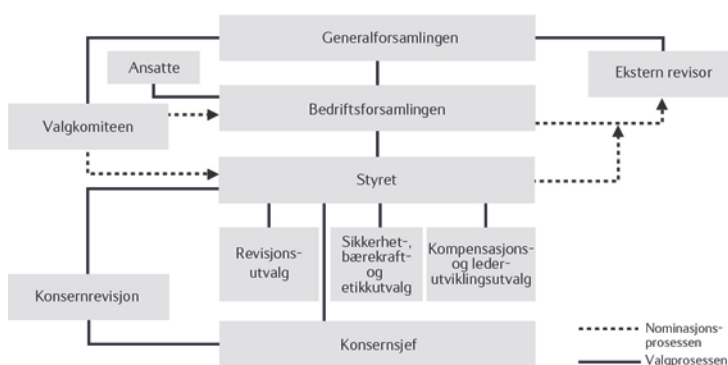
Styrets utvalg for sikkerhet, bærekraft og etikk har avholdt fem møter i 2014, med 90 % deltakelse.

I 2014 besøkte styret blant annet Statoils virksomhet i Tanzania. Hele styret, eller deler av det, besøker med jevne mellomrom forskjellige Statoil-lokasjoner, og hvert halvår reiser vanligvis styret til en lokasjon i utlandet. Ved å besøke Statoils lokasjoner over hele verden understreker styret viktigheten av å øke innsikten i og kunnskapene om Statoils kommersielle virksomhet og lokale organisasjoner.

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

For å sikre god styring og ledelse er Statoil organisert og drevet i henhold til Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Nominasjon og valg - Statoil ASA



Statoils styre følger aktivt alle standarder for god eierstyring og selskapsledelse, og vil til enhver tid sikre at Statoil enten følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse ("Anbefalingen"), eller forklarer eventuelle avvik fra denne. Eierstyring og selskapsledelse er gjenstand for jevnlig vurdering og diskusjon i styret. Anbefalingen er tilgjengelig på nettsiden www.nues.no.

Anbefalingen er delt inn i 15 hovedtemaer og styrets redegjørelse dekker hvert av disse og forklarer hvordan Statoil følger Anbefalingen. Redegjørelsen beskriver grunnlaget og prinsippene for Statoils struktur for eierstyring og selskapsledelse, mens mer detaljert faktainformasjon er tilgjengelig på våre nettsider, i vår Annual Report on Form 20-F og i vår Sustainability Report. Lenker til relevant informasjon på våre nettsider er inkludert i redegjørelsen.

Styrets redegjørelse finnes i en egen rapport som er tilgjengelig på statoil.com.

Styrets redegjørelse for rapportering av myndighetsbetalinger

I dag har styret og konsernsjefen gjennomgått og godkjent styrets rapport utarbeidet i samsvar med Lov om verdipapirhandel, § 5-5, angående rapportering av myndighetsbetalinger per 31. desember 2014.

Etter vår beste overbevisning bekrefter vi at:

- Informasjonen presentert i rapporten er utarbeidet i samsvar med kravene i Lov om verdipapirhandel, § 5-5, og tilhørende forskrifter.

Rapporten om myndighetsbetalinger er tilgjengelig som egen rapport på www.statoil.com.

Stavanger, 10. mars 2015

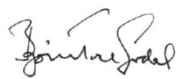
I STYRET FOR STATOIL ASA



SVEIN RENNEMO
LEDER



ØYSTEIN LØSETH




BJØRN TØRE GODAL



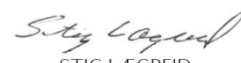
LILL-HEIDI BAKKERUD



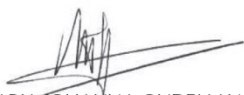
JAMES MULVA



CATHERINE HUGHES



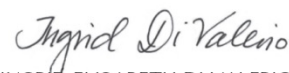
STIG LÆGREID



MARIA JOHANNA OUDEMAN



JAKOB STAUSHOLM



INGRÍD ELISABETH DI VALERIO



ELDAR SÆTRE
KONSERNSJEF

Styrets og ledelsens erklæring

Styret, konsernsjefen og konserndirektør for økonomi og finans har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for Statoil ASA, konsern og morselskap, per 31. desember 2014.

Etter vår beste overbevisning, bekrefter vi at:

- konsernregnskapet for Statoil-konsernet er utarbeidet i samsvar med IFRS- og IFRIC-standarder godkjent av EU, IFRS-standarder utstedt av IASB i tillegg til supplerende norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og at
- årsregnskapet for morselskapet Statoil ASA for 2014 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og norske regnskapsstandarder, og at
- årsberetningen for konsernet og morselskapet er i samsvar med regnskapslovens krav og norsk regnskapsstandard nr. 16, og at
- opplysningene som er presentert i årsregnskapene gir et rettviseende bilde av konsernets og morselskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2014, og at
- årsberetningen for konsernet og morselskapet gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet, den finansielle stillingen og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet og morselskapet står overfor.

Stavanger, 10. mars 2015

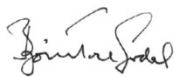
I STYRET FOR STATOIL ASA



SVEIN RENNEMO
LEDER



ØYSTEIN LØSETH



BJØRN TORE GODAL



LILL-HEIDI BAKKERUD



JAMES MULVA



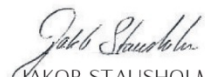
CATHERINE HUGHES



STIG LÆGREID



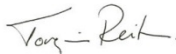
MARIA JOHANNA OUDEMAN



JAKOB STAUSHOLM



INGRID ELISABETH DI VALERIO



TORGRIM REITAN
KONSERNDIREKTØR
FOR ØKONOMI OG FINANS



ELDAR SÆTRE
KONSERNSJEF

Konsernregnskap Statoil

KONSERNRESULTATREGNSKAP

(i milliarder kroner)	Note	For regnskapsåret		
		2014	2013 (omarbeidet*)	2012 (omarbeidet*)
Salgsinntekter		606,8	616,6	700,5
Resultatandel fra tilknyttede selskaper		(0,3)	0,1	1,7
Andre inntekter	4	16,1	17,8	16,0
Sum inntekter	3	622,7	634,5	718,2
Varekostnad		(301,3)	(306,9)	(362,2)
Andre kostnader		(72,9)	(74,1)	(60,8)
Salgs- og administrasjonskostnader		(7,3)	(7,8)	(10,0)
Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger	11, 12	(101,4)	(72,4)	(60,5)
Undersøkelseskostnader	12	(30,3)	(18,0)	(18,1)
Resultat før finansposter og skattekostnad	3	109,5	155,5	206,6
Netto finansposter	8	(0,0)	(17,0)	0,1
Resultat før skattekostnad		109,4	138,4	206,7
Skattekostnad	9	(87,4)	(99,2)	(137,2)
Årets resultat		22,0	39,2	69,5
Tilordnet aksjonærer i morselskapet		21,9	39,9	68,9
Tilordnet ikke-kontrollerende eierinteresser		0,1	(0,6)	0,6
Ordinært resultat per aksje (i kroner)	10	6,89	12,53	21,66
Utvannet resultat per aksje (i kroner)	10	6,87	12,50	21,60

* Relatert til en endring i vesentlige regnskapsprinsipper i 2014, se note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper*.

KONSOLIDERT OPPSTILLING OVER INNREGNEDE INNTEKTER OG KOSTNADER

(i milliarder kroner)	Note	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Årets resultat		22,0	39,2	69,5
Aktuarmessige gevinster (tap) på pensjonsordninger for ansatte	19	(0,0)	(5,9)	5,5
Skatt på inntekter og kostnader innregnet mot egenkapital		0,9	1,5	(1,5)
Inntekter og kostnader som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet		0,9	(4,4)	4,0
Omregningsdifferanser		41,6	22,9	(11,9)
Inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatregnskapet		41,6	22,9	(11,9)
Inntekter og kostnader innregnet mot egenkapital		42,5	18,5	(7,9)
Sum innregnede inntekter og kostnader		64,5	57,7	61,6
Tilordnet aksjonærer i morselskapet		64,4	58,3	61,0
Tilordnet ikke-kontrollerende eierinteresser		0,1	(0,6)	0,6

KONSERNBALANSE

(i milliarder kroner)	Note	2014	31. desember 2013
EIENDELER			
Varige driftsmidler	11	562,1	487,4
Immaterielle eiendeler	12	85,2	91,5
Investeringer i tilknyttede selskaper		8,4	7,4
Utsatt skattefordel	9	12,9	8,2
Pensjonsmidler	19	8,0	5,3
Finansielle derivater	25	29,9	22,1
Finansielle investeringer	13	19,6	16,4
Forskuddsbetalinger og finansielle fordringer	13	5,7	8,5
Sum anleggsmidler		731,7	646,8
Varelager	14	23,7	29,6
Kundefordringer og andre fordringer	15	83,3	81,8
Finansielle derivater	25	5,3	2,9
Finansielle investeringer	13	59,2	39,2
Betalingsmidler	16	83,1	85,3
Sum omløpsmidler		254,8	238,8
Sum eiendeler		986,4	885,6
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjonærs egenkapital		380,8	355,5
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,4	0,5
Sum egenkapital	17	381,2	356,0
Finansiell gjeld	18, 22	205,1	165,5
Utsatt skatt	9	71,5	71,0
Pensjonsforpliktelser	19	27,9	22,3
Avsetninger	20	117,2	101,7
Finansielle derivater	25	4,5	2,2
Sum langsiktig gjeld		426,2	362,7
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	21	100,7	95,6
Betalbar skatt		39,6	52,8
Finansiell gjeld	18	26,5	17,1
Skyldig utbytte	17	5,7	0,0
Finansielle derivater	25	6,6	1,5
Sum kortsiktig gjeld		179,0	166,9
Sum gjeld		605,2	529,6
Sum egenkapital og gjeld		986,4	885,6

KONSOLIDERT OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

(i milliarder kroner)	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Omregningsdifferanser	Aksjonærens egenkapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
31. desember 2011	8,0	40,7	218,5	11,7	278,9	6,3	285,2
Årets resultat			68,9		68,9	0,6	69,5
Inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen			4,0	(11,9)	(7,9)		(7,9)
Utbytte			(20,7)		(20,7)		(20,7)
Andre egenkapitaltransaksjoner		(0,1)	0,1		0,0	(6,2)	(6,2)
31. desember 2012	8,0	40,6	270,8	(0,2)	319,2	0,7	319,9
Årets resultat			39,9		39,9	(0,6)	39,2
Inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen			(4,4)	22,9	18,5		18,5
Utbytte			(21,5)		(21,5)		(21,5)
Andre egenkapitaltransaksjoner		(0,3)	(0,3)		(0,6)	0,4	(0,2)
31. desember 2013	8,0	40,3	284,5	22,7	355,5	0,5	356,0
Årets resultat			21,9		21,9	0,1	22,0
Inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen			0,9	41,6	42,5		42,5
Utbytte			(39,4)		(39,4)		(39,4)
Andre egenkapitaltransaksjoner		(0,1)	0,4		0,3	(0,2)	0,1
31. desember 2014	8,0	40,2	268,4	64,3	380,8	0,4	381,2

Se note 17 *Egenkapital*.

KONSOLIDERT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(i milliarder kroner)	Note	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Resultat før skattekostnad		109,4	138,4	206,7
Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger	11, 12	101,4	72,4	60,5
Kostnadsføring av tidligere års balanseførte undersøkelsesutgifter		13,7	3,1	3,1
(Gevinst) tap på valutatransaksjoner		(3,1)	4,8	3,3
(Gevinst) tap fra nedsalg	4	(12,4)	(17,6)	(14,7)
(Økning) reduksjon i langsiktige poster knyttet til operasjonelle aktiviteter		3,9	6,6	(14,6)
(Økning) reduksjon i netto kortsiktige finansielle derivater	25	(2,8)	11,7	(1,1)
Mottatte renter		2,1	2,1	2,6
Betalte renter		(3,4)	(2,5)	(2,5)
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter før betalte skatter og arbeidskapital		208,8	218,8	243,3
Betalte skatter		(96,6)	(114,2)	(119,9)
(Økning) reduksjon i arbeidskapital		14,2	(3,3)	4,6
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		126,5	101,3	128,0
Investeringer i varige driftsmidler og andre balanseførte eiendeler		(122,6)	(114,9)	(113,1)
(Økning) reduksjon i finansielle investeringer		(12,7)	(23,2)	(12,1)
Endring i andre langsiktige poster		0,8	0,6	(1,2)
Salg av eiendeler	4	22,6	27,1	29,8
Kontantstrøm benyttet til investeringsaktiviteter		(112,0)	(110,4)	(96,6)
Ny langsiktig rentebærende gjeld		20,6	62,8	13,1
Nedbetaling langsiktig gjeld		(9,7)	(7,3)	(12,2)
Betalt utbytte	17	(33,7)	(21,5)	(20,7)
Netto endring kortsiktige lån og annet		(0,3)	(7,3)	1,6
Kontantstrøm fra (benyttet til) finansieringsaktiviteter		(23,1)	26,6	(18,2)
Netto økning (reduksjon) i betalingsmidler		(8,6)	17,5	13,2
Effekt av valutakursendringer på betalingsmidler		5,7	2,9	(1,9)
Betalingsmidler ved årets begynnelse (netto etter overtrekk)	16	85,3	64,9	53,6
Betalingsmidler ved årets utgang (netto etter overtrekk)	16	82,4	85,3	64,9

Betalingsmidler inkluderer netto kassekredittrekk på 0,7 milliarder kroner per 31. desember 2014, avrundet til null per 31. desember 2013 og 0,3 milliarder kroner per 31. desember 2012.

Noter til konsernregnskapet

1 Organisasjon

Statoil ASA, tidligere Den Norske Stats Oljeselskap AS, ble stiftet i 1972 og er registrert og hjemmehørende i Norge. Selskapet har forretningsadresse Forusbeen 50, 4035 Stavanger, Norge.

Statoil ASA er notert på Oslo Børs (Norge) og New York Stock Exchange (USA).

Statoilkonsernets virksomhet består i hovedsak av undersøkelse etter og utvinning, transport, foredling og markedsføring av petroleum, avledede produkter og andre energiformer.

Statoilkonsernets olje- og gassvirksomhet og lisensandeler på norsk sokkel tilhører det heleide datterselskapet Statoil Petroleum AS. Dette selskapet er samskyldner eller garantist for enkelte av Statoil ASAs gjeldsforpliktelser.

Statoils konsernregnskap for 2014 ble godkjent av styret i henhold til vedtak av 10. mars 2015.

2 Vesentlige regnskapsprinsipper

Overensstemmelseserklæring

Det konsoliderte regnskapet for Statoil ASA og dets datterselskaper ("konsernet") er avlagt i samsvar med Internasjonale Regnskapsstandarder (IFRS'er) som fastsatt av den europeiske unionen (EU), og er også i samsvar med IFRS'er utgitt av International Accounting Standards Board (IASB).

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

I årsregnskapet er prinsippene for historisk kost regnskap lagt til grunn, med enkelte unntak som er beskrevet nedenfor. Regnskapsprinsippene er anvendt konsistent for alle perioder som presenteres i dette konsernregnskapet. Enkelte sammenligningstall er omarbeidet for å overensstemme med presentasjonen i inneværende år. På grunn av avrunding, vil sum og delsum ikke være lik total i enkelte tabeller.

Driftsrelaterte kostnader i konsernresultatregnskapet er presentert som en kombinasjon av funksjon og art i samsvar med bransjepraksis. *Varekostnad* og *Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger* er presentert på egne linjer basert på art, mens *Andre kostnader, Salgs- og administrasjonskostnader* og *Undersøkelseskostnader* er presentert basert på funksjon. Betydelige kostnader som lønn, pensjoner, osv. er presentert basert på art i notene til konsernregnskapet.

Utgitte, ikke implementerte standarder og fortolkninger

På tidspunkt for dette konsernregnskapet er følgende nye regnskapsstandarder og endringer i standarder som er relevant for Statoilkonsernet vedtatt, men ikke trådt i kraft og ikke implementert i konsernregnskapet:

- IFRS 15 *Inntekter fra kundekontrakter*, utgitt i mai 2014 og effektiv fra 1. januar 2017 omhandler regnskapsføring av inntekter fra kundekontrakter og relaterte notekrav og vil erstatte IAS 18 *Driftsinntekter*. Standarden krever identifisering av leveringsforpliktelser for en vare eller tjeneste i hver enkelt kundekontrakt. Inntekt vil bli regnskapsført når leveringsforpliktelsene er oppfylt, med det beløp som selskapet forventer å motta knyttet til den identifiserte leveringsforpliktelsen. Standarden krever enten retrospektiv implementering eller implementering med basis i akkumulert effekt på egenkapitalen. Statoil har ikke besluttet tidspunkt for implementering av IFRS 15 og vurderer fortsatt eventuelle effekter på regnskapet.
- Endringer i IFRS 11 *Felleskontrollerte ordninger* utgitt i mai 2014 og effektiv fra 1. januar 2016, etablerer krav til regnskapsføring av oppkjøp i investeringer i felleskontrollerte ordninger hvor aktiviteten er en virksomhets sammenslutning. Endringen skal implementeres prospektivt. Statoil vil implementere endringene på ikrafttredelsestidspunktet.
- IFRS 9 *Finansielle instrumenter*, utgitt i endelig form i juli 2014 og effektiv fra 1. januar 2018, vil erstatte IAS 39 *Finansielle instrumenter - Innregning og Måling*. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser, en modifisert tilnærming til sikringsbokføring, samt en mer fremtidsrettet nedskrivningsmodell. Overgangsparagrafene i standarden krever delvis retrospektiv implementering og delvis prospektiv implementering. Statoil har ikke besluttet tidspunkt for implementering av IFRS 9 og vurderer fortsatt eventuelle effekter på regnskapet.
- Endringer i IFRS 10 *Konsernregnskap* og IAS 28 *Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretagender* utgitt i september 2014 og effektiv fra 1. januar 2016, etablerer krav til regnskapsføring av salg og tingsinnkudd av eiendeler mellom en investor og det tilknyttede foretaket eller felleskontrollerte foretaket. Uavhengig av om eiendeler er bokført i et datterselskap, vil fullstendig gevinst bli innregnet i resultatregnskapet når transaksjonen omhandler eiendeler som er en virksomhets sammenslutning, mens kun delvis gevinst vil bli innregnet når transaksjonen omhandler eiendeler som ikke er å anse som en virksomhet. Endringene skal implementeres prospektivt. Statoil vil implementere endringene på ikrafttredelsestidspunktet.

Øvrige standarder, endringer i standarder og fortolkninger som er utgitt men ikke trådt i kraft forventes ikke å være vesentlige for Statoils konsernregnskap, eller forventes ikke å være relevante på implementeringstidspunktet.

Endringer i regnskapsprinsipper i inneværende periode

Salg av naturgass utført av datterselskaper på vegne av den norske stat

Med virkning fra 2014, endret Statoil sitt prinsipp for presentasjon av salg av naturgass, og tilhørende kostnader, utført av datterselskaper i Statoil konsernet i angjeldende selskaps eget navn på vegne av den norske stat. Når datterselskapet ble vurdert til å fremstå som prinsippal i transaksjonen, ble slike salg av naturgass tidligere presentert brutto i Statoils konsernregnskap, mens den norske stats resultatandel ble reflektert i konsernets *Salgs- og administrasjonskostnader* som enten kostnader eller kostnadsreduksjoner. Med virkning fra 2014, er slike salg av naturgass utført av datterselskaper på vegne av den norske stat presentert netto i konsernregnskapet. Disse salgene er knyttet til, og i natur ikke forskjellig fra, Statoil ASAs markedsføring og salg av naturgass i eget navn, men for den norske stats regning og risiko, som presenteres netto. Som en konsekvens av endring av prinsipp, foretas vurderingen av prinsippal i en transaksjon og den relaterte presentasjonen av salg for den norske stats regning og risiko, på konsolidert basis. Det endrede prinsippet reflekterer mer konsistent salg av naturgass for den norske stats regning og risiko for Statoil ved å ekskludere transaksjoner foretatt på vegne av den norske stat, og gir dermed mer relevant informasjon.

Endringene er implementert med retrospektiv virkning i konsernregnskapet for 2014. Endringen i regnskapsprinsipp er uvesentlig for resultatregnskapet for periodene dekket av konsernregnskapet. Endringen i prinsipp har ingen påvirkning på *Resultat for finansposter og skattekostnad*, *Årets resultat*, Konsernbalansen og den Konsoliderte kontantstrømoppstillingen.

Innregning av omstridte skattekrav

Med virkning fra 2014, endret Statoil sitt prinsipp for innregning av skatteposisjoner hvor innbetaling er foretatt på tross av at selskapet bestrider skattekravet. Mens det tidligere kun ble innregnet skatteposisjoner som eiendel når det var så godt som sikkert at selskapet ville få refundert omstridte skattekrav, innregnes fra 2014 som eiendel omstridte skattekrav når det er sannsynlighetsovervekt for at selskapet vil vinne frem med sitt syn. Den korresponderende effekten i resultatregnskapet presenteres som en reduksjon av *Skattekostnad*. Omstridte skattekrav er nå reflektert i konsernbalansen som eiendel hvis det anses som sannsynlig at det omstridte skattekravet vil bli refundert og som gjeld hvis betaling fra Statoil ASA er sannsynlig. Dette sikrer at regnskapet bedre og mer konsistent reflekterer underliggende faktum og vurderinger i hver enkelt sak og gir dermed mer relevant informasjon uavhengig av om omstridte skattekrav er i et skatteregime (som for eksempel Norge) hvor innbetaling skjer før det omstridte skattekravet er behandlet, eller i et skatteregime hvor skattekrav forfaller etter at kravet er endelig juridisk behandlet og konkludert i selskapets disfavør.

Endringen i regnskapsprinsipp er ikke vesentlig for konsernregnskapet, konsernbalansen og konsolidert kontantstrømoppstilling for periodene dekket av dette regnskapet og sammenligningstall har ikke blitt omarbeidet.

Andre endringer i regnskapsprinsipper i 2014

Andre endringer i regnskapsprinsipper i 2014 sammenlignet med konsernregnskapet for 2013 har ikke vesentlig påvirket konsernregnskapet ved implementering. Slike andre endringer i regnskapsprinsipper inkluderer innføring av endringer i IAS 32 *Finansielle instrumenter: Presentasjon*, utgitt i desember 2011 og IFRIC 21 *Avgifter*, utgitt i mai 2013.

Konsolidering

Datterselskap

Konsernregnskapet omfatter regnskapet til morselskapet Statoil ASA og datterselskap. Foretak vurderes å være kontrollert av konsernet, og blir konsolidert i konsernregnskapet, når Statoil har makt over foretaket, mulighet til å påvirke avkastningen gjennom sin makt over foretaket, og er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket.

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert urealiserte interne gevinster og tap, er eliminert. Ikke-kontrollerende eierinteresser presenteres på egen linje innenfor egenkapitalen i konsernbalansen.

Felleskontrollerte driftsordninger og lignende ordninger, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap

En ordning der konsernet er deltaker defineres som felleskontrollert når deling av kontroll er kontraktsmessig avtalt, noe som bare foreligger når beslutninger om relevante aktiviteter krever enstemmighet mellom partene som deler kontrollen. Slike felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollert virksomhet.

Partene som har felles kontroll over en felleskontrollert driftsordning har rettigheter med hensyn til eiendelene og plikter med hensyn til forpliktelsene som er knyttet til deres respektive andel av den felleskontrollerte ordningen. I vurderingen av om vilkårene i den kontraktsmessige avtalen og andre fakta og omstendigheter fører til en klassifisering som felleskontrollert driftsordning, vurderer konsernet særlig karakteristika ved produktene og markedene til ordningen og om substansen i avtalene medfører at partene har rettigheter til det alt vesentlige av ordningens eiendeler. Statoil innregner eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader knyttet til konsernets andel i felleskontrollerte driftsordninger i samsvar med prinsippene som gjelder for slike eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Dette fører vanligvis til regnskapsføring av felleskontrollerte driftsordninger på linje med den tidligere metoden for proporsjonal konsolidering.

De av konsernets lete- og utvinningslisenser som faller inn under virkeområdet til IFRS 11 *Felleskontrollerte ordninger* er klassifisert som felleskontrollerte driftsordninger. En betydelig andel av konsernets felles lete- og produksjonsaktivitet i enheter uten begrenset ansvar drives i ordninger som ikke er felleskontrollerte, enten fordi det ikke er krav om enstemmighet mellom de involverte partene, eller fordi ingen enkeltstående gruppe deltakere har felles kontroll over virksomheten. Lisensbasert aktivitet hvor kontroll kan oppnås gjennom avtaler mellom flere enn en kombinasjon av involverte parter anses å ligge utenfor virkeområdet til IFRS 11, og slike aktiviteter innregnes linje for linje i tråd med konsernets eierandel. I vurderingen av om hver enkelt ordning knyttet til konsernets felles lisensbaserte lete- og produksjonsaktivitet i enheter uten begrenset ansvar ligger innenfor eller utenfor IFRS 11's virkeområde, vurderer konsernet betingelsene i de aktuelle lisensavtalene, myndighetstillatelse og andre legale ordninger som påvirker hvordan og av hvem hver ordning

blir kontrollert. Påfølgende endringer i eierandeler eller i antallet lisensdeltakere, transaksjoner som omfatter lisensandeler, eller endringer i relevante kontraktsvilkår kan føre til endringer i konsernets vurdering av kontroll, og påvirke en lisensbasert ordningsklassifisering i forhold til IFRS 11 i konsernregnskapet. For tiden er det ikke vesentlige forskjeller i konsernets regnskapsføring av lisensaktiviteter i enheter uten begrenset ansvar, enten de ligger innenfor virkeområdet til IFRS 11 eller ei.

Felleskontrollerte virksomheter hvor konsernet har rettigheter knyttet til ordningens netto eiendeler, regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

Investeringer i foretak hvor konsernet ikke har kontroll eller felles kontroll, men har mulighet til å utøve betydelig innflytelse over operasjonelle og finansielle prinsippavgjørelser, klassifiseres som tilknyttede selskap og regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

Statoilkonsernet som operatør for felleskontrollerte driftsordninger og lignende ordninger

Indirekte kostnader som personalkostnader akkumuleres i kostnadspooler. Slike kostnader blir allokert med utgangspunkt i påløpte timer til driftssegmenter og Statoil-opererte felleskontrollerte driftsordninger under IFRS 11 og lignende ordninger (lisenser) utenfor virkeområdet til IFRS 11. Kostnader allokert til de andre partnernes andeler i felleskontrollerte driftsordninger og lignende ordninger reduserer kostnadene i konsernresultatregnskapet. Kun konsernets andel av resultatposter og balanseposter relatert til Statoil-opererte felleskontrollerte driftsordninger og lignende ordninger er reflektert i konsernets resultatregnskap og balanse.

Segmentrapportering

Statoilkonsernet identifiserer rapporteringspliktige driftssegmenter basert på de deler av konsernet som regelmessig gjennomgår av øverste beslutningstaker, konsernledelsen. Konsernet rapporterer driftssegmenter samlet når disse tilfredsstillende gitte aggregeringskriterier.

Regnskapsprinsippene som beskrevet i denne noten gjelder også for finansiell informasjon som er inkludert i segment-relaterte noteopplysninger i dette konsernregnskapet.

Omregning av utenlandsk valuta

Ved utarbeidelse av regnskapene til de enkelte selskapene blir transaksjoner i andre valutaer enn selskapets funksjonelle valuta omregnet til funksjonell valuta ved å benytte kursen på transaksjonsdagen. Eiendeler og gjeld som er pengeposter omregnes til funksjonell valuta ved å benytte valutakurser på balansedagen. Omregningsdifferanser som oppstår inngår i konsernregnskapet som gevinst eller tap på utenlandsk valuta. Differanser som oppstår ved omregning av estimatbaserte avsetninger reflekteres imidlertid generelt som del av endringen i det underliggende estimatet, og kan således inngå i konsernregnskapets driftskostnader eller skattekostnader, avhengig av den enkelte avsetningens art. Poster som ikke er pengeposter, og som måles basert på historisk kost i utenlandsk valuta, omregnes ved å bruke kursen på transaksjonstidspunktet.

Presentasjonsvaluta

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet blir resultat, eiendeler og forpliktelser for hvert datterselskap omregnet fra funksjonell valuta til norske kroner, som er presentasjonsvaluta for Statoils konsernregnskap. Når et datterselskap har en annen funksjonell valuta enn norske kroner, noe som også gjelder konsernets morselskap Statoil ASA med funksjonell valuta amerikanske dollar, omregnes eiendeler og gjeld til norske kroner basert på kursen på balansedagen. Inntekter og kostnader omregnes basert på kursen på transaksjonstidspunktet. Differanser ved omregning fra funksjonell valuta til presentasjonsvaluta føres direkte mot inntekter og kostnader innregnet mot egenkapitalen.

Virksomhetssammenslutninger

Skjønn må utøves i hvert tilfelle for å vurdere hvorvidt et oppkjøp tilfredsstillende kriteriene for virksomhetssammenslutning. Kjøp vurderes mot de relevante IFRS-kriteriene for å avgjøre om det representerer en virksomhetssammenslutning eller kjøp av eiendeler. På bakgrunn av foreliggende fakta har kjøp av letelisenser hvor utbygging ikke er besluttet hovedsakelig blitt konkludert å gjelde kjøp av eiendeler.

Virksomhetssammenslutninger, med unntak av transaksjoner mellom selskaper under felles kontroll, regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Identifiserbare materielle og immaterielle eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Påløpte oppkjøpskostnader kostnadsføres under *Salgs- og administrasjonskostnader*.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekter knyttet til salg og transport av råolje, naturgass og petroleumsprodukter samt andre varer regnskapsføres når risiko overføres til kunden, normalt når eiendomsretten overføres ved varenes leveringstidspunkt basert på de kontraktsfestede vilkårene i avtalen.

Inntekter knyttet til olje og gassproduksjon fra felt hvor konsernet har eierandel sammen med andre selskaper, regnskapsføres i henhold til salgsmetoden, som innebærer at salget regnskapsføres i den perioden volumene løftes og selges til kundene. Dersom det er løftet og solgt et større volum enn det konsernets eierandel tilsier, blir det avsatt for kostnadene knyttet til overløftet. Dersom det er løftet og solgt mindre enn det konsernets eierandel tilsier, utsettes kostnadsføringen knyttet til underløftet.

Inntekter regnskapsføres eksklusive toll, forbruksavgifter og produksjonsavgifter som betales i form av avgiftsolje ("royalty in-kind"). Inntekter regnskapsføres inklusive betaling i form av fysiske leveranser ("in-kind payments") som representerer inntektsskatt.

Fysiske råvaresalg og -kjøp som ikke gjøres opp på nettobasis blir inkludert brutto i regnskapslinjene *Salgsinntekter* og *Varekostnad* i resultatregnskapet. Handel med råvarebaserte finansielle instrumenter regnskapsføres netto, og marginen inkluderes under *Salgsinntekter*.

Transaksjoner med den norske stat

Konsernet markedsfører og selger statens andel av olje- og gassproduksjonen fra den norske kontinentalsokkelen. Den norske stats deltakelse i petroleumsvirksomhet er organisert gjennom Statens direkte økonomiske engasjement (SDØE). Kjøp og salg av SDØEs oljeproduksjon er regnskapsført som

henholdsvis *Varekostnad* og *Salgsinntekter*. Statoil selger, i eget navn, men for den norske stats regning og risiko, statens produksjon av naturgass. Dette salget, og relaterte utgifter refundert av den norske stat, er regnskapsført netto i konsernregnskapet.

Ytelser til ansatte

Ytelser til lønn, bonus, trygdeavgifter, ferie og sykefravær med lønn kostnadsføres i den perioden den ansatte har utført tjenester for selskapet gjennom sitt arbeid.

Forskning og utvikling

Konsernet driver forskning og utvikling både gjennom prosjekter finansiert av deltakerne i lisensvirksomhet og for egen regning og risiko. Konsernets egen andel av lisensfinansiert forskning og utvikling og de totale utgiftene ved egne prosjekter vurderes med hensyn på balanseføring i tråd med de relevante IFRS-regler. I etterfølgende perioder rapporteres eventuelle balanseførte utviklingskostnader til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger.

Skattekostnad

Skattekostnad i konsernregnskapet består av summen av betalbar skatt og utsatt skatt. Skattekostnad innregnes i konsernregnskapet med unntak av skatteeffekten knyttet til poster som er innregnet direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt er beløpet som skal betales basert på skattepliktig inntekt i regnskapsperioden, inklusive justeringer av betalbar skatt for tidligere år. Usikre skatteposisjoner og mulige skattekrav vurderes individuelt. Forventede fremtidige utbetalinger (knyttet til potensielle skattekrav, inkludert straffeskatt) inngår med beste estimat i betalbar skatt og/eller utsatt skatt. Fremtidig forventet tilbakebetaling av allerede innbetalt skatt (knyttet til omstridte skattekrav) reduserer betalbar skatt og/eller utsatt skatt kun når slik gjenvinning anses som sikker. Renteinntekter og rentekostnader relatert til skattesaker estimeres og regnskapsføres i den perioden de er opptjent eller påløpt, og inngår i *Netto finansposter* i konsernregnskapet.

Utsatt skatt beregnes som utsatte skattefordeler og utsatt skattegjeld på skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller mellom balanseførte verdier av eiendeler og gjeldsposter og tilhørende skattemessige verdier, med enkelte unntak for førstegangsinnregning. Utsatt skatt er beregnet med utgangspunkt i forventet betaling eller gjenvinning av skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller. I beregningen benyttes de på balansedagen vedtatte eller i praksis vedtatte skattesatser. Utsatte skattefordeler balanseføres kun i den utstrekning det er sannsynlig at selskapet vil ha fremtidig skattepliktig inntekt slik at fordelene kan utnyttes. For å balanseføre utsatte skattefordeler basert på forventning om fremtidige skattepliktige inntekter kreves derfor en høy grad av sikkerhet, underbygget av faktorer som eksisterende kontrakter, fremtidig produksjon av sikre olje- og gassreserver, observerbare markedspriser i aktive markeder, forventet volatilitet i handelsmarginer og liknende forhold.

Selskaper som driver petroleumsvirksomhet og rørtransport på norsk kontinentalsokkel ilegges en særskatt som for tiden er på 51 prosent på resultatet fra petroleumsvirksomheten. Særskatten kommer i tillegg til ordinær inntektsskatt på 27 prosent, slik at total marginal skattesats på resultat fra petroleumsvirksomheten utgjør 78 prosent. Grunnlaget for beregning av petroleumsskatt tilsvarer grunnlaget for beregning av normal inntektsskatt, med unntak av at tap som er pådratt knyttet til selskapets virksomhet på land ikke kommer til fradrag, og at det innrømmes en friinntekt, som beregnes med en sats på 5,5 prosent av investeringer i offshore produksjonsinstallasjoner. Friinntekten kommer til fradrag i skattepliktig inntekt i fire år, fra og med året investeringen blir foretatt. Friinntekten innregnes i det år den kommer til fradrag i selskapets selvangivelse og påvirker periodeskatt. Ikke benyttet friinntekt har ubegrenset fremføringsadgang.

Undersøkelles- og utbyggingsutgifter

Konsernet benytter "successful efforts"-metoden for å regnskapsføre undersøkelsesutgifter innenfor olje- og gassvirksomheten. Utgifter knyttet til å erverve mineralinteresser i olje- og gassområder og til å bore og utstyre undersøkelsesbrønner balanseføres som undersøkelses- og evalueringskostnader og inngår i linjen for *Immaterielle eiendeler* inntil det er avklart om det er funnet sikre reserver. Hvis evaluering viser at en undersøkelsesbrønn ikke har påvist sikre reserver blir de balanseførte kostnadene vurdert for fraregning eller testet for nedskrivning. Geologiske og geofysiske utgifter, samt andre undersøkelsesutgifter, kostnadsføres løpende.

Balanseførte undersøkelsesutgifter knyttet til undersøkelsesbrønner offshore som påviser sikre reserver, inkludert utgifter til kjøp av andeler i undersøkelseslisenser, overføres fra balanseførte undersøkelsesutgifter og anskaffelseskost - olje og gass leterettigheter (under *Immaterielle eiendeler*) til *Varige driftsmidler* på tidspunktet for sanksjonering av utbyggingsprosjektet. Når ingen sanksjonering er påkrevd for landbaserte brønner skjer overføring av balanseførte undersøkelsesutgifter og anskaffelseskost - olje og gass leterettigheter (under *Immaterielle eiendeler*) til *Varige driftsmidler* når hver brønn er produksjonsklar.

Ved kjøp av andeler i undersøkelseslisenser ("farm-in"-avtaler) hvor konsernet har avtalt å dekke en andel av selger ("farmor") sine undersøkelses- og / eller fremtidige utbyggingsutgifter ("carried interests"), blir også disse utgiftene regnskapsført på samme måte som egne undersøkelses- og utbyggingsutgifter etter hvert som undersøkelses- og utbyggingsarbeidet gjennomføres. Når kjøper tilsvarende påtar seg å dekke fremtidige undersøkelses- og utbyggingsutgifter som en del av vederlaget regnskapsfører konsernet nedsalg i eierandeler i undersøkelseslisenser ("farm-out"-avtaler) med kontinuitet, uten regnskapsføring av gevinster og tap.

Ved etter-skatt baserte avhendelser av eiendeler på norsk sokkel inkluderes tilbakeføring av tidligere beregnede og regnskapsførte utsatte skatteforpliktelser knyttet til disse eiendelene i gevinst- og tapsberegningen. Brutto gevinst eller tap føres deretter i sin helhet under *Andre inntekter* i konsernregnskapet.

Bytte av eierandeler i undersøkelseslisenser regnskapsføres med kontinuitet og balanseført verdi på eiendelen som byttes bort videreføres på eiendelen som mottas i bytte, uten regnskapsføring av gevinst eller tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Opprinnelig anskaffelseskost inkluderer kjøpesum eller utbyggingskostnad, eventuelle utgifter påkrevd for å sette eiendelen i drift, estimat på utgifter til å stenge ned og fjerne eiendelen og eventuelle lånekostnader henført til eiendeler som kvalifiserer for slik balanseføring. Varige driftsmidler omfatter også driftsmidler som er anskaffet i henhold til betingelsene i produksjonsdelingsavtaler (Profit Sharing Agreements, PSA) i enkelte land, når disse kvalifiserer for innregning som eiendeler i konsernbalansen. Statseide virksomheter i de enkelte land besitter imidlertid normalt de formelle eierrettighetene til slike PSA-baserte varige driftsmidler.

Bytte av eiendeler måles til virkelig verdi av eiendelene som oppgis med mindre hverken den mottatte eller avgitte eiendelens virkelige verdi kan måles pålitelig.

Utgifter ved større vedlikeholdsprogrammer og reparasjoner omfatter utgifter for å erstatte eiendeler eller deler av eiendeler samt utgifter ved inspeksjoner og ettersyn. Utgiftene blir balanseført i de tilfellene en eiendel eller en del av en eiendel erstattes og det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilflyte selskapet. Utgifter ved inspeksjoner og ettersyn i tilknytning til større vedlikeholdsprogram som planlegges og gjennomføres med mer en ett års jevnlig mellomrom, balanseføres og avskrives over perioden frem til neste planlagte inspeksjon og vedlikeholdsarbeid. Alle andre utgifter til vedlikehold kostnadsføres i den perioden de påløper.

Balanseførte undersøkelsesutgifter, utgifter knyttet til å bygge, installere eller komplettere infrastruktur i form av plattformer, rørledninger og produksjonsbrønner, samt feltspesifikke transportsystemer for olje og gass balanseføres som produksjonsanlegg olje og gass, inkludert rørledninger innenfor *Varige driftsmidler* avskrives etter produksjonshetsmetoden basert på sikre utbygde reserver som ventes utvunnet i konsesjons- eller avtaleperioden. Balanseførte utgifter knyttet til kjøp av sanksjonerte prosjekter avskrives etter produksjonshetsmetoden basert på totale sikre reserver. Øvrige eiendeler og transportsystemer som brukes av flere felt avskrives normalt lineært på grunnlag av forventet økonomisk levetid. Komponenter av varige driftsmidler med en kostpris som er betydelig i forhold til det totale driftsmiddelet avskrives separat. For oppstrømsrelaterte driftsmidler er det etablert separate avskrivningskategorier. Disse skiller som minimum mellom plattformer, rørledninger og brønner.

Forventet økonomisk levetid for eiendelene gjennomgås årlig og endringer i forventet levetid blir regnskapsført prospektivt. En komponent av et varig driftsmiddel blir fraregnet dersom den avhendes eller når ingen framtidige økonomiske fordeler forventes ved bruk av eiendelen. Gevinst eller tap ved fraregning (beregnet som forskjellen mellom netto salgssum og balanseført verdi av eiendelen) inkluderes i *Andre inntekter* eller *Andre kostnader* i den perioden eiendelen fraregnes.

Leieavtaler

Leieavtaler som i all vesentlighet overfører risiko og avkastning som er forbundet med eierskap til konsernet, regnskapsføres som finansielle leieavtaler. Når en eiendel leid av en felleskontrollert driftsordning eller tilsvarende ordning som konsernet deltar i kvalifiserer som finansiell leieavtale, regnskapsfører konsernet sin forholdsmessige andel av den leide eiendelen og tilknyttede forpliktelser i balansen. Finansielle leieavtaler klassifiseres i konsernbalansen som henholdsvis *Varige driftsmidler* og *Finansiell gjeld*. Alle andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler og utgiftene innregnes i relevant driftskostnadslinje, lineært over leieperioden eller basert på et annet systematisk grunnlag dersom dette gir et mer representativt bilde av de økonomiske fordelene knyttet til leieavtalene.

Konsernet skiller mellom leieavtaler og kapasitetskontrakter. Leieavtaler gir rett til å bruke en bestemt eiendel for en periode, mens kapasitetskontrakter gir konsernet rettigheter til, samt også plikt til å betale for, tilgang til en viss volumkapasitet knyttet til transport, terminalbruk, lagring, o.l. Slike kapasitetskontrakter som ikke omfatter særskilte enkelteideler og heller ikke det alt vesentlige av kapasiteten til en ikke-delbar rettighet knyttet til en særskilt eiendel, blir av konsernet vurdert å ikke kvalifisere som leieavtaler for regnskapsformål. Kapasitetsvederlag regnskapsføres som *Andre kostnader* i den perioden der kontraktsfestet kapasitet er tilgjengelig for konsernet.

Immaterielle eiendeler inkludert goodwill

Immaterielle eiendeler balanseføres til kostpris med fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger. Immaterielle eiendeler inkluderer anskaffelseskost for leterettigheter, utgifter til leting etter og evaluering av olje- og gassressurser, goodwill og andre immaterielle eiendeler.

Utgifter knyttet til leteboring balanseføres som immaterielle eiendeler mens det avklares om brønnene har påvist potensielt sikre reserver. Slik evaluering ferdigstilles normalt innen ett år etter boreslutt. Undersøkelsesbrønner som påviser potensielt sikre reserver forblir balanseført som immaterielle eiendeler mens funnet evalueres, se nærmere om dette i seksjonen Undersøkelses- og utbyggingsutgifter i denne noten. Immaterielle eiendeler knyttet til leting etter og evaluering av olje- og gassressurser avskrives ikke. Eiendelene omklassifiseres til *Varige driftsmidler* når utbyggingsbeslutning foreligger.

Goodwill innregnes første gang med det beløpet som summen av overført vederlag og innregnet beløp knyttet til ikke-kontrollerende eierinteresser overstiger virkelig verdi av oppkjøpte identifiserbare eiendeler og forpliktelser overtatt i en virksomhetssammenslutning med på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp allokteres til hver kontantgenererende enhet eller gruppe av kontantgenererende enheter som forventes å dra nytte av synergieffektene av sammenslutningen. Etter førstegangs innregning måles goodwill til kostpris med fradrag for eventuelle akkumulerte tap for verdifall.

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler innregnes første gang til virkelig verdi når konsernet blir part i kontrakten. For ytterligere informasjon om virkelig verdi-beregninger, se seksjonen Måling av virkelig verdi nedenfor. Den etterfølgende målingen av de finansielle eiendelene avhenger av hvilken kategori de klassifiseres i ved førstegangs innregning.

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende tre hovedkategorier ved førstegangs innregning: Finansielle investeringer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, lån og fordringer, og finansielle eiendeler tilgjengelig for salg. Den første hovedkategorien, finansielle investeringer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, består videre av to underkategorier: Finansielle eiendeler holdt for omsetning og finansielle eiendeler som ved førstegangs innregning utpekes som til virkelig verdi over resultatet. Den siste blir også referert til som "virkelig verdi-oppsjonen".

Betalingsmidler omfatter kontanter, innskudd i banker og tilsvarende institusjoner, og kortsiktige særlig likvide investeringer som kan konverteres til fastsatte kontantbeløp, er eksponert for uvesentlig risiko for endringer i virkelig verdi, og som har løpetid på tre måneder eller kortere fra ervervelsestidspunktet.

Kundefordringer bokføres til opprinnelig beløp med fradrag for avsetning for tap, som regnskapsføres når det foreligger objektive indikasjoner på at Statoil ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser.

En vesentlig del av konsernets investering i sertifikater, obligasjoner og børsnoterte aksjer styres samlet som en investeringsportefølje for konsernets forsikringsselskap (captive) og eies for å overholde særskilte kapitaldekningskrav. Investeringsporteføljen styres og vurderes på basis av virkelig verdi i samsvar med gjeldende investeringsstrategi. Porteføljen regnskapsføres ved bruk av virkelig verdi-opsjonen med gevinster og tap innregnet over resultatregnskapet.

Finansielle eiendeler klassifiseres som kortsiktige dersom deres gjenværende løpetid er mindre enn 12 måneder fra balansedagen eller de av andre årsaker forventes oppgjort innen dette, eller dersom de holdes for omsetningsformål. Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser vises hver for seg i konsernbalansen med mindre konsernet både juridisk har rett til og påviselig har til hensikt å gjøre opp fordringer på og forpliktelser til en og den samme motparten netto. I så fall nettoføres disse i balansen.

Varelager

Varelager vurderes til det laveste av kostpris og netto realisasjonsverdi. Kostpris beregnes med utgangspunkt i sist innkjøpte mengder (FIFO-prinsippet) og inkluderer direkte anskaffelseskostnader, produksjonskostnader, frakt og andre tilvirkningskostnader.

Nedskrivning

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Individuelle eiendeler eller grupper av eiendeler testes for nedskrivning dersom hendelser eller endrede forhold indikerer at den balanseførte verdien kan overstige gjenvinnbart beløp. Eiendeler grupperes som kontantgenererende enheter (KGEer), som er den minste identifiserbare gruppen av eiendeler som genererer inngående kontantstrømmer som i all vesentlighet er uavhengige av inngående kontantstrømmer fra andre grupper av eiendeler. Olje- og gassfelt eller installasjoner anses normalt som separate KGEer. Hvert ukonvensjonelle skiferområde vurderes som en KGE når ingen inngående kontantstrøm fra deler av området pålitelig er identifiserbar som i all vesentlighet uavhengig av inngående kontantstrøm fra andre deler av området. Ved nedskrivningsvurderinger blir bokført verdi av KGEer bestemt på samme grunnlag som det gjenvinnbare beløp.

I Statoil konsernets virksomhet er skjønn påkrevd for å vurdere hva som utgjør en KGE. Produksjonsutvikling, løsninger innen infrastruktur, markeder, produktprising, ledelsesbeslutninger og andre faktorer kan over tid føre til endringer i KGEer, som for eksempel inndeling av en opprinnelig KGE i flere.

Ved vurderingen av om en eiendel må nedskrives sammenlignes eiendelens bokførte verdi med gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er den høyeste verdi av eiendelens virkelige verdi fratrukket salgsutgifter og eiendelens bruksverdi. Gjenvinnbart beløp viser seg ofte å være konsernets estimerte bruksverdi, som beregnes ved bruk av diskonterte kontantstrømmer. De estimerte fremtidige kontantstrømmene blir basert på rimelige og dokumenterbare forutsetninger og representerer ledelsens beste estimat på de ulike økonomiske forhold som vil foreligge i eiendelens gjenværende utnyttbare levetid, slik disse fremgår av konsernets nyeste godkjente langtidspan. Konsernets langtidspaner gjennomgås av konsernledelsen og oppdateres minst en gang i året. Planene dekker en tiårs-periode og reflekterer forventede produksjonsvolumer for olje og naturgass i planperioden. For eiendeler og KGEer med forventet levetid eller produksjon av forventede reserver ut over perioden på ti år, inkluderer estimatene også prosjekt- eller eiendelsspesifikke kontantstrømmer for relevant periode. Slike estimater utarbeides på grunnlag av konsistent anvendte konsernprinsipper og -forutsetninger.

Ved en nedskrivningsvurdering basert på gjenvinnbart beløp blir de fremtidige forventede kontantstrømmer risikostjustert i forhold til det aktuelle driftsmiddel og neddiskontert ved bruk av reell diskonteringsrente etter skatt, basert på konsernets gjennomsnittlige kapitalkostnad (WACC) etter skatt. Bruken av etter-skatt diskonteringsrente for å beregne gjenvinnbart beløp fører ikke til en vesentlig forskjellig vurdering av behovet for, eller beløpet knyttet til, nedskrivning i forhold til hva som ville fremkommet ved anvendelse av før-skatt diskonteringsrente.

Balanseførte undersøkelsesutgifter og anskaffelseskost - olje og gass leterettigheter vurderes med hensyn på nedskrivning når forhold eller hendelser tilsier at balanseført beløp kan overstige gjenvinnbart beløp, og minimum en gang i året. Undersøkelsesbrønner som har påvist reserver, men hvor klassifisering som sikre reserver avhenger av om betydelige investeringer kan forsvares eller der økonomisk lønnsomhet for større investeringer vil avhenge av vellykket gjennomføring av ytterligere leteboring, vil forbli balanseført i løpet av evalueringsperioden for funnet. Deretter vil det betraktes som en indikasjon på behov for nedskrivningsvurdering hvis ingen utbyggingsbeslutninger er planlagt i nær fremtid, og det heller ikke er planer for fremtidig boring i lisensen.

Nedskrivning reverseres i den grad betingelser for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Tap ved verdifall og reversering av slike tap klassifiseres som *Undersøkelseskostnader* eller *Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger*, på bakgrunn av postens art som henholdsvis balanseførte undersøkelsesutgifter (immaterielle undersøkelseseiendeler) eller anlegg under utbygging og produksjonsanlegg (varige driftsmidler og andre immaterielle eiendeler).

Nedskrivning av goodwill

Goodwill testes for tap ved verdifall årlig, eller oftere dersom det foreligger hendelser eller endrede forhold som indikerer mulig verdifall. Eventuelt verdifall identifiseres ved å vurdere gjenvinnbart beløp for en KGE, eller en gruppe av enheter, som goodwillen er tilordnet. Dersom gjenvinnbart beløp for KGEen, eller for gruppen av enheter, er lavere enn balanseført verdi, blir tapet ved verdifallet innregnet i konsernregnskapet. Nedskrivning av goodwill blir ikke reversert.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser innregnes første gang til virkelig verdi når konsernet blir part i kontrakten. Den påfølgende målingen av finansielle forpliktelser avhenger av hvilken kategori de er klassifisert inn i. Kategoriene som er relevante for konsernet er enten finansiell forpliktelse til virkelig verdi over resultatet eller finansiell forpliktelse målt til amortisert kost ved effektiv rente-metoden. Sistnevnte kategori omfatter konsernets langsiktige banklån og obligasjonslån.

Finansielle forpliktelser klassifiseres som kortsiktige dersom gjenværende løpetid er mindre enn 12 måneder fra balansedagen, eller hvis de er holdt for omsetningsformål. Finansielle forpliktelser fraregnes i balansen når den kontraktsmessige forpliktelsen utløper, blir oppfylt eller kansellert. Gevinster og tap som oppstår som følge av tilbakekjøp, oppgjør eller kansellering av forpliktelser innregnes som henholdsvis renteinntekter og andre finansielle poster eller renter og andre finansieringskostnader innenfor *Netto finansposter*.

Finansielle derivater

Konsernet benytter finansielle derivater for å styre eksponering som oppstår ved svingninger i valutakurser, renter og råvarepriser. Slike finansielle derivater innregnes til virkelig verdi ved kontraktsinngåelse og blir målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet i etterfølgende perioder. Resultateffekten av råvarebaserte finansielle derivater inngår i konsernregnskapet under *Salgsinntekter*, da det alt vesentlige av slike derivater er knyttet til salgskontrakter eller driftsinntektsrelatert risikostyring. Resultateffekten av andre finansielle instrumenter inngår i *Netto finansposter*.

Finansielle derivater presenteres som eiendeler når virkelig verdi er positiv og som gjeld når virkelig verdi er negativ. Finansielle derivateiendeler eller -gjeld som forventes inndrevet eller som innebærer juridisk rett til oppgjør mer enn 12 måneder etter balansedagen er klassifisert som langsiktige, med unntak for finansielle derivater holdt for omsetning.

Kontrakter om kjøp eller salg av en ikke-finansiell gjenstand som kan gjøres opp netto i kontanter, i et annet finansielt instrument eller ved bytte av finansielle instrumenter som om kontraktene var finansielle instrumenter, regnskapsføres som finansielle instrumenter. Et unntak fra dette er imidlertid kontrakter som er inngått og som fortsatt innehas med det formål å motta eller levere en ikke-finansiell gjenstand i samsvar med konsernets forventede innkjøps-, salgs- eller bruksbehov ("eget bruk"). Disse regnskapsføres ikke som finansielle instrumenter. Dette unntaket gjelder et betydelig antall av konsernets kontrakter for kjøp og salg av råolje og naturgass, som innregnes ved levering.

Derivater innebygd i andre finansielle instrumenter eller i andre ikke-finansielle vertskontrakter regnskapsføres som separate derivater, og innregnes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, når de økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen ved det innbygde derivatet ikke er nært relatert til de økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen til vertskontrakten, og vertskontrakten ikke er balanseført til virkelig verdi. Der det finnes et aktivt marked for en råvare eller en annen ikke-finansiell gjenstand som omfattes av en kjøps- eller salgskontrakt, vil for eksempel en prisformel bli vurdert å være nært relatert til vertskontrakten hvis den er indeksert til det relevante aktive markedet. En prisformel indeksert basert på andre markeder eller produkter vil imidlertid medføre innregning av et separat derivat i regnskapet. Hvis det ikke finnes noe aktivt marked for råvaren eller den ikke-finansielle gjenstanden som kontrakten omfatter, vurderer konsernet kjennetegnene til et slikt prisbasert innebygd derivat å være nært relatert til vertskontrakten hvis prisformelen er basert på relevante indekser som er vanlig i bruk blant andre markedsaktører. Dette gjelder en rekke av konsernets langsiktige gasssalgskontrakter.

Pensjonsforpliktelser

Konsernet har pensjonsplaner for ansatte som enten gir den ansatte rett til et nærmere definert beløp fra pensjonstidspunktet (ytelsesplaner), eller til en innskuddsbasert pensjon. For ytelsesplaner er det beløpet den ansatte vil motta avhengig av mange faktorer, herunder opptjeningstid, pensjonsår og fremtidig lønnsnivå.

Konsernets forholdsmessige andel av flerforetaks-ytelsesplaner innregnes som forpliktelse i regnskapet i den grad tilstrekkelig informasjon er tilgjengelig og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Konsernets netto pensjonsforpliktelse knyttet til ytelsesplaner beregnes separat for hver plan ved å estimere det fremtidige beløpet som den ansatte har opptjent basert på ytelse i inneværende og tidligere perioder. Dette beløpet neddiskonteres for å beregne nåverdien av forpliktelsen, og virkelig verdi av eventuelle pensjonsmidler trekkes fra. Diskonteringsrenten som benyttes fastsettes med henvisning til markedsrenten på balansedagen og reflekterer tilnærmet løpetid for Statoils forpliktelser. Diskonteringsrenten som benyttes for hoveddelen av forpliktelsene er basert på norske obligasjoner med fortrinnsrett, som vurderes å være foretaksobligasjoner av høy kvalitet. Kostnadene ved pensjonsplanene utgiftsføres over perioden der ansatte utfører tjenester og opparbeider rett til å motta ytelser. Beregningene blir utført av en ekstern aktuar.

Netto renteelement for ytelsesplaner beregnes ved å anvende fastsatt diskonteringsrente på netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse (eiendel). Rentekostnads-elementet bestemmes ved å anvende diskonteringsrenten på forpliktelsens nåverdi i begynnelsen av perioden, og hensynta alle vesentlige endringer i pensjonsforpliktelsen i løpet av året. Renteinntekten på pensjonsmidlene bestemmes ved å anvende diskonteringsrenten på nåverdi av midlene ved periodens begynnelse, justert for endringer i den virkelige verdien av pensjonsmidlene som følge av faktiske bidrag innbetalt til ordningen og faktiske ytelser utbetalt fra ordningen. Netto renteelementet innregnes i konsernregnskapet som en del av netto pensjonskostnad i *Resultat før finansposter og skattekostnad*. Forskjellen mellom netto renteinntekt og faktisk avkastning innregnes direkte mot egenkapitalen.

Pensjonskostnader blir akkumulert i kostnadspooler og allokert til forretningsområder og felleskontrollerte driftsordninger (lisenser) der Statoil konsernet er operatør med utgangspunkt i påløpte timer, og innregnet i resultatregnskapet basert på funksjon.

Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening innregnes ved planendringer (innføring eller tilbaketrekking av, eller endringer i, en ytelsesplan) eller når avkorting (betydelig reduksjon foretatt av foretaket i antallet ansatte som omfattes av en ordning) finner sted, eller når relaterte omstrukturingskostnader eller sluttvederlag blir innregnet. Forpliktelsen og de tilhørende pensjonsmidlene blir målt på nytt basert på oppdaterte aktuarmessige forutsetninger, og den beregnede gevinsten eller tapet innregnes i konsernregnskapet. Aktuarmessige gevinster og tap innregnes i Konsolidert oppstilling over innregnede inntekter og kostnader i den perioden gevinsten eller tapet oppstår. Aktuarmessige gevinster og tap knyttet til

sluttvederlagsavsetning innregnes i konsernregnskapet i perioden de oppstår. Da morselskapet Statoil ASAs funksjonelle valuta er amerikanske dollar vil den vesentligste del av konsernets pensjonsforpliktelser være betalbar i utenlandsk valuta (dvs. norske kroner). Aktuarmessige gevinster og tap knyttet til morselskapets pensjonsforpliktelser inkluderer følgende effekten av valutaomregning.

Tilskudd til pensjonsplaner som er tilskuddsplaner kostnadsføres etter hvert som tilskuddsbeløpene opptjenes av de ansatte.

Tapsbringende kontrakter

Konsernet regnskapsfører avsetning for netto kontraktsfestede forpliktelser knyttet til kontrakter definert som tapsbringende. Kontrakter vurderes som tapsbringende dersom de uunngåelige utgiftene ved å oppfylle kontraktsforpliktelsene overstiger de økonomiske fordelene som forventes mottatt i tilknytning til samme kontrakt. En kontrakt som utgjør en integrert del av driften til en KGE med eiendeler tilordnet den aktuelle kontrakten, og hvor de økonomiske fordelene ikke pålitelig kan skilles fra andre deler av KGEen, inngår i nedskrivningsvurderingene for den aktuelle KGEen.

Nedstengnings- og fjerningsforpliktelser

Forpliktelser knyttet til nedstengning og fjerning regnskapsføres når konsernet har en (juridisk eller faktisk) forpliktelse til å demontere og fjerne et anlegg eller en del av et anlegg og bringe området tilbake til opprinnelig stand, og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Forpliktelsen innregnes med nåverdien av de estimerte fremtidige utgiftene i henhold til lokale krav og betingelser. Estimatet baseres på gjeldende krav og teknologi, hensyntatt relevante risikofaktorer og usikkerhet, for å komme frem til beste estimat. Diskonteringsrenten som anvendes ved beregning av fjerningsforpliktelser er en risikofri rente som hensyntar relevant valuta og tidshorison for de underliggende kontantstrømmene, justert for kredittpremie som reflekterer konsernets egen kreditt risiko. Forpliktelsen knyttet til en ny installasjon, som for eksempel en olje- og gassinstallasjon eller transportsystem, oppstår normalt når installasjonen bygges eller installeres. Forpliktelser kan også oppstå i løpet av driftsperioden gjennom endring i lovgivningen eller ved en beslutning om å opphøre med virksomheten, eller være knyttet til konsernets løpende bruk av rørdningssystemer der fjerningsforpliktelser påhviler skiperne. Forpliktelsene inngår i *Avsetninger* i balansen. Enkelte raffineri- og prosesseringsanlegg anses å ha ubestemt levetid og det er derfor ikke innregnet fjerningsforpliktelse for disse anleggene.

Når forpliktelsen regnskapsføres, blir samme beløp balanseført som en del av kostprisen til den relaterte eiendelen, og avskrives sammen med denne. Endring i et estimat for nedstengning og fjerning behandles som en justering av forpliktelsen med tilsvarende justering av eiendelen. Avsetninger for fjerning knyttet til konsernets aktivitet som skiper av volumer gjennom tredjeparts transportsystemer utgiftsføres når kostnadene påløper.

Måling av virkelig verdi

Noterte priser i aktive markeder er det beste bevis for virkelig verdi, og konsernet anvender derfor slike så langt det lar seg gjøre. Finansielle instrumenter notert i aktive markeder vil normalt omfatte sertifikater, obligasjoner og egenkapitalinstrumenter med noterte markedspriser innhentet fra relevante børser eller oppgjørssentraler. Virkelig verdi av noterte finansielle eiendeler og forpliktelser og finansielle derivater fastsettes med referanse til midtkurs ved balansedagens utløp.

Når det ikke foreligger et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettingsmetoder. Disse omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand, henvisning til virkelig verdi for et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskonterte kontantstrømsberegninger og prisingsmodeller med tilhørende interne forutsetninger. I verdsettingsmetodene tar konsernet også hensyn til motpartens og egen kreditt risiko. Dette gjøres enten via diskonteringsrenten som benyttes, eller ved direkte å justere de beregnede kontantstrømmene. Når konsernet bokfører elementer av langsiktige råvarebaserte kontrakter til virkelig verdi baseres dermed verdsettelsen så langt som mulig på noterte terminpriser, underliggende indekser i kontraktene og forventninger til terminpriser og marginer når det ikke foreligger tilgjengelige observerbare markedspriser. Virkelig verdi av rente- og valutabytteavtaler baseres på relevante noteringer fra aktive markeder, på tilsvarende noterte instrumenter og andre hensiktsmessige verdsettelsesmetoder.

Viktige områder for skjønnsanvendelse og kilder til usikkerhet i estimater

Bruk av skjønn ved anvendelse av regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives områder som involverer stor grad av skjønn ved anvendelse av regnskapsprinsippene, bortsett fra de som omfatter estimering (se under), og som har særlig betydning for beløpene som er innregnet i konsernregnskapet.

Inntektsføring - brutto eller netto presentasjon av SDØE-volumer

Som beskrevet over i avsnittet Transaksjoner med den norske stats markedsfører og selger konsernet den norske stats andel av olje- og gassproduksjonen fra den norske kontinentalsokkelen. Kjøp og salg av SDØEs oljeproduksjon er regnskapsført brutto som *Varekostnad* og *Salgsinntekter*. Konsernet har i vurderingen av brutto eller netto presentasjon tatt utgangspunkt i de detaljerte kriteriene for innregning av driftsinntekter, og har konkludert med at risiko og avkastning knyttet til eie av oljevolumene er blitt overført fra SDØE til Statoil.

Konsernet selger også den norske stats produksjon av naturgass i eget navn, men for den norske stats regning og risiko. Dette gass-salget og relaterte utgifter som refunderes fra staten regnskapsføres netto i Statoils regnskap. De samme kriteriene for overgang av risiko og avkastning som beskrevet over ble vurdert i denne forbindelse, og det ble konkludert med at risiko og avkastning knyttet til eie av gassen ikke er overført fra SDØE til Statoil.

Hovedkilder til estimerings-usikkerhet

Utarbeidelse av konsernregnskap krever at ledelsen benytter estimater og bygger på forutsetninger som påvirker rapporterte beløp for eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. Estimatene og de relaterte forutsetningene er basert på historisk erfaring og ulike andre faktorer som antas å være rimelige ut fra de gitte omstendigheter, og som danner grunnlag for å foreta vurderinger av balanseførte verdier på eiendeler og gjeldsposter som ikke er lett tilgjengelige basert på andre kilder. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene. Estimatene og de underliggende forutsetningene evalueres løpende med hensyn til dagens og forventede fremtidige markedsforhold.

Konsernet er eksponert for endringer i en rekke underliggende økonomiske faktorer som påvirker totalresultatet, slik som pris på olje og naturgass, raffineringmarginer, kurser på utenlandsk valuta og rentesatser samt finansielle instrumenter hvor virkelig verdi utledes fra endringer i disse faktorene. I tillegg påvirkes konsernets resultater av produksjonsnivået, som på kort sikt påvirkes av for eksempel vedlikeholdsarbeid. På lang sikt påvirkes resultatene blant annet av suksessraten for undersøkelsesaktivitet og feltutbyggingsaktiviteter.

Nedenfor beskrives forhold som er vesentlige for å forstå det skjønn som må utøves for å utarbeide regnskapet, og den usikkerhet som i vesentlig grad kan påvirke virksomhetens resultat, balanse og kontantstrømmer.

Sikre olje- og gassreserver. Sikre olje- og gassreserver kan ha vesentlig innvirkning på konsernregnskapet, da endringer i de sikre reservene, for eksempel som følge av prisendringer, kan ha en vesentlig virkning på beregningen av produksjonshetsavskrivninger. Konsernets eksperter har estimert Statoils sikre olje- og gassreserver på basis av bransjestandarder og kriterier regulert av det amerikanske kredittilsynet (Securities and Exchange Commission - SEC), som krever anvendelse av 12 måneders prisgjennomsnitt i estimering av reservene, og som må baseres på eksisterende økonomiske forhold og driftsmetoder, med en stor grad av sannsynlighet (minst 90 prosent sannsynlighet) for at reservene vil bli utvunnet. Det amerikanske Financial Accounting Standards Board (FASB) sine krav til tilleggsopplysninger om produksjonsvirksomheten for olje og gass er i tråd med SECs regelverk. Reserveestimerer er basert på subjektivt skjønn inkludert geologiske og tekniske vurderinger av mengden hydrokarbonvolumer, produksjon, historisk utvinning og prosesseringsutbyttefaktorer, samt kapasitet på installerte anlegg. For fremtidige utbyggingsprosjekter inkluderes bare sikre reserveestimerer når det eksisterer en tilstrekkelig forpliktelse til prosjektfinansiering og gjennomføring, og når relevante godkjenninger er mottatt fra regulatorer og myndigheter eller vil bli mottatt med rimelig grad av sikkerhet. Påliteligheten i disse estimatene på ethvert tidspunkt avhenger av både kvaliteten og kvantiteten på de tekniske og økonomiske data, og effektiviteten ved utvinning og prosessering av hydrokarbonene. Konsernets reserver er vurdert av en uavhengig tredjepart, og resultatet av denne vurderingen er ikke vesentlig forskjellig fra konsernets egne estimerer. Sikre olje- og gassreserver representerer beregnede mengder olje og gass som, basert på analyser av geologiske og tekniske data, med rimelig grad av sikkerhet kan utvinnes fra kjente reservoarer under gjeldende økonomiske, driftstekniske og regulatoriske forhold på det tidspunkt reserveestimatet blir utarbeidet. Estimaten for økonomisk utvinnbare reserver inkluderer kun produksjon av volumer i perioden som omfattes av gjeldende produksjonstillatelse, med mindre forlengelse påviselig kan forventes med rimelig grad av sikkerhet. Utvinningen av hydrokarboner må ha startet eller må forventes startet innen rimelig tid.

Forventede olje- og gassreserver. Forventede olje- og gassreserver kan ha vesentlig innvirkning på konsernregnskapet, da endringer i de forventede reservene, for eksempel som følge av prisendringer, vil påvirke nedstengnings- og fjerningsforpliktelser samt testing for tap ved verdifall, som igjen kan påvirke resultatregnskapet vesentlig dersom dette medfører nedskrivninger. Forventede olje- og gassreserver er estimerte gjenværende kommersielt utvinnbare volumer fra produserende felt eller fra prosjekter klarert for utbygging, basert på konsernets vurdering av fremtidige økonomiske forhold. Utvinnbare olje- og gassvolumer er alltid usikre størrelser og forventet verdi er det veide snittet, eller statistiske midtpunkt, av mulige utfall. Forventede reserver er derfor normalt større enn sikre reserver som er i tråd med SECs regelverk. Forventede olje- og gassreserver estimeres av konsernets eksperter på basis av bransjestandarder. Reserveestimerer blir benyttet ved testing av oppstrømseiendeler ved nedskrivningsvurdering og ved beregning av nedstengnings- og fjerningsforpliktelser. Reserveestimerer er basert på subjektivt skjønn inkludert geologiske og tekniske vurderinger av mengden hydrokarbonvolumer, produksjon, historisk utvinning og prosesseringsutbyttefaktorer, kapasitet på installerte anlegg og driftstillatelsesbegrensninger. Påliteligheten i disse estimatene avhenger på ethvert tidspunkt av både kvalitet og kvantitet på de tekniske og økonomiske data og effektiviteten ved utvinningen og prosesseringen av hydrokarbonene.

Undersøkelseskostnader og kjøpte leterettigheter. Konsernet balansefører midlertidig utgifter til boring av undersøkelsesbrønner i påvente av en vurdering av om brønnene har funnet sikre olje- og gassreserver. Konsernet balansefører også kjøpte letearealer og signaturbonuser som betales for å oppnå tilgang til ikke utviklede olje- og gassarealer. Vurderinger knyttet til hvorvidt disse utgiftene skal forbli balanseførte eller må nedskrives i perioden vil i betydelig grad påvirke periodens driftsresultat.

Nedskrivning/reversering av nedskrivning. Konsernet har betydelige investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler. Endrede omstendigheter eller forventninger med hensyn til en eiendels fremtidige bruk eller inntjening kan være en indikasjon på verdifall og kan medføre at den balanseførte verdien må nedskrives til gjenvinnbart beløp. Dersom gjenvinnbart beløp senere øker, reverseres nedskrivningen. Vurderingen av hvorvidt en eiendel må nedskrives, eller om en nedskrivning skal reverseres, bygger i stor grad på skjønsmessige vurderinger og vesentlige etablerte forutsetninger om fremtiden.

Balanseførte undersøkelseskostnader vurderes med hensyn til om det foreligger indikasjoner på at balanseført beløp overstiger gjenvinnbart beløp når forhold eller hendelser tilsier dette, og minimum en gang i året. Hvis evaluering av en undersøkelsesbrønn viser at den ikke har påvist sikre reserver vurderes brønnen for nedskrivning. Etter første evalueringsfase vil det være å anse som indikasjon på at nedskrivningsvurdering av en brønn må gjennomføres hvis ingen utbyggingsbeslutning er planlagt i nær fremtid, og det heller ikke er konkrete planer om videre boring på lisensen. Nedskrivning av undersøkelsesbrønner reverseres i den grad betingelsene for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Beregning av gjenvinnbare beløp kan være komplekse når beløp må beregnes med utgangspunkt i relevante fremtidige kontantstrømmer som estimeres basert på forutsetninger om fremtiden og neddiskonteres til nåverdi. Testing for tap ved verdifall krever at det etableres langsiktige forutsetninger knyttet til en rekke ofte volatile økonomiske faktorer, slik som fremtidige markedspriser, raffineringmarginer, valutakurser, driftsmidlets fremtidige produktivitet, diskonteringsrente, politisk risiko, landrisiko og andre faktorer som er nødvendige for å kunne estimere relevante fremtidige kontantstrømmer. Nedskrivningsvurderinger krever også ofte skjønnsutøvelse når det gjelder sannsynlighet og sannsynlighetsfordelinger samt sensitiviteter knyttet til utarbeidelse av estimerer for gjenvinnbare beløp. Langsiktige forutsetninger blir etablert på konsernnivå. Det er en stor grad av skjønn involvert når disse forutsetningene etableres og når andre relevante faktorer fastsettes, slik som terminkurver, estimert fremtidig produksjon og estimert avhendingsverdi for eiendeler.

Pensjonsforpliktelser. Ved estimering av nåverdien av ytelsesbaserte pensjonsplaner som representerer en langsiktig forpliktelse i balansen, og indirekte også periodens pensjonskostnad i resultatregnskapet, etablerer konsernet en rekke kritiske forutsetninger som påvirker disse estimatene. Først og fremst gjelder dette forutsetninger om hvilken diskonteringsrate som skal anvendes på fremtidige utbetalinger og på pensjonsmidler, forventet pensjonsregulering

og den forventede årlige lønnsveksten. Disse forutsetningene har en direkte og betydelig påvirkning på beløpene som presenteres. Betydelige endringer i disse forutsetningene mellom perioder vil kunne ha en vesentlig virkning på konsernregnskapet.

Nedstengnings- og fjerningsforpliktelse. Konsernet har betydelige juridiske forpliktelser knyttet til nedstengning og fjerning av installasjoner ved utgangen av produksjonsperioden. Det er vanskelig å estimere utgiftene knyttet til nedstengnings- og fjerningsaktivitetene. Estimatenes er basert på gjeldende regelverk og dagens teknologi, hensyntatt relevante risikofaktorer og usikkerhet. Mesteparten av fjerningsaktivitetene vil finne sted mange år inn i fremtiden, og teknologi og fjerningsutgifter er i konstant forandring. Estimatenes inkluderer forutsetninger om hvor lang tid det vil ta å fjerne installasjonene og om hva dagratene for rigg, marine operasjoner og tungløftlektene vil være på fjerningstidspunktet. Disse faktorene kan variere betydelig avhengig av hvilket fjerningskonsept som forutsettes. Både den første innregningen av en nedstengnings- og fjerningsforpliktelse med tilhørende balanseførte utgifter, og den etterfølgende justeringen av disse balansepostene, involverer dermed betydelig skjønn.

Finansielle derivater. Når virkelig verdi av derivater ikke er direkte observerbar i aktive markeder, beregnes virkelig verdi basert på interne forventninger og direkte observerbar markedsinformasjon, herunder pris- og avkastningskurver for råvarer, valuta og renter. Endringer i forventninger og pris- og avkastningskurver kan ha vesentlig effekt for beregnet virkelig verdi av derivater og tilhørende inntekter eller tap i konsernresultatregnskapet, og da spesielt for langsiktige kontrakter.

Inntektsskatt. Konsernet betaler årlig betydelige beløp i skatt under ulike skatteregimer rundt i verden og regnskapsfører betydelige endringer i utsatt skatteeiendeler og skattegjeld, som alle er basert på ledelsens tolkning av gjeldende lover, forskrifter og relevante rettsavgjørelser. Kvaliteten på estimatene avhenger av hvordan konsernet fortolker gjeldende lover, forskrifter og rettspraksis, dets evne til å anvende til dels svært komplekse regler, identifisere og implementere endringer i regelverket, samt forutse fremtidig inntjening for å kunne anvende utsatte skattefordeler knyttet til fremførbare underskudd.

3 Segmentinformasjon

Statoils virksomhet styres gjennom følgende driftssegmenter; Utvikling og produksjon Norge (DPN), Utvikling og produksjon Nord-Amerika (DPNA), Utvikling og produksjon internasjonalt (DPI), Markedsføring, prosessering og fornybar energi (MPR) og Andre. Fuel & Retail segmentet (FR) ble solgt 19. juni 2012.

Utvikling og produksjon-segmentene, som er organisert basert på en regional modell med geografiske klynger eller enheter, er ansvarlig for den kommersielle utviklingen av olje- og gassporteføljen innenfor sine respektive geografiske områder; DPN på norsk sokkel, DPNA i Nord-Amerika bestående av offshore og onshore aktiviteter i USA og Canada, og DPI verdensomspennende utenom Nord-Amerika og Norge.

Leteaktiviteter forvaltes av en egen forretningsenhet som har et globalt ansvar på tvers av konsernet for leting etter og vurdering av nye ressurser. Leteaktiviteter er allokert til og presentert i de respektive utvikling og produksjon-segmentene.

MPR-segmentet er ansvarlig for markedsføring og handel av olje og gass (råolje, kondensat, våtgass (NGL), naturgass, flytende naturgass (LNG) og oljeprodukter), elektrisitet og utslippsrettigheter, i tillegg til transport, prosessering og foredling av produktene ovenfor, drift av raffinerier, terminaler, prosesseringsanlegg, kraftverk og vindparker, samt andre aktiviteter innen fornybar energi.

Statoil rapporterer sin virksomhet gjennom rapporteringssegmenter som tilsvarer driftssegmentene, bortsett fra driftssegmentene DPI og DPNA som er slått sammen til ett rapporteringssegment; Utvikling og produksjon internasjonalt. Sammenslåingen til ett rapporteringssegment er foretatt på grunnlag av likheter innenfor økonomiske karakteristika, produkter, tjenester og produksjonsprosesser, samt kundesammensetning og distribusjonsmetoder.

Segmentet Andre omfatter aktiviteter innenfor Global strategi og forretningsutvikling, Teknologi, prosjekter og boring og Konsernstaber og -tjenester.

I andre kvartal 2012, avviklet Statoil FR-segmentet ved salg av Statoil ASAs eierandel på 54 prosent i Statoil Fuel & Retail ASA (SFR). Statoil har inntektsført en gevinst på 5,8 milliarder kroner fra transaksjonen. I segmentrapporteringen har denne gevinsten blitt presentert i FR-segmentet som *Andre inntekter*. FR-segmentet solgte drivstoff og relaterte produkter hovedsakelig til personkunder og sluttbrukere.

Kolonnen Elimineringer inkluderer elimineringer av internt salg og tilhørende urealisert fortjeneste, hovedsakelig fra salg av olje og oljeprodukter. Salg mellom segmenter beregnes basert på estimerte markedspriser.

Nedenfor presenteres segmentdata for årene 2014, 2013 og 2012. Grunnlaget for segmentenes inntjening er *Resultat før finansposter og skattekostnad*. I tabellene under er utsatt skattefordel, pensjonsmidler og langsiktige finansielle poster ikke allokert til segmentene. I tillegg er tilganger knyttet til endringer i estimat for nedstengnings- og fjerningsforpliktelser ikke med i linjen Tilgang varige driftsmidler, immaterielle eiendeler og tilknyttede selskaper.

(i milliarder kroner)	Utvikling og produksjon Norge	Utvikling og produksjon internasjonalt	Markedsføring, prosessering og fornybar energi	Andre	Elimineringer	Sum
Før regnskapsåret 2014						
Eksternt salg og andre inntekter	9,0	18,6	595,0	0,4	-	622,9
Salg mellom segmenter	173,2	67,3	1,8	0,0	(242,3)	(0,0)
Resultatandel fra tilknyttede selskaper	0,1	(0,8)	0,5	(0,0)	-	(0,3)
Sum inntekter	182,2	85,2	597,3	0,3	(242,3)	622,7
Resultat før finansposter og skattekostnad	111,7	(19,5)	16,2	(1,5)	2,6	109,5
Vesentlige poster uten kontanteffekt ført mot segmentets resultat						
- Avskrivning og amortiseringer	37,7	33,0	2,8	1,0	-	74,5
- Endring i pensjonsplaner (gevinst)	(2,3)	(0,1)	(0,7)	(0,4)	-	(3,5)
- Årets nedskrivning (reversering)	2,3	23,8	0,8	0,0	-	26,9
- Urealisert (gevinst) tap på råvarederivater	0,6	0,0	(3,1)	0,0	-	(2,5)
- Nedskrivning av undersøkelseskostnader balanseført i tidligere år	0,8	12,9	0,0	0,0	-	13,7
Investeringer i tilknyttede selskaper	0,2	4,8	3,2	0,2	-	8,4
Segmentets øvrige anleggsmidler	262,0	333,8	46,3	5,1	-	647,3
Anleggsmidler som ikke er allokert til segmentene						76,0
Totale anleggsmidler						731,7
Tilgang varige driftsmidler, immaterielle eiendeler og tilknyttede selskaper	55,1	61,4	7,8	0,8	-	125,1

(i milliarder kroner)	Utvikling og produksjon Norge	Utvikling og produksjon internasjonalt	Markedsføring, prosessering og fornybar energi	Andre	Elimineringer	Sum
Før regnskapsåret 2013 (omregnet)						
Eksternt salg og andre inntekter	9,4	16,5	607,5	1,0	-	634,4
Salg mellom segmenter	192,7	65,4	1,0	0,1	(259,1)	0,0
Resultatandel fra tilknyttede selskaper	0,1	(0,0)	0,1	(0,0)	-	0,1
Sum inntekter	202,2	81,9	608,6	1,0	(259,1)	634,5
Resultat før finansposter og skattekostnad	137,1	16,4	2,6	(1,1)	0,4	155,5
Vesentlige poster uten kontanteffekt ført mot segmentets resultat						
- Avskrivning og amortiseringer	31,6	29,8	2,7	1,3	-	65,4
- Avsetninger	0,8	4,6	4,1	0,0	-	9,5
- Årets nedskrivning (reversering)	0,6	2,1	4,3	0,0	-	7,0
- Urealisert (gevinst) tap på råvarederivater	5,6	0,0	(0,1)	0,0	-	5,5
- Nedskrivning av undersøkelseskostnader balanseført i tidligere år	0,3	2,8	0,0	0,0	-	3,1
Investeringer i tilknyttede selskaper	0,2	4,8	2,3	0,2	-	7,4
Segmentets øvrige anleggsmidler	247,6	286,5	39,3	5,6	-	578,9
Anleggsmidler som ikke er allokert til segmentene						60,5
Totale anleggsmidler						646,8
Tilgang varige driftsmidler, immaterielle eiendeler og tilknyttede selskaper	57,3	52,9	5,9	1,3	-	117,4

(i milliarder kroner)	Utvikling og produksjon Norge	Utvikling og produksjon internasjonalt	Markedsføring, prosessering og fornybar energi	Andre	Fuel & Retail	Elimineringer	Sum
For regnskapsåret 2012 (omregnet)							
Eksternt salg og andre inntekter	7,7	24,3	643,0	1,3	40,2	-	716,5
Salg mellom segmenter	213,0	54,5	22,2	0,0	1,5	(291,2)	0,0
Resultatandel fra tilknyttede selskaper	0,1	1,2	0,4	(0,0)	(0,0)	-	1,7
Sum inntekter	220,8	80,0	665,6	1,3	41,7	(291,2)	718,2
Resultat før finansposter og skattekostnad	161,7	21,5	15,5	2,6	6,9	(1,6)	206,6
Vesentlige poster uten kontanteffekt ført mot							
- Avskrivning og amortiseringer	29,2	26,2	2,3	0,9	0,6	-	59,2
- Årets nedskrivning (reversering)	0,6	0,0	0,6	0,0	0,0	-	1,2
- Urealisert (gevinst) tap på råvarederivater	1,4	0,0	1,8	0,0	0,0	-	3,1
- Nedskrivning av undersøkelseskostnader balanseført i tidligere år	0,8	2,3	0,0	0,0	0,0	-	3,1
Investeringer i tilknyttede selskaper	0,2	4,8	3,2	0,1	-	-	8,3
Segmentets øvrige anleggsmidler	235,4	248,3	38,5	4,5	-	-	526,7
Anleggsmidler som ikke er allokert til segmentene							66,4
Totale anleggsmidler							601,4
Tilgang varige driftsmidler, immaterielle eiendeler og tilknyttede selskaper	48,6	54,6	6,2	3,0	0,9	-	113,3

Se note 4 *Oppkjøp og nedsalg* for informasjon vedrørende transaksjoner som har påvirket segmentene.

Se note 11 *Varige driftsmidler* for informasjon om nedskrivninger som har påvirket segmentene.

Se note 12 *Immaterielle driftsmidler* for informasjon om nedskrivninger som har påvirket hovedsakelig DPI-segmentet.

Se note 19 *Pensjoner* for informasjon om hvordan endring av selskapets pensjonsplaner i Norge har påvirket resultatet.

Se note 23 *Andre forpliktelser* for informasjon vedrørende forpliktelser som har påvirket DPI- og MPR-segmentene.

Geografisk inndeling

Statoil har aktivitet i mer enn 30 land. Ved geografisk inndeling av Eksternt salg og andre inntekter, basert på landet hvor det juridiske selskapet som står for salget er hjemmehørende, henføres 75 prosent til norske selskaper og 15 prosent til selskaper i USA.

Anleggsmidler henført til geografiske områder

(i milliarder kroner)	2014	2013	31. desember 2012
Norge	289,6	269,6	258,7
USA	182,9	159,2	134,6
Angola	51,3	45,9	42,5
Brasil	29,5	24,5	23,2
Aserbajdsjan	23,6	19,0	16,7
Storbritannia	19,7	13,6	11,1
Canada	17,6	19,9	17,2
Algeria	11,8	9,0	8,7
Andre områder	29,5	25,6	22,3
Sum anleggsmidler*	655,6	586,3	535,0

* Eksklusive utsatt skattefordel, pensjonsmidler og langsiktige finansielle eiendeler.

Inntekter fordelt på produkt

(i milliarder kroner)	2014	2013 (omarbeidet)	31. desember 2012 (omarbeidet)
Olje	324,6	321,5	367,2
Raffinerte produkter	104,8	118,9	140,9
Gass	99,3	110,4	114,5
Flytende naturgass	59,5	64,5	65,7
Annet	18,6	1,3	12,2
Sum inntekter	606,8	616,6	700,5

4 Oppkjøp og nedslag

2014

Salg av eierinteresser i Shah Deniz og South Caucasus Pipeline

I mars 2014 lukket Statoil en salgstransaksjon med BP og i mai 2014 en salgstransaksjon med SOCAR, begge inngått i desember 2013, gjeldende henholdsvis 3,33 prosent og 6,67 prosent eierinteresser i prosjektet Shah Deniz og rørledningen South Caucasus Pipeline. Statoil inntektsførte en gevinst på 5,4 milliarder kroner, presentert som *Andre inntekter* i konsernregnskapet. I segmentrapporteringen har gevinsten blitt presentert i segmentet Utvikling og produksjon internasjonalt (DPI) og segmentet Markedsføring, prosessering og fornybar energi med henholdsvis 5,2 milliarder kroner og 0,2 milliarder kroner. Den delen av transaksjonen som var inntektsført i DPI-segmentet var unntatt fra skatteplikt etter vilkårene i Norge og Azerbaijan. Vederlaget fra salget var 8,2 milliarder kroner.

I oktober 2014 inngikk Statoil en avtale med Petronas om å selge gjenstående andel på 15,5 prosent i Shah Deniz og South Caucasus Pipeline for et kontantvederlag på 16,7 milliarder kroner (2,25 milliarder amerikanske dollar) med en effektiv dato 1. januar 2014. Transaksjonen vil bli regnskapsført i DPI-segmentet på transaksjonstidspunktet, som er ventet i første halvår 2015.

Avtale om bytte av eierandeler i oljesandprosjektet Kai Kos Dehseh

I mai 2014 lukket Statoil og selskapets partner PTTEP en avtale om bytte av partenes respektive eierandeler i oljesandprosjektet Kai Kos Dehseh i Alberta, Canada. Statoil betalte et kontantvederlag på 2,5 milliarder kroner, samt overtok en netto forpliktelse på 0,3 milliarder kroner. Etter transaksjonen fortsetter Statoil med 100 prosents eierandel i prosjektene Leismer og Corner, mens PTTEP har 100 prosents eierandel i Thornbury-, Hangingstone- og South Leismer-områdene. Transaksjonen er regnskapsført i DPI-segmentet med en økning i *Varige driftsmidler* på 4,6 milliarder kroner, som også inkluderer overføring fra *Immaterielle eiendeler* på 1,8 milliarder kroner, uten innvirkning på konsernets resultatregnskap.

Avtale om å selge eierinteresser i skiferformasjonen Marcellus

I desember 2014 inngikk Statoil en avtale om å selge eierandeler i den sørlige delen av det partneropererte landbaserte Marcellus-området til Southwestern Energy for et kontantvederlag på 2,9 milliarder kroner (0,4 milliarder amerikanske dollar). Gjennom transaksjonen vil Statoil redusere sin eierandel fra 29 prosent til 23 prosent. Etter årsslutt 2014 ble transaksjonen lukket og vil bli regnskapsført i DPI-segmentet i første kvartal 2015.

Salg av eierinteresser i lisenser på norsk kontinentalsokkel

I desember 2014 ble en avtale med Wintershall lukket, som innebar salg av eierinteresser i enkelte lisenser på den norske kontinentalsokkelen. Statoil inntektsførte en gevinst på 5,9 milliarder kroner i segmentet Utvikling og produksjon Norge (DPN). Gevinsten har blitt presentert som *Andre inntekter* i

konsernregnskapet. Transaksjonen var unntatt fra skatteplikt etter vilkårene i det norske regelverket for petroleumsskatt og gevinsten inkluderer en realisasjon av tilhørende balanseført utsatt skattefordel. Vederlaget fra salget var 8,7 milliarder kroner (1,25 milliarder amerikanske dollar).

2013

Salg av eierinteresser i lete- og produksjonslisenser på norsk kontinentalsokkel til Wintershall

I juli 2013 ble en salgstransaksjon med Wintershall, inngått i oktober 2012, for visse eierinteresser i lisenser på den norske kontinentalsokkel lukket. Statoil inntektsførte en gevinst på 6,4 milliarder kroner. Gevinsten har blitt presentert som *Andre inntekter* i konsernregnskapet. I segmentrapporteringen har gevinsten blitt presentert i DPN-segmentet som Eksternt salg og andre inntekter. Transaksjonen var unntatt fra skatteplikt etter vilkårene i det norske regelverket for petroleumsskatt. Vederlaget fra salget var 4,7 milliarder kroner.

Salg av eierinteresser i lete- og produksjonslisenser på norsk kontinentalsokkel og britisk kontinentalsokkel til OMV

I oktober 2013 ble en salgstransaksjon med OMV, inngått i august 2013, om å selge visse eierinteresser i lisenser på den norske kontinentalsokkel og den britiske kontinentalsokkel lukket. Statoil inntektsførte en gevinst på 10,1 milliarder kroner. Gevinsten har blitt presentert som *Andre inntekter* i konsernregnskapet. I segmentrapporteringen har gevinsten blitt presentert i DPN-segmentet og i DPI-segmentet som Eksternt salg og andre inntekter med henholdsvis 6,6 milliarder kroner og 3,5 milliarder kroner. Den delen av transaksjonen som dekket eiendelene på den norske kontinentalsokkelen var unntatt fra skatteplikt etter vilkårene i det norske regelverket for petroleumsskatt. Vederlaget fra salget var 15,9 milliarder kroner.

2012

Salg av eierinteresser i lete- og produksjonslisenser på norsk kontinentalsokkel

I april 2012 lukket Statoil en avtale med Centrica, inngått i november 2011, om å selge eierinteresser i visse lisenser på norsk kontinentalsokkel for et samlet vederlag på 8,6 milliarder kroner. Vederlaget bestod av et kontantvederlag på 7,1 milliarder kroner og et betinget element knyttet til produksjon over en fire års periode, begrenset oppad til 0,6 milliarder kroner. Segmentet DPN bokførte en gevinst på 7,5 milliarder kroner i andre kvartal 2012, presentert som Eksternt salg og andre inntekter. Netto bokførte verdier på eiendeler overtatt av Centrica var 2,0 milliarder kroner. Transaksjonen var unntatt fra skatteplikt etter vilkårene i det norske regelverket for petroleumsskatt og gevinsten inkluderer en realisasjon av tilhørende balanseført utsatt skattefordel på 0,9 milliarder kroner.

Salg av aksjer i Statoil Fuel & Retail ASA

Den 19. juni 2012 solgte Statoil ASAs eierandel på 54 prosent i Statoil Fuel & Retail ASA (SFR) til Alimentation Couche-Tard for et kontantvederlag på 8,3 milliarder kroner. SFR ble fullt ut konsolidert inn i Statoils konsernregnskap fram til denne transaksjonen, med en ikke-kontrollerende eierinteresse på 46 prosent. Statoil inntektsførte en gevinst på 5,8 milliarder kroner fra transaksjonen i konsernregnskapet, presentert som *Andre inntekter*. Gevinsten var unntatt fra skatteplikt og er presentert i Fuel and Retail-segmentet. Netto eiendeler fraregnet ved salget var 7,5 milliarder kroner.

Kjøp av mineralrettigheter i skiferformasjonen Marcellus i USA

I desember 2012 lukket Statoil en avtale om å kjøpe lisenser for mineralrettigheter som dekker et område på 70 000 acres (283 kvadratkilometer) i skiferområdet Marcellus i den nordøstlige delen av USA. Statoil ble operatør for lisensene og har en 100 prosent eierinteresse i lisensene. Transaksjonen ble regnskapsført i segmentet DPI som kjøp av eiendeler, med et samlet vederlag på 3,3 milliarder kroner (0,6 milliarder amerikanske dollar).

5 Finansiell risikostyring

Generell informasjon relevant for finansiell risiko

Statoilkonsernets forretningsaktiviteter eksponerer konsernet for iboende risiko. Konsernets tilnærming til risikostyring omfatter identifisering, evaluering og styring av risiko i alle våre aktiviteter ved bruk av en ovenfra og ned tilnærming. Statoil utnytter korrelasjoner mellom alle de viktigste markedsrisikoene, som pris på olje og naturgass, raffinerte produktpriser, valuta og renter, for å kalkulere samlet markedsrisiko og tar dermed hensyn til de naturlige sikringene som er innbakt i konsernets portefølje. Å legge sammen de ulike markedsrisikoene, uten å ta hensyn til disse korrelasjonene, ville ha medført en overestimering av total markedsrisiko. Denne tilnærmingen gir konsernet mulighet til å redusere antallet sikringstransaksjoner og dermed redusere transaksjonskostnader og unngå sub-optimalisering.

Et viktig element i risikostyringen er bruk av sentraliserte handelsfullmakter. Alle viktige strategiske transaksjoner krever å bli koordinert gjennom konsernets konsernrisikokomiteé. Fullmakter delegert til handelsorganisasjoner innen råolje, raffinerte produkter, naturgass og elektrisitet er relativt små sammenlignet med den totale markedsrisikoen til konsernet.

Konsernets konsernrisikokomiteé, som ledes av konserndirektør for økonomi og finans (CFO), og inkluderer representanter fra hovedforretningsområdene, er ansvarlig for å definere, utvikle og evaluere retningslinjer for håndtering av risiko. CFO er, i samarbeid med konsernrisikokomiteen, også ansvarlig for å overvåke og utvikle konsernets overordnede risikostyring og å foreslå passende risikoutjevne tiltak på konsernivå. Komiteen møtes minst seks ganger i året og mottar jevnlig risikoinformasjon relevant for konsernet.

Finansiell risiko

Konsernets aktiviteter eksponerer konsernet for følgende finansiell risiko:

- Markedsrisiko (inkludert råvarepriserisiko, valutarisiko og renterisiko)
- Likviditetsrisiko
- Kredittisiko

Markedsrisiko

Konsernet opererer i verdensmarkedene for råolje, raffinerte produkter, naturgass og elektrisitet, og er eksponert for markedsrisikoer knyttet til endringer i prisene på hydrokarboner, valutakurser, rentesatser, og elektrisitetspriser som kan påvirke inntekter og kostnader ved drift, investeringer og finansiering. Risikoene styres i hovedsak på kortsiktig basis, med fokus på hvordan konsernet best kan oppnå optimal risikojustert avkastning innenfor gitte fullmakter. Langsiktige eksponeringer styres på konsernnivå, mens kortsiktige eksponeringer generelt styres basert på mandater godkjent av konsernriskokomiteen.

I forbindelse med salg av konsernets råvarer har konsernet etablert retningslinjer for å inngå derivatkontrakter med formål å styre råvareprisrisiko, valutakursrisiko og renterisiko. Både finansielle instrumenter og råvarebaserte derivatkontrakter benyttes for å styre risikoen knyttet til inntekter, finansposter og nåverdi av fremtidige kontantstrømmer.

For mer informasjon om sensitivitetsanalyse av markedsrisiko, se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko*.

Råvareprisrisiko

Råvareprisrisikoen representerer konsernets mest betydelige kortsiktige markedsrisiko. For å styre den kortsiktige råvareprisrisikoen blir det inngått råvarebaserte derivatkontrakter som inkluderer futures, opsjoner, ikke-børsnoterte (over-the-counter - OTC) terminkontrakter, og ulike typer bytteavtaler knyttet til råolje, petroleumsprodukter, naturgass og elektrisitet.

Derivater knyttet til råolje og øvrige petroleumsprodukter handles hovedsakelig på Inter Continental Exchange (ICE) i London, New York Mercantile Exchange (NYMEX), i det ikke-børsnoterte (OTC) Brent-markedet og i markeder for bytteavtaler knyttet til råolje og raffinerte produkter. Derivater knyttet til naturgass og elektrisitet er hovedsakelig OTC fysiske terminkontrakter og opsjoner, NASDAQ OMX Oslo terminkontrakter, samt NYMEX og ICE futures.

Løpetiden for råolje- og raffinerte oljeproduktderivater er vanligvis under ett år og for naturgass- og elektrisitetsderivater er løpetiden vanligvis ca. tre år eller kortere. For mer informasjon om konsernets råvarebaserte finansielle derivater, se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko*.

Valutarisiko

Konsernets driftsresultater og kontantstrømmer er påvirket av valutasingninger, og den viktigste valuta er norske kroner mot amerikanske dollar. Konsernet styrer valutarisiko fra driften med amerikanske dollar som funksjonell valuta. Valutarisiko styres på konsernnivå i samsvar med etablerte retningslinjer og mandater.

Konsernets kontantstrømmer fra olje- og gass salg, driftsutgifter og investeringer er hovedsaklig i amerikanske dollar, mens skatt og utbytte er i norske kroner. Konsernets valutastyring er hovedsakelig knyttet til å sikre skatt- og utbyttebetalinger i norske kroner. Dette betyr at konsernet regelmessig kjøper betydelige norske kroner beløp ved bruk av konvensjonelle derivatinstrumenter med levering på et fremtidig tidspunkt.

Renterisiko

Obligasjonslånene er vanligvis utstedt med fast rente i ulike lokale valutaer (blant annet amerikanske dollar, euro og britiske pund). Obligasjonslånene kan endres til flytende USD rente ved å benytte rente- og valutawapper. Konsernet styrer renterisiko på obligasjonsgjeld basert på risiko- og kostnadshensyn fra et helhetlig risikostyringsperspektiv. Dette betyr at andel på fast/flytende renteeksponering kan variere over tid. For mer detaljert informasjon om konsernets langsiktige gjeldsportefølje se note 18 *Finansiell gjeld*.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er at konsernet ikke er i stand til å gjøre opp sine finansielle forpliktelser når de forfaller. Formålet med likviditetsstyring er å sikre at konsernet til enhver tid har tilstrekkelige midler tilgjengelig for å dekke sine finansielle forpliktelser.

Konsernet styrer likviditet og finansiering på konsernnivå, som sikrer tilstrekkelig likviditet til å dekke operasjonelle krav. Konsernet har høy fokus og oppmerksomhet på kreditt- og likviditetsrisiko. For å sikre nødvendig finansiell fleksibilitet, som inkluderer å gjøre opp konsernets finansielle forpliktelser, opprettholder konsernet en konservativ likviditetsstyring. For å identifisere fremtidige langsiktige finansieringsbehov, utarbeider konsernet treårs prognoser for likviditetsutvikling minst månedlig. Den samlede likviditet er meget solid.

Konsernets største utbetalinger er kvartalsvis utbyttebetalinger og seks årlige betalinger av norsk petroleumsskatt. Hvis den månedlige prognosen for likviditetsutvikling viser at likvide eiendeler én måned etter skatt- og utbyttebetaling er under definerte minimumsnivå, skal opptak av langsiktig finansiering vurderes.

Kortsiktige finansieringsbehov blir vanligvis dekket via US Commercial Paper Programme (CP), 4 milliarder amerikanske dollar som er dekket av en rullerende kredittfasilitet på 3 milliarder amerikanske dollar, støttet av Statoils 20 kjernebanker, med forfall i 2017. Kredittfasiliteten er ubrukt og gir sikker tilgang til finansiering, understøttet av beste mulige kortsiktige rating.

For langsiktig finansiering bruker konsernet alle de største fundingmarkeder (USA, Europa og Asia). Konsernets policy er å ha en jevn forfallsstruktur på obligasjonsgjelden, der nedbetaling ikke overstiger fem prosent av sysselsatt kapital de nærmeste fem år. Konsernets langsiktige gjeld har en gjennomsnittlig løpetid på cirka ni år.

For mer informasjon om konsernets langsiktige gjeld, se note 18 *Finansiell gjeld*.

Tabellen nedenfor viser en forfallsanalyse av konsernets finansielle forpliktelser basert på udiskonterte kontraktsmessige kontantstrømmer.

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Mindre enn 1 år	131,4	103,6
1 - 2 år	43,3	30,5
3 - 4 år	81,3	41,7
5 - 10 år	90,5	71,0
Etter 10 år	84,3	94,4
Totalt spesifisert	430,8	341,2

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at konsernets kunder eller motparter kan påføre konsernet finansielle tap ved ikke å overholde sine forpliktelser. Kredittrisiko oppstår gjennom kreditteksponering knyttet til kundefordringer samt fra finansielle investeringer, finansielle derivatinstrumenter og innskudd i finansinstitusjoner.

Sentrale elementer i konsernets styring av kredittrisiko er:

- En global kredittrisikostrategi
- Kredittdokumenter
- En intern prosess for kredittvurdering
- Risikoavlastningsinstrumenter
- En kontinuerlig overvåking og styring av kreditteksponering

Før transaksjoner inngås med nye motparter, krever konsernets kredittpolitikk at motpartene er formelt identifisert og godkjent. I tillegg fastsettes det intern kredittgrense og kredittgrense for alle salgs-, handels- og finansielle motparter. Alle etablerte motparter revurderes minst årlig og eksponering overvåkes kontinuerlig. Kredittvurderingen er basert på kvantitative og kvalitative analyser av finansiell og annen relevant informasjon. I tillegg vurderer konsernet betalingshistorikk, motpartens størrelse og diversifisering, samt bransjerisiko knyttet til motparten. Den interne risikoklassifiseringen reflekterer konsernets vurdering av motpartens kredittrisiko. Grenser for kreditteksponering fastsettes på bakgrunn av kredittvurderingen kombinert med andre faktorer, som forventede karakteristika ved transaksjonen og bransjen. Kredittdokumentene definerer akseptabel kredittrisiko, og er besluttet av selskapets ledelse. Kredittdokumentene blir regelmessig vurdert med hensyn til endrede markedsforhold.

Konsernet bruker flere instrumenter for å avlaste og kontrollere kredittrisiko, både per motpart og på porteføljenivå. Hovedinstrumentene inkluderer bank- og morselskapsgarantier, forskuddsbetalinger og depositumer. For bankgarantier godtas bare internasjonale banker med "investment grade" kredittgrense som motparter.

Konsernet har forhåndsdefinerte grenser for porteføljens gjennomsnittlige rating samt for maksimal kreditteksponering for den enkelte motpart. Porteføljen overvåkes regelmessig, og den enkelte motparts eksponering kontrolleres daglig i forhold til etablert kredittgrense. Den totale kredittporteføljen til konsernet er geografisk diversifisert på en rekke motparter innen olje- og energisektoren, i tillegg til større olje- og gassbrukere samt finansielle motparter. Størstedelen av konsernets eksponering er med selskaper med "investment grade" rating.

Tabellen nedenfor viser konsernets finansielle eiendeler som ikke er forfalt eller forringet, verdsatt etter virkelig verdi og fordelt i henhold til motpartens kredittgrense. Bare instrumenter som ikke er handlet på børs er inkludert i kortsiktige og langsiktige finansielle derivater.

(i milliarder kroner)	Langsiktige finansielle fordringer	Kundefordringer og andre fordringer	Langsiktige finansielle derivater	Kortsiktige finansielle derivater
31. desember 2014				
"Investment grade", med rating A eller høyere	0,0	20,1	15,2	2,4
Annen "Investment grade"	0,0	36,5	11,8	2,7
Lavere enn "Investment grade" eller ikke klassifisert	2,7	17,2	2,9	0,2
Sum finansielle eiendeler	2,7	73,7	29,9	5,3
31. desember 2013				
"Investment grade", med rating A eller høyere	0,0	17,2	12,5	1,2
Annen "Investment grade"	0,8	45,8	9,3	1,6
Lavere enn "Investment grade" eller ikke klassifisert	2,8	12,6	0,3	0,1
Sum finansielle eiendeler	3,5	75,5	22,1	2,9

Per 31. desember 2014 er 12,9 milliarder kroner kalt inn som sikkerhetsstillelse for å redusere deler av konsernets kreditteksponering. Per 31. desember 2013 var 7,4 milliarder kroner kalt inn som sikkerhetsstillelse. Sikkerhetsstillelsen er kontanter mottatt som sikkerhet for å redusere kreditteksponering i tilknytning til positive virkelige verdier fra renteswapper, rente valutaswapper og valutaswapper. Kontanter er innkrevde som sikkerhet i samsvar med hovedavtaler med ulike motparter når den positive virkelige verdien for de ulike swapene er over en avtalt grense.

I henhold til vilkår i ulike nettooppgjørordninger for finansielle derivater er det per 31. desember 2014 presentert finansielle forpliktelse for 5,2 milliarder kroner som ikke oppfyller kriteriene for motregning. Per 31. desember 2013 var 2,0 milliarder kroner ikke utlignet. Mottatt sikkerhetsstillelse og ikke utlignet beløp under nettooppgjøravtaler reduserer kredit eksponeringen for finansielle derivater presentert i tabell ovenfor som ved en eventuell misligholdssituasjon for motparten kan kreves til nettooppgjør.

6 Godtgjørelse

(i milliarder kroner, unntatt gjennomsnittlig antall ansatte)	For regnskapsåret		
	2014	2013	2012
Lønnskostnader*	23,3	23,5	22,7
Pensjonskostnader	3,4	4,6	(0,6)
Arbeidsgiveravgift	3,5	3,4	3,3
Andre lønnskostnader og sosiale kostnader	2,4	2,5	2,8
Sum lønnsrelaterte kostnader	32,5	34,0	28,2
Gjennomsnittlig antall ansatte**	23 300	23 600	27 700

* Lønnskostnader inneholder bonuser, sluttpakker og kostnader i forbindelse med utestasjonering i tillegg til grunnlønn.

** Deltidsansatte utgjør henholdsvis 2 prosent, 3 prosent og 3 prosent for årene 2014, 2013 og 2012.

Lønnsrelaterte kostnader er akkumulert i kostnadspooler og delvis viderebelastet partnerne i Statoil-opererte lisenser med utgangspunkt i påløpte timer.

Reduksjonen i pensjonskostnad i 2014 er i hovedsak forårsaket av innregning av gevinst knyttet til endring i Statoils pensjonsordninger, delvis motregnet av tidligpensjonsavtaler som ble tilbudt til en definert gruppe ansatte over 58 år. Den negative pensjonskostnaden i 2012 er i hovedsak forårsaket av innregning av gevinst som følge av Statoils avvikling av gavepensjonsordningen som en del av tidligpensjonsordningen. For ytterligere informasjon, se note 19 *Pensjoner*.

Kompensasjon til styret og konsernledelsen (KL)

Godtgjørelse til medlemmer av styret og KL i løpet av regnskapsåret var følgende:

(i millioner kroner)*	For regnskapsåret		
	2014	2013	2012
Kortsiktige ytelser	73,2	74,5	74,8
Pensjonsytelser	13,0	13,0	13,6
Andre langsiktige ytelser	0,0	0,1	0,1
Aksjebasert avlønning	1,1	1,1	1,2
Sum	87,3	88,7	89,8

* Alle beløp i tabellen er presentert basert på opptjening, i samsvar med uttalelsen fra Finanstilsynet i desember 2014. Dette er en endring i rapportering av godtgjørelse, i forhold til tidligere år.

Per 31. desember 2014, 2013 og 2012 er det ikke gitt lån til medlemmer av styret og konsernledelsen.

Aksjebasert avlønning

Statoils aksjespareprogram gir de ansatte muligheten til å kjøpe aksjer i Statoil gjennom månedlige lønnstrekk. Dersom aksjene beholdes i to hele kalenderår med sammenhengende ansettelse i Statoil, vil de ansatte bli tildelt en bonusaksje for hver aksje de har kjøpt.

Beregnet kostnad for Statoil relatert til 2014, 2013 og 2012 programmene, inkludert tilskudd og arbeidsgiveravgift, utgjør henholdsvis 0,6 milliarder kroner, 0,6 milliarder kroner og 0,5 milliarder kroner. Beregnet kostnad for Statoil for 2015 programmet (avtaler inngått i 2014) utgjør 0,6 milliarder kroner. Gjenstående beløp per 31. desember 2014 som skal kostnadsføres over programmene resterende opptjeningsperiode utgjør 1,2 milliarder kroner.

7 Andre kostnader

Godtgjørelse til revisor

(i millioner kroner, ekskl. mva)	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Revisjonshonorar	45	38	44
Revisjonsrelaterte tjenester	8	8	9
Skattehonorar	0	0	2
Andre tjenester	0	0	2
Total	53	46	57

I tillegg til tallene i tabellen over er det betalt revisjonshonorar og revisjonsrelatert honorar knyttet til Statoil-opererte lisenser på 6 millioner kroner, 6 millioner kroner og 7 millioner kroner for årene 2014, 2013 og 2012.

Utgifter til forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling utgjorde henholdsvis 3,0 milliarder kroner, 3,2 milliarder kroner og 2,8 milliarder kroner i henholdsvis 2014, 2013 og 2012. Utgiftene er delvis finansiert av partnerne på Statoil-opererte lisenser. Statoils andel av utgiftene har blitt kostnadsført i resultatregnskapet.

8 Finansposter

(i milliarder kroner)	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Agioeffekter finansielle derivater	(1,5)	(4,1)	2,1
Andre agioeffekter	(0,7)	(4,5)	(1,3)
Netto gevinst/-tap på utenlandsk valuta	(2,2)	(8,6)	0,8
Mottatt utbytte	0,3	0,1	0,1
Verdipapirgevinst/-tap finansielle investeringer	1,1	1,9	0,6
Renteinntekter verdipapirer	0,7	0,6	0,6
Renteinntekter langsiktige finansielle eiendeler	0,1	0,1	0,1
Renteinntekter kortsiktige finansielle eiendeler og andre finansinntekter	1,8	0,9	0,4
Renteinntekter og andre finansielle poster	4,0	3,6	1,8
Rentekostnader langsiktige obligasjoner, banklån og netto renter på tilknyttede derivater	(4,3)	(1,5)	(2,5)
Rentekostnader finansielle leieavtaler	(0,3)	(0,2)	(0,5)
Balanseførte renter	1,6	1,1	1,2
Rentekostnader fjerningsforpliktelse	(3,7)	(3,2)	(3,0)
Gevinst/-tap finansielle derivater	5,8	(7,4)	3,0
Rentekostnader kortsiktige finansielle forpliktelser og andre finanskostnader	(0,8)	(0,8)	(0,7)
Renter og andre finansieringskostnader	(1,8)	(12,0)	(2,5)
Netto finansposter	(0,0)	(17,0)	0,1

Statoils største finansposter relaterer seg til eiendeler og gjeld kategorisert som holdt for omsetning samt amortisert kost. For mer informasjon om kategorisering av finansielle instrumenter, se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko*.

Linjen Rentekostnader langsiktige obligasjoner, banklån og netto renter på tilknyttede derivater, inneholder hovedsakelig rentekostnader fra kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost på 6,8 milliarder kroner, 5,4 milliarder kroner og 5,0 milliarder kroner, delvis motvirket av netto renter på tilknyttede derivater inkludert i kategorien holdt for omsetning på 2,5 milliarder kroner, 3,9 milliarder kroner og 2,5 milliarder kroner for henholdsvis 2014, 2013 og 2012.

Linjen Gevinst/-tap finansielle derivater inkluderer hovedsakelig virkelig verdi gevinst på 5,7 milliarder kroner, tap på 7,6 milliarder kroner og gevinst på 2,9 milliarder kroner fra kategorien holdt for omsetning for henholdsvis 2014, 2013 og 2012.

Linjen Agioeffekter finansielle derivater inkluderer et netto tap på utenlandsk valuta på 13,4 milliarder kroner, tap på 4,3 milliarder kroner og gevinst på 3,4 milliarder kroner fra kategorien holdt for omsetning for henholdsvis 2014, 2013 og 2012.

9 Skatter

Spesifikasjon av skattekostnad

(i milliarder kroner)	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Årets betalbare skatt	89,6	111,6	138,1
Korreksjon av tidligere års skatter	(1,9)	1,3	(0,5)
Betalbar skatt	87,6	112,9	137,6
Årets endring i midlertidige forskjeller	(0,6)	(13,4)	0,3
Innregning av tidligere ikke innregnet utsatt skattefordel	0,0	0,0	(3,0)
Endring i skattelovgivning	0,1	0,1	2,3
Korreksjon av tidligere års skatter	0,3	(0,4)	0,0
Utsatt skatt	(0,2)	(13,7)	(0,4)
Total skattekostnad	87,4	99,2	137,2

Avstemming mellom nominell skattesats og effektiv skattesats

(i milliarder kroner)	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Resultat før skattekostnad	109,4	138,4	206,7
Beregnet skatt etter nominell sats *	31,2	42,4	62,9
Beregnet norsk særskatt **	62,8	71,7	87,4
Skatteeffekt av friinntektsfradrag **	(6,4)	(5,2)	(5,3)
Skatteeffekt av permanente forskjeller	(9,1)	(16,1)	(6,3)
Innregning av tidligere ikke innregnet utsatt skattefordel	0,0	0,0	(3,0)
Endring av ikke innregnet utsatt skattefordel	8,7	3,9	0,3
Endring i skattelovgivning	0,1	0,1	2,3
Korreksjon av tidligere års skatter	(1,7)	0,9	(0,5)
Annet	1,7	1,5	(0,6)
Total skattekostnad	87,4	99,2	137,2
Effektiv skattesats	79,9 %	71,7 %	66,4 %

* Vektet gjennomsnitt av nominelle skattesatser var 28,5 prosent i 2014, 30,7 prosent i 2013 og 30,4 prosent i 2012. Reduksjonen fra 2013 til 2014 skyldes hovedsakelig en endring i den geografiske inntektsfordelingen, med en lavere andel av inntekt i 2014 fra jurisdiksjoner med relativt høyere nominell skattesats, og en reduksjon i den nominelle norske skattesatsen fra 28 prosent til 27 prosent. Økningen fra 2012 til 2013 skyldes endringer i den geografiske inntektsfordelingen.

** Ved beregning av 51 prosent særskatt på resultat fra norsk kontinentalsokkel gis det en friinntekt på 7,5 prosent per år for investeringer gjort før 5. mai 2013. For investeringer etter 5. mai 2013 er raten 5,5 prosent per år. Overgangsregler gjelder for investeringer som er dekket av blant annet planer for utbygging og drift (PUDer) eller planer for anlegg og drift (PADer) innsendt til Olje- og Energidepartementet før 5. mai 2013. Friinntekten beregnes basert på investeringer i offshore produksjonsinstallasjoner. Friinntekten kommer til fradrag i skattepliktig inntekt i fire år, fra og med året investeringen blir foretatt. Ikke benyttet friinntekt har ubegrenset fremføringsadgang. Per 31. desember 2014 utgjør ikke regnskapsført friinntekt 21,1 milliarder kroner. Tilsvarende tall for 2013 var 19,2 milliarder kroner.

Spesifikasjon av utsatt skattefordel og utsatt skatt

(i milliarder kroner)	Fremførbare skattemessige underskudd	Varige driftsmidler og Immaterielle eiendeler	Fjerningsforpliktelser	Pensjoner	Derivater	Annet	Totalt
Utsatt skatt 31. desember 2014							
Utsatt skattefordel	36,7	4,6	73,3	7,0	0,2	13,4	135,3
Utsatt skatt	(0,0)	(172,6)	0,0	0,0	(12,9)	(8,4)	(193,8)
Netto fordel/(forpliktelse) 31. desember 2014							
	36,7	(167,9)	73,3	7,0	(12,7)	4,9	(58,6)
Utsatt skatt 31. desember 2013							
Utsatt skattefordel	15,5	3,8	63,8	6,4	0,0	12,2	101,7
Utsatt skatt	(0,0)	(148,1)	(0,0)	(0,0)	(11,3)	(5,1)	(164,5)
Netto fordel/(forpliktelse) 31. desember 2013							
	15,5	(144,3)	63,8	6,4	(11,3)	7,1	(62,8)

Årets endring i netto utsatt skatt var:

(i milliarder kroner)	2014	2013	2012
Netto utsatt skatt 1. januar	62,8	77,3	76,8
Innregnet i resultatoppstillingen	(0,2)	(13,7)	(0,4)
Utvidet resultat (OCI)	(0,9)	(1,5)	1,7
Omregningsdifferanser og annet	(3,0)	0,7	(0,8)
Netto utsatt skatt 31. desember	58,6	62,8	77,3

Utsatt skattefordel og utsatt skatt motregnes når de relaterer seg til det samme skattesystemet og det foreligger juridisk grunnlag for motregning. Etter motregning av utsatt skattefordel og utsatt skatt per skattesystem, presenteres disse slik i balansen:

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Utsatt skattefordel	12,9	8,2
Utsatt skatt	71,5	71,0

Utsatt skattefordel er regnskapsført basert på forventning om tilstrekkelig skattemessig resultat gjennom reversering av skattbare midlertidige differanser eller fremtidig skattemessig inntekt. Per 31. desember 2014 og 31. desember 2013 var netto utsatt skattefordel på henholdsvis 12,9 milliarder kroner og 8,2 milliarder kroner hovedsakelig regnskapsført i Norge og Angola.

Ikke innregnet utsatt skattefordel

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Skattereduserende midlertidige forskjeller	3,2	0,6
Fremførbare skattemessige underskudd	18,0	11,0

Rundt 23 prosent av fremførbare skattemessige underskudd som det ikke er innregnet utsatt skattefordel på i balansen, har ubegrenset fremføringsadgang. Majoriteten av de resterende ikke innregnede skattemessige underskudd utløper i perioden etter 2026. Ikke innregnet utsatt skattefordel knyttet til de skattereduserende midlertidige forskjellene utløper ikke under eksisterende skatteregler. Utsatt skattefordel er ikke innregnet for disse skatteposisjonene da det ikke finnes sterke nok holdepunkter for å underbygge at fremtidige skattemessige resultater vil medføre at fordelene vil kunne benyttes.

10 Resultat per aksje

Vektet gjennomsnittlig antall ordinære utestående aksjer gir grunnlaget for å beregne ordinært og utvannet resultat per aksje som er vist i konsernregnskapet. Utvannet effekt er relatert til aksjespareprogrammet.

(antall aksjer i millioner)	2014	2013	31. desember 2012
Vektet gjennomsnittlig antall ordinære utestående aksjer	3 180,0	3 180,7	3 181,5
Vektet gjennomsnittlig antall ordinære utestående aksjer, utvannet	3 188,9	3 188,9	3 190,2
Resultat per aksje for resultat tilordnet selskapets aksjonærer (kroner):			
Ordinært	6,89	12,53	21,66
Utvannet	6,87	12,50	21,60

11 Varige driftsmidler

(i milliarder kroner)	Maskiner, inventar og transportmidler, inkludert skip	Produksjons- anlegg olje og gass	Foredlings- og produksjons- anlegg på land	Bygninger og tomter	Anlegg under utbygging	Sum
Anskaffelseskost 31. desember 2013	21,1	869,9	60,2	8,4	135,5	1 095,1
Tilganger og overføringer	1,0	108,4	2,0	0,7	23,8	135,9
Avgang til anskaffelseskost	(0,1)	(8,5)	(1,4)	(0,0)	(8,9)	(18,9)
Omregningsdifferanser	4,1	67,7	3,8	1,1	14,3	91,0
Anskaffelseskost 31. desember 2014	26,1	1 037,5	64,6	10,1	164,7	1 303,0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2013	(15,5)	(540,1)	(44,9)	(3,8)	(3,3)	(607,7)
Årets avskrivning	(1,2)	(71,0)	(1,8)	(0,3)	(0,0)	(74,4)
Årets nedskrivning	(0,3)	(16,1)	(1,2)	(0,2)	(7,1)	(24,8)
Årets reversering av nedskrivning	0,0	0,3	1,8	0,0	0,2	2,3
Akkumulerte av- og nedskrivninger på årets avgang	0,1	5,7	(0,2)	0,0	(0,0)	5,7
Omregningsdifferanser	(3,2)	(35,4)	(2,0)	(0,5)	(1,0)	(42,0)
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2014	(20,1)	(656,7)	(48,2)	(4,8)	(11,1)	(740,9)
Bokført verdi 31. desember 2014	6,0	380,8	16,4	5,3	153,6	562,1
Estimert levetid (år)	3-20	*	15 - 20	20 - 33		

(i milliarder kroner)	Maskiner, inventar og transportmidler, inkludert skip	Produksjonsanlegg olje og gass	Foredlings- og produksjonsanlegg på land	Bygninger og tomter	Anlegg under utbygging	Sum
Anskaffelseskost 31. desember 2012	18,4	816,4	56,6	7,4	99,0	997,8
Tilganger og overføringer	1,6	77,0	3,0	0,8	36,7	119,0
Avgang til anskaffelseskost	(0,5)	(43,7)	(1,1)	(0,1)	(6,0)	(51,4)
Omregningsdifferanser	1,6	20,3	1,6	0,4	5,8	29,7
Anskaffelseskost 31. desember 2013	21,1	869,9	60,2	8,4	135,5	1 095,1
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2012	(12,7)	(501,2)	(39,9)	(2,9)	(2,0)	(558,7)
Årets avskrivning	(1,3)	(61,6)	(2,1)	(0,3)	(0,0)	(65,3)
Årets nedskrivning	(0,9)	(1,1)	(2,7)	(0,5)	(2,0)	(7,2)
Årets reversering av nedskrivning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
Akkumulerte av- og nedskrivninger på årets avgang	0,5	33,5	0,3	(0,0)	0,3	34,6
Omregningsdifferanser	(1,1)	(9,7)	(0,5)	(0,1)	0,2	(11,3)
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2013	(15,5)	(540,1)	(44,9)	(3,8)	(3,3)	(607,7)
Bokført verdi 31. desember 2013	5,6	329,8	15,2	4,6	132,2	487,4
Estimert levetid (år)	3-20	*	15 - 20	20 - 33		

* Se note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper* vedrørende avskrivninger etter produksjonshetsmetoden.

Bokført verdi av eiendeler overført til *Varige driftsmidler* fra *Immaterielle eiendeler* utgjorde henholdsvis 9,5 milliarder kroner og 7,0 milliarder kroner i 2014 og 2013. I 2013 ble det besluttet en redeterminering av Ormen Lange enheten. Effekten av redetermineringen på *Varige driftsmidler* er inkludert i linjen Tilganger og overføringer.

Nedskrivninger

I 2014 kostnadsførte Statoil netto nedskrivninger på til sammen 38,2 milliarder kroner knyttet til *Varige driftsmidler* og *Immaterielle eiendeler*.

(i milliarder kroner)	Varige driftsmidler	Immaterielle eiendeler ***	Sum
Produksjonsanlegg og anlegg under utbygging *	22,5	6,0	28,5
Goodwill *	0,0	4,2	4,2
Balanseførte undersøkelsesutgifter **	0,0	5,5	5,5
Netto nedskrivninger	22,5	15,7	38,2

* Produksjonsanlegg og anlegg under utbygging og goodwill er gjenstand for nedskrivningstesting i henhold til IAS 36. Samlede netto nedskrivninger kostnadsført etter IAS 36 beløper seg til 32,7 milliarder kroner, inkludert nedskrivning av anskaffelseskost - olje og gass leterettigheter (immaterielle eiendeler).

** Anskaffelseskostnader knyttet til olje og gass leteaktiviteter er gjenstand for nedskrivningstesting etter «successful efforts»-metoden.

*** Se note 12 *Immaterielle eiendeler*.

Ved vurdering av behov for nedskrivning av bokført verdi av en eiendel med potensielt verdifall, blir eiendelens balanseførte verdi sett opp mot eiendelens gjenvinnbare verdi. Eiendelens gjenvinnbare verdi er det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgskostnader og eiendelens bruksverdi. Reell diskonteringsrente ved beregning av bruksverdi er 6,5 prosent etter skatt og er utledet fra Statoils vektete kapitalkostnad. En avledet før skatt diskonteringsrente vil normalt ligge i intervallet 8 prosent til 12 prosent, avhengig av eiendelsspesifikke forskjeller, slik som skattemessig behandling og varighet og profil på kontantstrømmene. For enkelte eiendeler vil en før skatt diskonteringsrente kunne ligge utenfor dette intervallet, hovedsakelig på grunn av spesielle skatteforhold (f.eks permanente forskjeller) som påvirker forholdet mellom kontantstrømmer før og etter skatt. Se note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper* for ytterligere informasjon om nedskrivning av varige driftsmidler.

(i milliarder kroner)	Nedskrivningsmetode	Bokført beløp før nedskrivninger	Bokført beløp etter nedskrivninger	Nedskrivninger
Utvikling og produksjon Norge	VIU	5,2	2,9	2,3
Utvikling og produksjon internasjonalt	VIU	187,9	168,4	19,5
Markedsføring, prosessering og fornybar energi	VIU	8,8	7,9	0,9
Utvikling og produksjon Norge	FVLCOD	18,3	18,3	0,0
Utvikling og produksjon internasjonalt	FVLCOD	25,4	15,4	10,0
Markedsføring, prosessering og fornybar energi	FVLCOD	0,0	0,0	0,0
Sum		245,6	212,9	32,7

I 2014 ble det kostnadsført netto nedskrivninger med 32,7 milliarder kroner knyttet til produksjon og utviklingseiere, hovedsakelig knyttet til reduserte forventninger til råvarepriser (hovedsakelig olje). Gjennvinnbart beløp for eiendeler testet for nedskrivning er hovedsakelig basert på estimater for bruksverdi (VIU), beregnet utfra interne forventninger til kostnader, produksjonsprofiler og råvarepriser. Observerbare kvoterte markedspriser er benyttet for kortsiktige råvarepriser, mens langsiktige prisforutsetninger er basert på interne prisforutsetninger. Virkelig verdi fratrukket salgskostnader (FVLCOD) er delvis basert på sammenligning med observerbare markedstransaksjoner og bud og delvis gjennom internt utarbeidede netto nåverdi-estimater hvor antatte markedsforutsetninger er benyttet i beregningene.

Utvikling og produksjon Norge

I DPN-segmentet ble det kostnadsført nedskrivninger på 2,3 milliarder kroner knyttet til to kontantstrømgenererende enheter på norsk kontinentalsokkel, hovedsakelig knyttet til nedgang i kortsiktige oljeprisforventninger. Nedskrivningsvurderingen var basert på vurderinger av eiendelenes bruksverdi.

Utvikling og produksjon internasjonalt

I DPI-segmentet ble det kostnadsført nedskrivninger på 29,5 milliarder kroner, hvorav 22,8 milliarder kroner knytter seg til ukonvensjonelle landeiere i Nord-Amerika og 6,7 milliarder kroner knytter seg til andre konvensjonelle eiendeler i DPI-segmentet. Nedskrivninger ble kostnadsført med 23,9 milliarder kroner som *Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger* og 5,6 milliarder kroner som *Undersøkelseskostnader*, basert på eiendelenes natur.

Nedskrivninger på 10,0 milliarder kroner er kostnadsført knyttet til Kai Kos Dehseh oljesand-prosjektet i Alberta, Canada. Nedskrivningene ble utløst av Statoils beslutning om å utsette utbygging av Corner-feltet, som er en del av Kai Kos Dehseh prosjektet, i kombinasjon med en generell svekkelse av markedsutsiktene for oljesandprosjekter, herunder effekten av markedselementer som økt kostnadsnivå og markedstilgang for Alberta olje. Gjennvinnbart beløp var basert på virkelig verdi fratrukket salgskostnader og var basert på spesifikke markedsparametre som ble observert i nylige og relevante markedstransaksjoner.

De andre nedskrivningene i ukonvensjonelle landeiere i Nord-Amerika knytter seg til Statoils landbaserte eiendeler i USA, med til sammen 12,8 milliarder kroner, inkludert goodwill på 3,8 milliarder kroner allokert til disse eiendelene, hovedsakelig knyttet til reduserte kortsiktige oljeprisforventninger. Nedskrivningsvurderingene var basert på vurderinger av eiendelenes bruksverdi.

Nedskrivningene knyttet til andre konvensjonelle eiendeler i DPI-segmentet, som ikke er vurdert som individuelt vesentlige, knytter seg hovedsakelig til reduserte kortsiktige oljeprisforventninger og ble vurdert basert på vurderinger av eiendelenes bruksverdi.

Markedsføring, prosessering og fornybar energi

I 2014 kostnadsførte MPR segmentet netto nedskrivninger på 0,9 milliarder kroner knyttet til raffinerier og midtstrømseiendeler og allokert goodwill som hovedsakelig knytter seg til endrede marginforventninger. Nedskrivningsvurderingene ble gjennomført basert på estimater på eiendelenes bruksverdi. I 2013 kostnadsførte Statoil nedskrivninger av raffinerieiere i MPR-segmentet med 4,3 milliarder kroner. Grunnlaget for nedskrivningsvurderingene var vurderinger av eiendelenes bruksverdi utarbeidet på bakgrunn av reduserte forventninger til raffineringmarginene.

Sensitiviteter

Etter årsslutt 2014 har råvarepriser fortsatt å være volatile. En vesentlig negativ reduksjon i de prisforutsetninger som er benyttet ville resultere i nedskrivninger knyttet til enkelte produksjonsanlegg og anlegg under utbygging i Statoils portefølje, inkludert goodwill knyttet til amerikansk landbasert aktivitet. Tabellen nedenfor presenterer et estimat på bokførte verdier for produksjonsanlegg og anlegg under utbygging, inkludert goodwill, som ville vært gjenstand for nedskrivningstesting dersom prisforutsetningene for råvarer ble redusert med ytterligere 15 prosent over eiendelenes levetid. Sensitivitetene er beregnet basert på en forutsetning om at alle andre faktorer blir holdt uendret.

Balansførte verdier av produksjonsanlegg og anlegg under utbygging som vil bli gjenstand for nedskrivningsvurdering ved en ytterligere nedgang i råvareprisprognoser:

(i milliarder kroner)	Utvikling og produksjon Norge	Utvikling og produksjon internasjonalt	Markedsføring, prosessering og fornybar energi	Sum
Balansførte verdier gjenstand for nedskrivningsvurdering i 2014 (etter nedskrivninger) *	21	184	8	213
Sensitivitet: 15% reduksjon i råvarepriser **	22	237	8	267

* Inkluderer kun eiendeler som er gjenstand for nedskrivningstesting etter IAS 36. Som følge av disse nedskrivningstestene kostnadsførte Statoil nedskrivninger på til sammen 32,7 milliarder kroner i 2014, som beskrevet ovenfor.

** Sensitiviteten som beskrives på denne linjen viser kun bokført verdier på eiendeler som er gjenstand for nedskrivningstesting etter IAS 36. Lete- og undersøkelseskostnader som regnskapsføres etter IFRS 6 er ikke inkludert.

Informasjonen ovenfor gis kun for indikasjonsformål. En signifikant og forlenget nedgang i råvarepriser vil påvirke andre forutsetninger, f.eks kostnadsnivå, valuta etc. En generell nedgang i forventningene til fremtidige råvarepriser på 15 prosent vil medføre tilpasninger fra Statoils side gjennom å optimalisere forretningsplaner for å tilpasse eksponering til endringer i makrobildet. På grunn av den vesentlige usikkerheten som knytter seg til effekten av at andre forutsetninger ville blitt påvirket av en signifikant og forlenget reduksjon av råvareprisene viser ikke Statoil forventede nedskrivningsbeløp.

12 Immatrielle eiendeler

(i milliarder kroner)	Balansførte undersøkelsesutgifter	Anskaffelseskost - olje og gass leterettigheter	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 31. desember 2013	20,3	58,6	10,5	3,1	92,4
Tilganger	7,1	1,5	0,0	(0,0)	8,7
Avgang til anskaffelseskost	(0,9)	(0,7)	(0,0)	(0,3)	(1,8)
Overføringer	(4,1)	(5,5)	0,0	0,0	(9,5)
Kostnadsføring av tidligere balansførte undersøkelsesutgifter	(2,7)	(11,1)	0,0	0,0	(13,7)
Omregningsdifferanser	3,1	10,5	1,7	0,6	15,8
Anskaffelseskost 31. desember 2014	22,9	53,4	12,1	3,4	91,8
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2013			0,0	(0,9)	(0,9)
Årets av- og nedskrivninger			(4,2)	(0,3)	(4,5)
Omregningsdifferanser			(1,0)	(0,2)	(1,2)
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2014			(5,2)	(1,4)	(6,6)
Bokført verdi 31. desember 2014	22,9	53,4	6,9	2,0	85,2

(i milliarder kroner)	Balansførte undersøkelsesutgifter	Anskaffelseskost - olje og gass leterettigheter	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 31. desember 2012	18,6	57,3	9,7	2,7	88,3
Tilganger	6,3	2,0	0,0	0,3	8,7
Avgang til anskaffelseskost	(1,1)	(0,5)	0,0	(0,0)	(1,6)
Overføringer	(2,9)	(4,0)	0,0	(0,1)	(7,0)
Kostnadsføring av tidligere balansførte undersøkelsesutgifter	(1,9)	(1,2)	0,0	0,0	(3,1)
Omregningsdifferanser	1,2	4,9	0,7	0,2	6,9
Anskaffelseskost 31. desember 2013	20,3	58,6	10,5	3,1	92,4
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2012			0,0	(0,7)	(0,7)
Årets av- og nedskrivninger			0,0	(0,1)	(0,1)
Omregningsdifferanser			0,0	(0,1)	(0,1)
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2013			0,0	(0,9)	(0,9)
Bokført verdi 31. desember 2013	20,3	58,6	10,5	2,2	91,5

Immaterielle eiendeler har enten begrenset eller udefinert levetid. Immaterielle eiendeler med begrenset levetid avskrives over estimert levetid, som er 10-20 år.

I 2014 ble immaterielle eiendeler påvirket av nedskrivninger av oppkjøpskostnader knyttet til leteaktiviteter med 5,7 milliarder kroner, hovedsakelig som et resultat av tørre brønner og ikke-kommersielle funn i Angola og i Mexicogulven. I tillegg kostnadsførte Statoil nedskrivninger på 6,0 milliarder kroner hovedsakelig knyttet til ikke-konvensjonelle landbaserte eiendeler i Nord-Amerika og goodwill hovedsakelig knyttet til amerikanske landbaserte eiendeler på 4,2 milliarder kroner.

Netto nedskrivningskostnad og reversering av tidligere nedskrivninger fremkommer som *Undersøkelseskostnader* og *Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger* på bakgrunn av eiendelens natur som henholdsvis balansførte undersøkelsesutgifter og andre immaterielle eiendeler. Tap ved nedskrivning er basert på estimater av eiendelens bruksverdi på bakgrunn av endringer i gjenværende reserver, kostnadsanslag og markedsmessige forhold. Se note 11 *Varige driftsmidler* for ytterligere informasjon om grunnlag for nedskrivningsvurderinger.

Tabellen under viser aldrende aktiverte utforskningskostnader.

(i milliarder kroner)	2014	2013
Mindre enn 1 år	9,2	7,3
1-5 år	11,4	11,6
5-10 år	2,3	1,4
Sum	22,9	20,3

Tabellen under viser spesifikasjon av årets undersøkelseskostnader.

(i milliarder kroner)	2014	2013	Før regnskapsåret 2012
Undersøkelsesutgifter	23,9	21,8	20,9
Utgiftsførte undersøkelsesutgifter aktivert tidligere år	13,7	3,1	3,1
Aktiverte undersøkelsesutgifter	(7,3)	(6,9)	(5,9)
Undersøkelseskostnader	30,3	18,0	18,1

13 Finansielle eiendeler og langsiktige forskuddsbetalinger

Langsiktige finansielle investeringer

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Obligasjoner	11,6	10,0
Børsnoterte aksjer	6,6	5,6
Unoterte aksjer	1,4	0,9
Finansielle investeringer	19,6	16,4

Obligasjoner og Børsnoterte aksjer knytter seg til investeringsporteføljer i konsernets forsikringsselskap, som er regnskapsført i henhold til virkelig verdi opsjon.

Langsiktige forskuddsbetalinger og finansielle fordringer

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Rentebærende fordringer	3,7	4,5
Forskuddsbetalinger og andre ikke rentebærende fordringer	2,0	4,1
Forskuddsbetalinger og finansielle fordringer	5,7	8,5

Rentebærende fordringer knytter seg hovedsakelig til lån til ansatte.

Kortsiktige finansielle investeringer

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Tidsinnskudd	9,8	4,5
Rentebærende verdipapirer	49,4	34,8
Finansielle investeringer	59,2	39,2

Per 31. desember 2014 inkluderer kortsiktige Finansielle investeringer 6,0 milliarder kroner knyttet til investeringsporteføljer i konsernets forsikringsselskap som er regnskapsført i henhold til virkelig verdi opsjon. Tilsvarende var regnskapsført balanse per 31. desember 2013 på 5,3 milliarder kroner.

For informasjon om finansielle instrumenter per kategori, se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko*.

14 Varelager

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Råolje	10,1	15,2
Petroleumsprodukter	6,0	7,4
Andre	7,7	7,0
Sum	23,7	29,6

Linjen Andre består i hovedsak av reservedeler, inkludert bore og brønnutstyr.

Nedskrivning av varelager fra anskaffelseskost til virkelig verdi medførte en kostnad på 5,0 milliarder kroner i 2014 og 0,1 milliarder kroner i 2013.

15 Kundefordringer og andre fordringer

(i milliarder kroner)	For regnskapsåret	
	2014	2013
Kundefordringer	57,8	64,9
Finansielle fordringer	6,9	2,4
Fordringer felleskontrollerte eiendeler	8,5	7,8
Fordringer egenkapitalkonsoliderte selskaper og andre nærstående parter	0,5	0,4
Sum finansielle kundefordringer og andre fordringer	73,7	75,6
Ikke finansielle kundefordringer og andre fordringer	9,6	6,2
Kundefordringer og andre fordringer	83,3	81,8

For mer informasjon vedrørende Statoils kreditteksponering på finansielle eiendeler se note 5 *Finansiell risikostyring*. For informasjon om valutasensitivitet se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko*.

16 Betalingsmidler

(i milliarder kroner)	31. desember	
	2014	2013
Bankinnskudd	13,5	8,5
Tidsinnskudd	32,5	37,1
Pengemarkedsfond	3,6	6,1
Rentebærende verdipapirer	30,6	31,4
Bundne midler, inklusiv margininnskudd	2,9	2,3
Betalingsmidler	83,1	85,3

Bundne midler per 31. desember 2014 og 2013 inkluderer margininnskudd på henholdsvis 2,0 milliarder kroner og 1,9 milliarder kroner, relatert til pålagt sikkerhet knyttet til handelsaktiviteter på børser der konsernet deltar. Betingelser og vilkår relatert til margininnskudd er fastsatt av den enkelte børs.

17 Egenkapital

Per 31. desember 2014 og 2013 utgjør Statoils aksjekapital 7 971 617 757,50 kroner bestående av 3 188 647 103 aksjer pålydende 2,50 kroner.

Statoil ASA har én aksjeklasse og alle aksjer har stemmerett. Aksjeeiere har rett på å motta det til en hver tid foreslåtte utbytte og har en stemmerett per aksje ved selskapets generalforsamling.

Foreslått og betalt utbytte per aksje var 3,60 kroner for de to første kvartalene i 2014, 7,00 kroner i 2013 og 6,75 kroner i 2012. Foreslått utbytte på 1,80 kroner per aksje for tredje kvartal i 2014 ble vedtatt i fjerde kvartal 2014 og er vist som gjeld i konsernregnskapet og vil bli utbetalt i første kvartal 2015. Styret foreslår for generalforsamlingen i mai 2015 et utbytte for fjerde kvartal 2014 på 1,80 kroner per aksje.

Egenkapital som kan utdeles per 31. desember 2014 er basert på egenkapitalen i morselskapet. Per 31. desember 2014 utgjør total egenkapital i morselskapet 358,2 milliarder kroner, hvorav 117,0 milliarder kroner er bundet egenkapital. Per 31.12.2013 utgjorde total egenkapital i morselskapet 321,3 milliarder kroner, hvorav 112,2 milliarder kroner var bundet egenkapital. Bundet egenkapital for 2014 er presentert i henhold til aksjeloven effektiv fra 1. juli 2013.

I løpet av 2014 har Statoil ervervet 3 381 488 egne aksjer for 0,6 milliarder kroner og 2 960 972 aksjer er tildelt til ansatte gjennom deltagelse i aksjespareprogrammet. I 2013 ervervet Statoil 3 937 641 egne aksjer for 0,5 milliarder kroner og 2 878 255 aksjer er tildelt til ansatte gjennom deltagelse i aksjespareprogrammet. Per 31. desember 2014 har Statoil 10 155 249 egne aksjer som alle er relatert til konsernets aksjespareprogram. I 2013 var beholdningen av egne aksjer 9 734 733. For ytterligere informasjon, se note 6 *Godtgjørelse*.

18 Finansiell gjeld

Kapitalstyring

Statoils retningslinjer for kapitalstyring er å beholde en sterk finansiell posisjon og sikre tilstrekkelig finansiell fleksibilitet. Netto justert rentebærende gjeld over sysselsatt kapital er et av flere viktige nøkkeltall i vurderingen av Statoils finansielle robusthet.

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Netto justert rentebærende gjeld (ND)	95,6	63,7
Sysselsatt kapital (CE)	476,7	419,7
Netto gjeld på sysselsatt kapital justert (ND/CE)	20,0 %	15,2 %

Netto justert rentebærende gjeld (ND) er definert som selskapets kortsiktige og langsiktige finansielle forpliktelser minus kontantbeholdning og kortsiktige finansielle plasseringer, justert for innkalt margin og for likviditetsposisjoner fra konsernets forsikringselskap (en økning på henholdsvis henholdsvis 8,0 milliarder kroner og 7,1 milliarder kroner i 2014 og 2013). I tillegg kommer justeringer knyttet til avsetningsinstruksen mellom Statoil og SDØE (en reduksjon på henholdsvis 1,6 milliarder kroner og 1,3 milliarder kroner i 2014 og 2013) og justeringer tilknyttet prosjektfinansiering (en reduksjon på henholdsvis 0,1 milliarder kroner og 0,2 milliarder kroner i 2014 og 2013). CE er definert som selskapets totale egenkapital (inkludert minoritetsinteresser) og ND.

Langsiktig finansiell gjeld

Finansiell gjeld til amortisert kost

	Vektet gjennomsnittlig rentesats i % *		Balanse i milliarder kroner per 31. desember		Virkelig verdi i milliarder kroner per 31. desember **	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Obligasjonslån						
Amerikanske dollar (USD)	3,50	3,76	154,4	117,4	165,0	118,4
Euro (EUR)	3,99	4,02	37,6	33,6	43,8	37,7
Britiske pund (GBP)	6,08	6,08	15,9	13,8	22,3	17,7
Norske kroner (NOK)	4,18	4,18	3,0	3,0	3,5	3,1
Sum			210,9	167,8	234,7	176,8
Usikrede lån						
Japanske yen (JPY)	4,30	4,30	0,6	0,6	0,9	0,8
Euro (EUR)	-	3,35	-	1,3	-	1,3
Sikrede banklån						
Amerikanske dollar (USD)	4,20	4,52	0,1	0,2	0,1	0,2
Norske kroner (NOK)	3,11	3,20	0,3	0,2	0,3	0,2
Finansielle leieavtaler			5,4	5,0	5,6	5,0
Sum			6,5	7,3	6,9	7,5
Sum finansiell gjeld			217,4	175,0	241,6	184,3
Fratrukket kortsiktig andel			12,3	9,6	12,3	9,6
Langsiktig finansiell gjeld			205,1	165,5	229,3	174,7

* Vektet gjennomsnittlig rentesats er beregnet for lån per valuta per 31. desember, og reflekterer ikke valutabytteavtaler.

** Virkelig verdi beregnes ved å neddiskontere fremtidige kontantstrømmer og er klassifisert på nivå 2 i virkelig verdi hierarkiet. Metoden som er benyttet er en neddiskonteringsmodell hvor terminrentene er utledet fra LIBOR og EURIBOR rentekurver, og vil variere basert på forfallstidspunkt for den langsiktige finansielle forpliktelsen. Beregnet kredittpremie baserer seg på priser fra eksterne finansinstitusjoner.

Usikrede obligasjonslån på 154,4 milliarder kroner utstedt i USD og usikrede obligasjonslån på 43,0 milliarder kroner er konvertert til USD. To lån på 13,5 milliarder kroner som er utstedt i EUR er ikke konvertert. Tabellen reflekterer ikke den økonomiske effekten av valutabytteavtaler for forskjellige valutaer til USD. Se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko* for ytterligere informasjon

I all vesentlighet inneholder obligasjonslån og usikrede banklån bestemmelser som begrenser pantsettelse av eiendeler for å sikre fremtidige låneopptak, med mindre eksisterende obligasjonsinnehavere og långivere samtidig gis en tilsvarende status.

Konsernets sikrede banklån i amerikanske dollar er sikret ved pant i aksjer i et datterselskap med bokført verdi på 2,1 milliarder kroner, samt konsernets andel av inntekter fra et prosjekt. De sikrede banklånene i norske kroner er sikret i tomter og fast eiendom med totalt bokført verdi på 0,5 milliarder kroner.

I 2014 utstedte Statoil følgende obligasjoner:

Utstedelsesdato	Beløp i USD milliarder	Rentesats i %	Forfallsdato
10. november 2014	0,75	1,25	november 2017
10. november 2014	0,50	flytende	november 2017
10. november 2014	0,75	2,25	november 2019
10. november 2014	0,50	2,75	november 2021
10. november 2014	0,50	3,25	november 2024

Av konsernets totale utestående usikrede obligasjonslån, inneholder 45 obligasjonslån bestemmelser som gir konsernet rett til å tilbakekjøpe gjelden til pålydende, eller til en forhåndsavtalt kurs, hvis det blir foretatt endringer i norsk skattelovgivning. Netto etter tilbakekjøp utgjør lånene 207,9 milliarder kroner til vekslingskurs per 31. desember 2014.

Mer informasjon om rullerende kredittfasilitet, forfallsprofil for udiskontert kontantstrøm og renterisiko er gitt i note 5 *Finansiell risikostyring*.

Etter den 31. desember 2014 utstedte Statoil 3,75 milliarder euro i nye obligasjoner, se note 27 *Hendelser etter balansedagens utløp*.

Tilbakebetalingsprofil for langsiktig finansiell gjeld

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
År 2 og 3	27,3	18,2
År 4 og 5	44,3	30,1
Etter 5 år	133,5	117,1
Sum tilbakebetaling	205,1	165,5
Vektet gjennomsnittlig tilbakebetalingstid (år)	9	10
Vektet gjennomsnittlig rentesats (%)	3,78	4,06

Mer informasjon vedrørende finansielle leieforpliktelser er gitt i note 22 *Leieavtaler*.

Kortsiktig finansiell gjeld

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Innkalt margin	12,9	7,4
Langsiktig finansiell gjeld med forfall innen 1 år	12,3	9,6
Annet inklusiv kassekreditt	1,3	0,1
Kortsiktig finansiell gjeld	26,5	17,1
Vektet gjennomsnittlig rentesats	2,12	2,12

Innkalt margin er kontanter mottatt for å sikre en andel av konsernets kreditteksponering.

19 Pensjoner

De norske selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenestepensjon, og Statoils pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

De vesentligste norske pensjonsordningene administreres av Statoil Pensjon. Statoil Pensjon er en selveiende stiftelse som omfatter ansatte i Statoils norske selskaper. Formålet til Statoil Pensjon er å yte alders- og uførepensjoner til medlemmer og etterlattepensjon til ektefelle, registrert partner, samboer og barn. Statoil Pensjons midler holdes atskilt fra foretakets og konsernforetakenes midler. Statoil Pensjon står under tilsyn av Finanstilsynet og har konsesjon til å drive virksomhet som pensjonskasse.

Statoil ASA og en rekke av sine datterselskaper har ytelsesbaserte pensjonsordninger. I 2014 besluttet Statoil ASA å endre selskapets hovedpensjonsordning i Norge fra en ytelsesbasert ordning til en innskuddsordning. Overgangen til ny ordning vil skje i 2015. Samtidig vil fripoliser utstedes for rettigheter som er opptjent i ytelsesordningen. Ansatte med mindre enn 15 års framtidig tjenestetid før ordinære pensjonsalder vil beholde dagens ytelsesordning. For landansatte mellom 37 og 51 år og sokkel ansatte mellom 35 og 49 år vil det etableres en kompensasjonsordning. Planendringen resulterte i en gevinst (netto etter kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening relatert til kompensasjonsordningen) på 3,5 milliarder kroner innregnet i resultatregnskapet i 2014 som følge av at beslutningen om å endre pensjonsordning ble gjort i 2014.

I Norge gir den norske folketrygden pensjonsutbetalinger til alle pensjonerte norske statsborgere. Slike utbetalinger beregnes ut fra referanser til et grunnbeløp (G) som årlig godkjennes av det norske Stortinget. Statoils pensjonsytelser er generelt basert på minst 30 års tjenestetid med opptil 66 prosent av sluttlønn nivå, inkludert en antatt offentlig støtte som skal gis fra den norske folketrygden.

Som en følge av norske nasjonale avtaler, er Statoil medlem av både den forrige Avtale Festede Førtdispensjonsavtalen (AFP) og AFP-ordningen gjeldende fra 1. januar 2011. Statoil vil betale premie for begge AFP-ordningene fram til 31. desember 2015. Etter denne datoen vil premier bare være til den siste AFP-ordningen. Premien i den siste ordningen beregnes på basis av de ansattes inntekter mellom 1 og 7,1 G. Premien må betales for alle ansatte fram til fylte 62 år. Pensjonsutbetaling fra administrator av AFP-ordningen er livsvarig. Statoil har vurdert at forpliktelsen til denne flerforetaksytelsesordningen kan estimeres med tilstrekkelig pålitelighet for regnskapsføring. Følgelig har selskapet innregnet sin forholdsmessige estimerte andel av AFP-ordningen som en ytelsesplan som er inkludert i pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner.

Nåverdien av bruttoforpliktelsen, årets pensjonsopptjening og kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening er beregnet basert på en lineær opptjeningsmodell. Forventningene til gjennomsnittlig lønnsøkning, pensjonsregulering og regulering av folketrygdens grunnbeløp er underbygget med gjeldende avtaler, historiske observasjoner, forventninger til fremtidige pensjonsforutsetninger og forholdet mellom disse forutsetninger. Diskonteringsrenten per 31. desember 2014 for ytelsesbaserte ordninger i Norge er basert på en 7-årig OMF-rente (obligasjon med fortrinnsrett) ekstrapolert til en rente som tilsvarer varigheten av forfallstid for opptjente rettigheter.

Arbeidsgiveravgift er beregnet på grunnlag av pensjonsplanenes netto finansiering og inkluderes i brutto pensjonsforpliktelse.

Statoil har mer enn én ytelsesplan. Noteinformasjon er gitt samlet for alle planer, da planene ikke har vesentlige risikoforskjeller. Planer utenfor Norge er uvesentlige og er derfor ikke opplyst om særskilt.

Enkelte Statoil-selskaper har tilskuddsordninger. Det årlige innskuddet innregnes som pensjonskostnad i resultatregnskapet for perioden.

Netto pensjonskostnader

(i milliarder kroner)	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Nåverdi av årets opptjening	4,7	4,0	3,8
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	3,1	2,5	2,2
Renteinntekt på pensjonsmidler	(2,6)	(2,1)	(2,5)
Tap (gevinst) ved avkortning, oppgjør eller planendring*	(1,9)	0,0	(4,3)
Amortisering av aktuarmessig gevinst eller tap relatert til sluttvederlag	(0,2)	0,0	(0,0)
Netto pensjonskostnader på ytelsesplaner	3,2	4,4	(0,8)
Tilskuddsplaner	0,2	0,2	0,2
Sum netto pensjonskostnader	3,4	4,6	(0,6)

*I 2014 har Statoil ASA tilbudt tidligpensjon (sluttvederlag) til en bestemt gruppe ansatte over 58 år. Kostnadene på 1,6 milliarder kroner er innregnet i konsernregnskapet og delvis utligner gevinsten på 3,5 milliarder kroner knyttet til planendringen beskrevet over.

Pensjonskostnader inkluderer tilhørende arbeidsgiveravgift og deler av kostnadene er viderebelastet partnere på Statoil-opererte lisenser.

(i milliarder kroner)	2014	2013
Brutto pensjonsforpliktelse		
Brutto pensjonsforpliktelse 1. januar	79,4	65,7
Nåverdi av årets opptjening	4,7	4,0
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	3,1	2,5
Aktuarmessige (gevinster) tap - Demografiske forutsetninger	(0,1)	5,8
Aktuarmessige (gevinster) tap - Økonomiske forutsetninger	4,8	4,8
Aktuarmessige (gevinster) tap - Erfaring	(2,1)	(1,1)
Utbetalte ytelser fra ordningene	(2,0)	(2,5)
Tap (gevinst) ved avkorting, oppgjør eller planendring*	(2,9)	0,0
Fripoliser	(20,4)	0,0
Omregningsdifferanse valuta	0,3	0,1
Brutto pensjonsforpliktelse 31. desember	65,0	79,4
Virkelig verdi av pensjonsmidler		
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1. januar	62,3	54,5
Renteinntekt på pensjonsmidler	2,6	2,1
Avkastning på pensjonsmidler (minus renteinntekter)	0,9	4,0
Innbetalt av selskapet	0,1	3,1
Utbetalt ytelser fra ordningene	(0,7)	(1,6)
Fripoliser	(20,4)	0,0
Omregningsdifferanse valuta	0,3	0,2
Virkelig verdi av pensjonsmidler 31. desember	45,1	62,3
Netto ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser 31. desember	(19,9)	(17,0)
Spesifikasjon:		
Eiendel innregnet som langsiktig pensjonsmidler (fondert ordning)	8,0	5,3
Forpliktelse innregnet som langsiktig pensjonsforpliktelser (ufondert ordning)	(27,9)	(22,3)
Den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen kan fordeles som følger	65,0	79,4
Sikrede pensjonsplaner	37,2	57,1
Usikrede pensjonsplaner	27,9	22,3
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	3,5	6,1

*Et beløp på 0,9 milliarder kroner, relatert til planendringen, er ført mot *Varige driftsmidler*.

Som en del av endringen av Statoil ASA's hoved pensjonsordning i Norge, er estimerte eiendeler og gjeld relatert til fripoliser ekskludert fra 31. desember 2014 beløpene i tabellen over.

Aktuarmessige tap og gevinster innregnet i egenkapitalen

(i milliarder kroner)	2014	2013	For regnskapsåret 2012
Årets netto aktuarmessige (tap) gevinster innregnet i egenkapitalen gjennom året	0,2	(5,5)	5,3
Årets aktuarmessige (tap) gevinster for valutaeffekt på netto pensjonsforpliktelse og omregningsdifferanse	(0,2)	(0,4)	0,2
Skatte effekt på aktuarmessige (tap) gevinster innregnet i egenkapitalen	0,9	1,2	(1,7)
Innregnet i Konsolidert oppstilling over innregnede inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen etter	0,9	(4,7)	3,8
Akkumulert aktuarmessige (tap) gevinster innregnet som Inntekter og kostnader ført mot egenkapitalen	(14,5)	(15,4)	(11,6)

Linjen Årets netto aktuarmessige (tap) gevinster innregnet i egenkapitalen gjennom året for 2014 inneholder aktuarmessige tap som er viderebelastet partnere på Statoil-opererte lisenser.

Linjen Årets aktuarmessige (tap) gevinster for valutaeffekt på netto pensjonsforpliktelse og omregningsdifferanse relaterer seg til omregning av netto pensjonsforpliktelse i Statoil ASA i norske kroner til funksjonell valuta amerikanske dollar og omregning fra funksjonell valuta amerikanske dollar til norske kroner som presentasjonsvaluta for konsernet.

Aktuarmessige forutsetninger

	Økonomiske forutsetninger for resultatелеmenter i %		Økonomiske forutsetninger ved årets utgang for balanseelementer i %		Økonomiske forutsetninger ved effekt av ny pensjonsordning i %
	For regnskapsåret		For regnskapsåret		14. november 2014
	2014	2013	2014	2013	
Diskonteringsrente	4,00	3,75	2,50	4,00	3,00
Forventet lønnsvekst	3,50	3,25	2,25	3,50	2,75
Forventet vekst i løpende pensjoner	2,50	1,75	1,50	2,50	1,75
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,25	3,00	2,25	3,25	2,50
Vektet gjennomsnittlig durasjon for pensjonsforpliktelsen			19,1	22,2	

Forutsetningene presentert over gjelder konsernselskaper i Norge som er medlem av Statoils pensjonskasse. Andre datterselskaper har også ytelsesplaner, men disse utgjør uvesentlige beløp for konsernet.

Forventet sannsynlighet for frivillig avgang per 31. desember 2014 var på henholdsvis 2,1 prosent, 2,2 prosent, 1,3 prosent, 0,5 prosent og 0,2 prosent i kategoriene ansatte under 30 år, 30 til 39 år, 40 til 49 år, 50 til 59 år og 60 til 67 år. Forventet sannsynlighet for frivillig avgang per 31. desember 2013 for tilsvarende års kategorier var på henholdsvis 2,5 prosent, 3,0 prosent, 1,5 prosent, 0,5 prosent og 0,1 prosent.

For planer i Norge er dødelighetstabell K 2013 i kollektiv pensjonsforsikring, utarbeidet av Finanstilsynet, brukt som beste estimat på dødelighet. Implementeringen av disse tabellene i 2013 resulterte i en økning i brutto pensjonsforpliktelse på 7,4 milliarder kroner.

I 2013 implementerte Statoil nye uføretabeller for planer i Norge som resulterte i en reduksjon i brutto pensjonsforpliktelse på 1,6 milliarder kroner. Disse tabellene er utarbeidet av aktuar og representerer det beste estimatet for planer i Norge.

Sensitivitetsanalyse

Tabellen nedenfor viser estimater for effektene av endringer i vesentlige forutsetninger som inngår i beregning av ytelsesplanene. Estimaten er basert på relevante forhold per 31. desember 2014. Faktiske tall kan avvike vesentlig fra disse estimatene.

(i milliarder kroner)	Diskonteringsrente		Forventet lønnsvekst		Forventet vekst i løpende pensjoner	
	0.50 %	-0.50 %	0.50 %	-0.50 %	0.50 %	-0.50 %
Endring i:						
Pensjonsforpliktelse 31. desember 2014	(5,0)	6,1	2,7	(2,4)	3,6	(3,3)
Nåverdi av årets opptjening for 2015	(0,2)	0,3	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)

Et år lengre levetid i dødelighetstabellen vil medføre en økning i brutto pensjonsforpliktelse per 31. desember 2014 på 2,7 milliarder kroner.

Sensitiviteten i de finansielle resultatene til hver av de vesentlige forutsetningene er estimert basert på antagelsen om at alle andre faktorer ville forbli uendret. Den estimerte økonomiske effekten vil avvike fra faktiske tall da regnskapet også vil gjenspeile sammenhengen mellom disse forutsetningene.

Pensjonsmidler

Pensjonsmidlene knyttet til de ytelsesbaserte planene ble målt til virkelig verdi per 31. desember 2014 og 2013. Statoil Pensjon investerer både i finansielle eiendeler og i eiendom.

Eiendommer eiet av Statoil Pensjon utgjør 3,2 milliarder kroner per 31. desember 2014 og 3,1 milliarder kroner per 31. desember 2013. Disse blir leid ut til selskap i konsernet.

Tabellen nedenfor viser vektning av porteføljen for finansporteføljen godkjent av styret i Statoil Pensjon for 2014. Porteføljeverktingen i løpet av ett år vil avhenge av risikokapasitet.

(i %)	Pensjonsmidler på ulike investeringsklasser		Mål
	2014	2013	
Egenkapitalinstrumenter	40,1	39,6	31 - 43
Obligasjoner	38,7	37,6	36 - 48
Sertifikater	13,4	17,2	0 - 29
Eiendom	4,8	5,1	5 - 10
Andre eiendeler	3,0	0,5	
Sum	100,0	100,0	

* Intervallet angir rammene taktiske avvik i prosentpoeng.

I 2014 hadde 100 prosent av egenkapitalinstrumentene, 38 prosent av obligasjonene, 86 prosent av sertifikatene noterte priser i et aktivt marked (Nivå 1). I 2013 hadde 100 prosent av egenkapitalinstrumentene, 84 prosent av obligasjonene og 96 prosent av sertifikatene noterte priser i et aktivt marked. Statoil har ingen egenkapitalinstrumenter, obligasjoner eller sertifikater som er klassifisert i Nivå 3. Eiendom er klassifisert i Nivå 3. For definisjon på de ulike nivåene, se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko*.

Ingen innbetaling til Statoil Pensjon er forventet i 2015.

20 Avsetninger

(i milliarder kroner)	Nedstignings- og fjerningsforpliktelser	Andre avsetninger	Total
Langsiktig andel 31. desember 2013	89,5	12,3	101,7
Kortsiktig andel 31. desember 2013 rapportert som leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	2,1	13,3	15,4
Avsetninger 31. desember 2013	91,6	25,6	117,2
Nye eller økte avsetninger	10,1	5,0	15,1
Reduksjon i estimater *	(14,0)	(0,2)	(14,2)
Beløp belastet mot avsetninger	(2,0)	(5,3)	(7,3)
Effekt av endring i diskonteringsfaktor	15,0	0,4	15,5
Avgang ved salg	(0,9)	(0,2)	(1,1)
Rentekostnad på forpliktelser	3,7	(0,0)	3,7
Reklassifiseringer	0,0	(3,7)	(3,7)
Omregningsdifferanser	5,2	3,8	9,0
Avsetninger 31. desember 2014	108,8	25,5	134,2
Kortsiktig andel 31. desember 2014 rapportert som leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	1,4	15,7	17,0
Langsiktig andel 31. desember 2014	107,4	9,8	117,2

Forventet oppgjørstidspunkt

(i milliarder kroner)	Nedstignings- og fjerningsforpliktelser	Andre avsetninger	Total
2015 - 2019	11,7	21,9	33,5
2020 - 2024	11,6	0,4	12,0
2025 - 2029	22,8	0,1	22,9
2030 - 2034	20,2	0,6	20,8
Deretter	42,5	2,5	45,0
Avsetninger 31. desember 2014	108,8	25,5	134,2

* Reduksjon i estimater er i hovedsak grunnet nedjusterte inflasjonsforventninger.

Forventet oppgjørstidspunkt relatert til nedstengnings- og fjerningsforpliktelsene avhenger av på hvilket tidspunkt produksjonen opphører på de ulike anleggene.

Kategorien andre avsetninger er hovedsakelig relatert til avsetninger for forventede utbetalinger på uløste krav. Oppgjørstidspunktet og beløp for disse avsetningene er usikre og avhengige av ulike faktorer som er utenfor ledelsens kontroll.

Se også kommentarer vedrørende avsetninger i note 23 *Andre forpliktelser*.

For ytterligere informasjon vedrørende anvendte metoder og påkrevde estimater, se note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper*.

21 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Leverandørgjeld	21,8	28,3
Andre forpliktelser og påløpte kostnader	25,2	19,0
Forpliktelser felleskontrollerte eiendeler	28,9	22,4
Leverandørgjeld egenkapitalkonsoliderte selskaper og andre nærstående parter	6,6	9,5
Sum finansiell leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	82,5	79,2
Kortsiktig andel av avsetninger og annen kortsiktig gjeld	18,1	16,4
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	100,7	95,6

Inkludert i Kortsiktig andel av avsetninger og annen kortsiktig gjeld er enkelte avsetninger som er ytterligere omtalt i note 23 *Andre forpliktelser*. For informasjon om valutasensitivitet se note 25 *Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko*. Ytterligere informasjon vedrørende leverandørgjeld egenkapitalkonsoliderte selskaper og andre nærstående parter se note 24 *Nærstående parter*.

22 Leieavtaler

Statoil leier diverse eiendeler, i hovedsak borerigger, skip og kontorbygninger.

I 2014 utgjorde netto leiekostnad 22,9 milliarder kroner (17,4 milliarder kroner i 2013 og 17,6 milliarder kroner i 2012) hvorav minsteleie utgjorde 28,4 milliarder kroner (21,2 milliarder kroner i 2013 og 20,0 milliarder kroner i 2012) og innbetalinger fra fremleie utgjorde 5,5 milliarder kroner (3,8 milliarder kroner i 2013 og 2,4 milliarder kroner i 2011). Netto leiekostnader i 2014 inkluderer riggekanselleringskostnader på 1,9 milliarder kroner. Det er ikke kostnadsført vesentlige beløp knyttet til betingede leiekostnader i 2014, 2013, eller 2012.

Tabellen under viser minsteleie under uoppsigelige leieavtaler per 31. desember 2014:

(i milliarder kroner)	Operasjonelle leieavtaler					Netto
	Rigger	Skip	Andre	Sum	Fremleie	
2015	21,6	4,4	1,8	27,7	(3,8)	23,9
2016	17,2	3,1	1,5	21,8	(2,5)	19,3
2017	8,3	2,1	2,0	12,4	(0,9)	11,4
2018	5,7	2,0	1,6	9,3	(0,8)	8,5
2019	4,9	1,7	1,6	8,1	(0,8)	7,3
Deretter	11,5	6,5	10,4	28,4	(2,1)	26,4
Sum fremtidig minsteleie	69,1	19,8	18,9	107,8	(10,9)	96,8

Statoil hadde per 31. desember 2014 operasjonelle leieavtaler for borerigger. Gjenværende kontraktperiode for de vesentlige kontraktene varierer fra syv måneder til åtte år. Enkelte av kontraktene inneholder opsjoner om forlengelse. Leieavtaler for rigger er i de fleste tilfeller basert på faste dagrater. Noen av riggene har blitt fremleiet for hele eller deler av leieperioden hovedsakelig til Statoil-opererte lisenser på den norske kontinentalsokkelen. Disse leieavtalene er vist brutto under operasjonelle leieavtaler i tabellen over.

Statoil har en langsiktig kontrakt med Teekay relatert til offshore lasting og transport i Nordsjøen. Kontrakten dekker gjenværende levetid for gjeldende produserende felt og inkluderte ved årsslutt 2014 fire bøyelastere. Kontraktens nominelle verdi var cirka 5,0 milliarder kroner ved utgangen av 2014 og er inkludert i kategorien Skip i tabellen ovenfor.

Kategorien Andre leieavtaler inkluderer fremtidige minsteleie på 4,3 milliarder kroner for leie av to kontorbygninger i Bergen eid av Statoil Pensjon. Disse operasjonelle leieforpliktelsene til en nærstående part løper til år 2034 og 3,2 milliarder kroner har forfall etter 2019.

Statoil hadde forpliktelser relatert til finansielle leieavtaler på 5,4 milliarder kroner per 31. desember 2014. Nominell minsteleie knyttet til disse finansielle leieavtalene beløp seg til 7,7 milliarder kroner. *Varige driftsmidler* inkluderer 5,7 milliarder kroner for eiendeler relatert til finansielle leieavtaler som var balanseført ved årsslutt (4,9 milliarder kroner i 2013), også presentert hovedsakelig innen Maskiner, inventar og transportmidler, inkludert Skip i note 11 *Varige driftsmidler*.

23 Andre forpliktelser

Kontraktsmessige forpliktelser

Konsernet har kontraktsmessige forpliktelser på 67,2 milliarder kroner per 31. desember 2014. Disse kontraktsmessige forpliktelsene reflekterer konsernets andel og består i hovedsak av konstruksjon og kjøp av varige driftsmidler. Statoil annonserte i oktober 2014 salget av gjenværende 15,5 prosent eierandel i Shah Deniz. Dette salget vil redusere kontraktsmessige forpliktelser knyttet til utvidelsen av Shah Deniz med 7,3 milliarder kroner (1,0 milliarder amerikanske dollar).

I forbindelse med tildeling av konsesjoner for leting og utvinning av olje og gass kan deltakerne måtte forplikte seg til å bore et visst antall brønner. Ved utløpet av 2014 er konsernet forpliktet til å delta i 33 brønner, med en gjennomsnittlig eierandel på cirka 35 prosent. Konsernets andel av estimerte kostnader knyttet til disse brønnene utgjør om lag 8,7 milliarder kroner. Brønner som konsernet i tillegg kan bli forpliktet til å delta i boringen av, avhengig av fremtidige funn på visse lisenser, er ikke inkludert i disse tallene.

Andre langsiktige forpliktelser

Konsernet har inngått forskjellige langsiktige avtaler om rørledningstransport i tillegg til andre former for transportkapasitet, samt terminal-, prosesserings-, lagrings-, entry/exit ("inngang og avgang") kapasitet. Konsernet har også inngått forpliktelser knyttet til spesifikke avtaler vedrørende kjøp av råvarer. Disse avtalene gir rett til kapasitet, eller spesifikke volumer, men medfører også en plikt til å betale for den avtalte tjeneste eller råvare, uavhengig av faktisk bruk. Kontraktenes lengde varierer med en varighet opp mot 30 år.

Take-or-pay ("bruk eller betal") kontrakter for kjøp av råvarer er bare inkludert i tabellene nedenfor hvis den kontraktuelt avtalte prisingen er av en art som kan eller vil avvike fra oppnåelige markedspriser for råvaren på leveranstidspunktet.

Konsernets forpliktelser overfor tilknyttede selskaper som bokføres etter egenkapitalmetoden er vist brutto i tabellen. For enkelte eiendeler som rørledninger der konsernet reflekterer sin del av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader (kapasitetskostnader) linje for linje i regnskapet, viser tabellen Statoils netto forpliktelse (brutto forpliktelse fratrukket beløp tilsvarende Statoils eierandel).

Nominelle andre langsiktige minimumsforpliktelser per 31. desember 2014:

(i milliarder kroner)	
2015	15,3
2016	14,1
2017	13,2
2018	12,7
2019	12,7
Deretter	143,3
Sum	211,3

Salget av Statoils gjenværende 15,5 prosent eierandel i Shah Deniz vil redusere forpliktelser knyttet til langsiktige avtaler om rørledningstransport med cirka 60 milliarder kroner.

Andre forpliktelser

I 2014 mottok Statoil en betaling i forbindelse med en voldgiftsdom som endte en tvist med en motpart angående kontraktsmessige forpliktelser. Som et resultat ble 2,8 milliarder kroner (0,5 amerikanske dollar) bokført i driftssegmentet Markedsføring, prosessering og fornybar energi og presentert som *Andre inntekter* i 2014.

Flere av Statoils langsiktige gassavtaler inneholder prisrevisjonsklausuler. Enkelte kontraktsmotparter har krevd voldgift i forbindelse med prisrevisjoner. Eksposeringen for Statoil er ved utgangen av året estimert til et beløp tilsvarende ca. 4,4 milliarder kroner knyttet til gassleveranser før årsslutt 2014. I konsernregnskapet til Statoil er det avsatt for disse kontraktsmessige gasspris-tvistene i samsvar med beste estimat. Avsetningen er bokført som en salgsinntektsreduksjon i konsernresultatregnskapet.

Angolas finansdepartement har på bakgrunn av årlige bokettersyn knyttet til konsernets deltakelse i blokk 4, blokk 15, blokk 17 og blokk 31 på angolansk sokkel utlignet økt profit oil og skatter for virksomhet i årene 2002 til og med 2011. Konsernet bestrider disse ettersynsrapportene og forfølger sakene i tråd med de relevante angolanske juridiske og administrative prosedyrer. På basis av ettersynsrapportene og fortsatt aktivitet på de tre blokkene i perioden

til og med 2014 er konsernets eksponering ved utløpet av 2014 estimert til cirka 9,3 milliarder kroner (1,2 milliarder amerikanske dollar), hvorav den vesentligste del er knyttet til profit oil-elementer. Konsernet har gjort avsetning for ettersynene i samsvar med beste estimat i konsernregnskapet, hovedsakelig reflektert som salgsinntektsreduksjon, men også med enkelte beløp bokført under henholdsvis rentekostnader og skattekostnader.

Det foreligger en tvist mellom Nigerian National Petroleum Corporation (NNPC) og partnerne i trakt to av det unitiserte Agbami-feltet (Oil Mining Lease (OML) 128) knyttet til fortolkning av betingelsene i produksjonsdelingsavtalen ("PSC") for OML 128. Tvisten omfatter allokeringen av kostolje, skatteolje og profit oil mellom NNPC og de andre OML 128-partnerne. NNPC hevder at partnerne samlet fra år 2009 til og med 2014 har løftet for store volumer som må refunderes til NNPC for å overholde PSC-betingelsene, og dermed har NNPC økt sin løfting av olje. Partnerne bestrider NNPCs syn. Det er igangsatt voldgift i tråd med formkravene i PCS. NNPC og nigerianske skattemyndigheter bestrider imidlertid lovligheten av voldgiftsprosessen hva gjelder avgjørelse av skatterelaterte tvister, og forfølger dette synet gjennom det nigerianske rettssystemet. Ved utgangen av 2014 er eksponeringen for Statoil hovedsakelig knyttet til kostolje- og profit oil-volumer, og er estimert til en størrelse tilsvarende 1,9 milliarder kroner (0,3 milliarder amerikanske dollar). Konsernet har avsatt for kravene i samsvar med beste estimat, regnskapsført som salgsinntektsreduksjon i konsernresultatregnskapet.

Statoil er part i en prosess knyttet til redeterminering for OML 128 i Nigeria, der utfallet er usikkert. Deler av grunnlaget for redetermineringen er bestridt av Statoil, og en voldgiftsprosess er initiert. Ved utgangen av 2014 er eksponeringen for konsernet estimert til 6,3 milliarder kroner (0,8 milliarder amerikanske dollar). Konsernet har avsatt for beste estimat av utfallet for redetermineringsprosessen. Avsetningen er inkludert i *Avsetninger* i balansen per 31. desember 2014.

Finanstilsynet gjennomførte i 2014 en periodisk kontroll av Statoils årsregnskap for 2012. En konsekvens av denne kontrollen var at Statoil ble pålagt til å "Endre sin fremtidige regnskapspraksis for redeterminering av kontantgenererende enheter (KGEer) som inneholder tapskontrakter. Korrigere den beskrevne feilen ved å etablere en separat tapsbringende kontrakts-avsetning for Cove Point kapasitetskontrakten i en finansiell periode for første kvartal 2013. Rettelsen skal presenteres i neste periodiske finansielle rapportering. Informasjon om forholdet skal gis i noter til regnskapet." I henhold til vanlig saksbehandling for slike saker etter norsk regelverk har Statoil klaget pålegget inn for Finansdepartementet og er innvilget oppsettende virkning med å utføre Finanstilsynets pålegg i påvente av endelig resultat av klagen. Klagen er under behandling i Finansdepartementet og utfallet er uavklart. Hvis klagen blir avvist, vil det innebære innregning av en avsetning for tapsbringende kontrakt i *Resultat før finansposter og skattekostnad* i en tidligere regnskapsperiode enn første kvartal 2013. Da det er foretatt full avsetning for kontraktene i første kvartal 2013 ville Statoils egenkapital per 31. desember 2013 og deretter ikke bli påvirket. Det faktiske avsetningsbeløpet i en tidligere periode ville avhenge av hvilken periode avsetningen ville bli bokført i. Finanstilsynets pålegg spesifiserer ikke hvilken periode for første kvartal 2013 som ville være relevant for innregning av tapsavsetningen. Hvis en separat avsetning for tapsbringende kontrakt skulle innregnes i en periode før første kvartal 2013, er det Statoils forståelse at andre kvartal 2011 ville være det mest relevante. 2014 regnskapet vil ikke bli påvirket dersom Statoils klage avvises, men sammenligningsbeløpene for 2013 for *Resultat før finansposter og skattekostnad* og *Årets resultat*, som er inkludert i 2014 regnskapet, vil bli økt med henholdsvis 5,6 milliarder kroner og 5,0 milliarder kroner. Videre vil det bli en mindre korleksjon knyttet til konsernregnskapet for 2012 og en reduksjon på 5,0 milliarder kroner på *Aksjonærers egenkapital* i 2012.

Statoil er gjennom sin ordinære virksomhet involvert i rettsaker, og det finnes for tiden flere andre uavklarte tvister. Det endelige omfanget av konsernets forpliktelser eller eiendeler knyttet til slike tvister og krav lar seg ikke beregne på dette tidspunkt. Statoil har gjort avsetninger i regnskapet for sannsynlige forpliktelser knyttet til slike uavklarte forhold basert på selskapets beste estimater. Det antas at verken konsernets økonomiske stilling, driftsresultat eller kontantstrøm vil bli vesentlig negativt påvirket av utfallet av rettsakene og tvistene.

Statoil forfølger de ovenfornevnte tvistene aktivt med de kontraktsmessige og juridiske virkemidler som foreligger i hver sak, men endelige utfall av sakene og tidspunkt for eventuelle relaterte kontantstrømmer kan på nåværende tidspunkt ikke avgjøres med tilstrekkelig pålitelighet.

Når det gjelder informasjon om avsetninger knyttet til tvister og krav vises det til note 20 *Avsetninger*.

24 Nærstående parter

Transaksjoner med den norske stat

Den norske stat er hovedaksjonær i Statoil og eier betydelige eierandeler i andre selskaper. Per 31. desember 2014 hadde den norske stat en eierandel i Statoil på 67,0 prosent (Folketrygdfondets andel i Statoil på 3,1 prosent er holdt utenfor). Eierskapsstrukturen medfører at Statoil deltar i transaksjoner med flere parter som er under en felles eierskapsstruktur og derfor tilfredsstillende definisjonen av nærstående parter. Alle transaksjoner er vurdert å være i henhold til normal armlengdes prinsipp.

Samlet kjøp av olje og våtgass fra staten beløp seg til 86,4 milliarder kroner, 92,5 milliarder kroner og 96,6 milliarder kroner i henholdsvis 2014, 2013 og 2012. Kjøp av naturgass fra staten vedrørende Tjeldbergodden metanolfabrikk beløp seg til 0,5 milliarder kroner, 0,5 milliarder kroner og 0,4 milliarder kroner i henholdsvis 2014, 2013 og 2012. Statoil ASA selger i tillegg, i sitt eget navn men for staten sin regning og risiko, staten sin gassproduksjon. Disse beløp er presentert netto. For mer informasjon se note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper*. En vesentlig del av beløpet som er inkludert i linjen *Leverandørgjeld egenkapitalkonsoliderte selskaper og andre nærstående parter* i note 21 *Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld*, vedrører skyldig beløp til staten knyttet til disse kjøpene.

Andre transaksjoner

I forbindelse med den ordinære virksomheten som omfatter rørledningstransport, lagring av gass og prosessering av petroleumsprodukter har Statoil transaksjoner med enkelte selskaper der man også har eierinteresser. Slike transaksjoner gjennomføres basert på armlengdes prinsipp, og er inkludert i de relevante regnskapslinjene i konsernresultatregnskapet.

For mer informasjon vedrørende leieavtaler med nærstående parter se note 22 *Leieavtaler*.

Godtgjørelse til ledende ansatte (medlemmer av styret og konsernledelsen) i løpet av året er presentert i note 6 *Godtgjørelse* og i note 5 *Lønnskostnader* i selskapsregnskapet til Statoil ASA.

25 Finansielle instrumenter: virkelig verdimåling og sensitivitetsanalyse av markedsrisiko

Finansielle instrumenter

Tabellen nedenfor presenterer Statoils klasser av finansielle instrumenter og tilhørende bokført verdi per IAS 39 *Finansielle instrumenter - innregning og måling, kategori*. Alle de finansielle instrumentenes bokførte verdier er målt til virkelig verdi, eller deres bokførte verdi er tilnærmet lik virkelig verdi, med unntak av langsiktige finansielle forpliktelser. Se note 18 *Finansiell gjeld* for informasjon om virkelig verdi på langsiktige finansielle forpliktelser.

Se også note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper* for ytterligere informasjon angående måling av virkelig verdi.

(i milliarder kroner)	Note	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultatet			Sum balanseført verdi
				Holdt for omsetning	Virkelig verdi-opsjon	Ikke finansielle eiendeler	
31. desember 2014							
Eiendeler							
Langsiktige finansielle derivater		0,0	0,0	29,9	0,0	0,0	29,9
Langsiktige finansielle investeringer	13	0,0	1,4	0,0	18,2	0,0	19,6
Forskuddsbetalinger og finansielle fordringer	13	2,7	0,0	0,0	0,0	2,9	5,7
Kortsiktige kundefordringer og andre fordringer	15	73,7	0,0	0,0	0,0	9,6	83,3
Kortsiktige finansielle derivater		0,0	0,0	5,3	0,0	0,0	5,3
Kortsiktige finansielle investeringer	13	9,8	0,0	43,4	6,0	0,0	59,2
Betalingsmidler	16	48,9	0,0	34,2	0,0	0,0	83,1
Sum		135,2	1,4	112,8	24,2	12,6	286,2

(i milliarder kroner)	Note	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultatet			Sum balanseført verdi
				Holdt for omsetning	Virkelig verdi-opsjon	Ikke finansielle eiendeler	
31. desember 2013							
Eiendeler							
Langsiktige finansielle derivater		0,0	0,0	22,1	0,0	0,0	22,1
Langsiktige finansielle investeringer	13	0,0	0,9	0,0	15,6	0,0	16,4
Forskuddsbetalinger og finansielle fordringer	13	3,5	0,0	0,0	0,0	5,0	8,5
Kortsiktige kundefordringer og andre fordringer	15	75,5	0,0	0,0	0,0	6,2	81,8
Kortsiktige finansielle derivater		0,0	0,0	2,9	0,0	0,0	2,9
Kortsiktige finansielle investeringer	13	4,5	0,0	29,4	5,3	0,0	39,2
Betalingsmidler	16	47,9	0,0	37,4	0,0	0,0	85,3
Sum		131,5	0,9	91,8	20,9	11,2	256,2

(i milliarder kroner)	Note	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Ikke finansielle forpliktelser	Sum balanseført verdi
31. desember 2014					
Forpliktelser					
Langsiktig finansiell gjeld	18	205,1	0,0	0,0	205,1
Langsiktig finansielle derivater		0,0	4,5	0,0	4,5
Kortsiktige leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	21	82,5	0,0	18,1	100,7
Kortsiktig finansiell gjeld	18	26,5	0,0	0,0	26,5
Skyldig utbytte		5,7	0,0	0,0	5,7
Kortsiktige finansielle derivater		0,0	6,6	0,0	6,6
Sum		319,8	11,1	18,1	349,1

(i milliarder kroner)	Note	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Ikke finansielle forpliktelser	Sum balanseført verdi
31. desember 2013					
Forpliktelser					
Langsiktig finansiell gjeld	18	165,5	0,0	0,0	165,5
Langsiktig finansielle derivater		0,0	2,2	0,0	2,2
Kortsiktige leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	21	79,2	0,0	16,4	95,6
Kortsiktig finansiell gjeld	18	17,1	0,0	0,0	17,1
Kortsiktige finansielle derivater		0,0	1,5	0,0	1,5
Sum		261,8	3,7	16,4	281,9

Virkelig verdi hierarki

Den etterfølgende tabellen oppsummerer hver klasse av finansielle instrumenter innregnet i balansen til virkelig verdi fordelt på Statoils grunnlag for måling av virkelig verdi.

(i milliarder kroner)	Langsiktige finansielle instrumenter	Langsiktige finansielle derivater - eiendeler	Kortsiktige finansielle investeringer	Kortsiktige finansielle derivater - eiendeler	Betalingsmidler	Langsiktige finansielle derivater - forpliktelser	Kortsiktige finansielle derivater - forpliktelser	Sum virkelig verdi
31. desember 2014								
Nivå 1	11,1	0,0	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0	15,1
Nivå 2	7,0	17,2	45,5	4,7	34,2	(4,5)	(6,6)	97,4
Nivå 3	1,4	12,7	0,0	0,6	0,0	0,0	(0,0)	14,7
Sum virkelig verdi	19,6	29,9	49,4	5,3	34,2	(4,5)	(6,6)	127,3
31. desember 2013								
Nivå 1	8,7	0,0	4,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)	12,7
Nivå 2	6,9	10,1	30,7	1,6	37,4	(2,2)	(1,5)	83,0
Nivå 3	0,9	12,0	0,0	1,3	0,0	0,0	(0,0)	14,2
Sum virkelig verdi	16,4	22,1	34,7	2,9	37,4	(2,2)	(1,5)	109,9

Nivå 1, virkelig verdi basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser, inkluderer finansielle instrumenter aktivt handlet, og der verdien innregnet i konsernets balanse er fastsatt basert på observerbare priser på identiske instrumenter. For konsernet vil denne kategorien i de fleste tilfellene bare være relevant for børsnoterte egenkapitalinstrumenter og statsobligasjoner.

Nivå 2, virkelig verdi basert på andre data enn de noterte prisene som inngår i Nivå 1, men som er fra observerbare markedstransaksjoner, inkluderer Statoils ikke-standardiserte kontrakter der virkelig verdi er fastsatt basert på prisinput fra observerbare markedstransaksjoner. Dette vil typisk være når konsernet bruker terminpriser på råolje, naturgass, renter og valutakurser som input i konsernets verdsettelsesmodeller for å fastsette virkelig verdi på sine finansielle derivater.

Nivå 3, virkelig verdi basert på ikke-observerbare data, inkluderer finansielle instrumenter der virkelig verdi er fastsatt basert på input og forutsetninger som ikke er fra observerbare markedstransaksjoner. De virkelige verdiene presentert i denne kategorien er hovedsakelig basert på interne forutsetninger. De interne forutsetningene er bare brukt i fravær av kvoterte priser fra et aktivt marked eller andre observerbare priskilder for de finansielle instrumentene som verdsettes.

Den virkelige verdien for enkelte "earn-out" avtaler og innebygde derivater er fastsatt ved bruk av verdsettelsesmodeller med prisinput fra observerbare markedstransaksjoner i tillegg til interne genererte prisforutsetninger og volumprofiler. Diskonteringsrenten som er brukt i verdsettelsen er en risikofri rente basert på den aktuelle valutaen og tidshorizonten til den underliggende kontantstrømmen. Kontantstrømmen er justert for en kredittpremie for å reflektere enten Statoils kredittpremie (dersom det er gjeld) eller en estimert motparts premie (dersom det er eiendel). I tillegg kan en risikopremie for risikoelementer som det ikke er justert for i kontantstrømmen inkluderes når dette er aktuelt. De virkelige verdiene for disse finansielle derivatene er i sin helhet blitt klassifisert i kategori tre innenfor Kortsiktige finansielle derivater-eiendeler og Langsiktige finansielle derivater-eiendeler i tabellen over. En annen alternativ forutsetning innenfor et rimelig mulighetsområde som kunne vært brukt ved beregning av virkelig verdi på disse kontraktene er å ekstrapolere siste observerte terminpris. Ved en ekstrapolering av terminprisen med inflasjon ville virkelig verdi av kontraktene reduseres med cirka 3,5 milliarder kroner ved utgangen av 2014 og reduseres med 0,5 milliarder kroner ved utgangen av 2013. En slik endring i virkelig verdi ville blitt innregnet i konsernresultatregnskapet.

En avstemming av endringer i virkelig verdi i løpet av 2014 og 2013 for alle finansielle eiendeler klassifisert i det tredje nivået i hierarkiet er presentert i den etterfølgende tabellen.

(i milliarder kroner)	Langsiktige finansielle investeringer	Langsiktige finansielle derivater - eiendeler	Kortsiktige finansielle derivater - eiendeler	Total
Før regnskapsåret 2014				
Inngående balanse	0,9	12,0	1,3	14,2
Total gevinst og tap				
- i resultatregnskapet	(0,0)	0,3	0,6	0,9
- i totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Kjøp	0,3	0,0	0,0	0,3
Salg	0,0	0,4	0,0	0,4
Oppgjør	(0,0)	0,0	(1,3)	(1,3)
Omregningsdifferanser	0,2	0,1	(0,0)	0,3
Utgående balanse	1,4	12,7	0,6	14,8
Før regnskapsåret 2013				
Inngående balanse	1,2	16,6	1,4	19,2
Total gevinst og tap				
- i resultatregnskapet	(0,4)	(5,4)	1,3	(4,5)
- i totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Kjøp	0,3	0,0	0,0	0,3
Salg	0,0	0,7	0,0	0,7
Oppgjør	(0,3)	0,0	(1,4)	(1,7)
Omregningsdifferanser	0,1	0,0	(0,0)	0,1
Utgående balanse	0,9	12,0	1,3	14,2

Eiendelene og forpliktelsene på Nivå 3 har i løpet av 2014 hatt en netto økning i virkelig verdi på 0,6 milliarder kroner. Av de 0,9 milliarder kronene som er innregnet i konsernregnskapet i 2014 er 0,8 milliarder kroner relatert til endringer i virkelig verdi av visse "earn-out" avtaler. I tilknytning til de samme "earn-out" avtaler er 1,3 milliarder kroner inkludert i åpningsbalansen for 2014 fullt realisert siden de underliggende volumene har blitt levert i løpet av 2014 og beløpet er presentert som oppgjort i tabellen over.

I all vesentlighet relaterer alle gevinster og tap innregnet i konsernregnskapet i løpet av 2014 seg til eiendeler som er eid ved utgangen av 2014.

Markedsrisiko-sensitiviteter

Råvareprisrisiko

Tabellen nedenfor inneholder virkelig verdi og sensitiviteter for råvareprisrisiko på Statoils råvarebaserte derivatkontrakter. Se note 5 *Finansiell risikostyring* for ytterligere informasjon knyttet til type råvareisikoeer og hvordan konsernet styrer disse risikoene.

Hovedsakelig er alle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi knyttet til derivater handlet utenom børs, inkludert innebygde derivater som har blitt skilt ut og innregnet til virkelig verdi i balansen.

Sensitiviteter knyttet til prisrisiko er ved utgangen av 2014 og 2013 beregnet ved å forutsette et rimelig mulighetsområde for endringer på 40 prosent i råolje, raffinerte produkter, elektrisitetspriser og naturgass.

Endringer i virkelig verdi innregnes i konsernregnskapet siden ingen av de finansielle instrumentene i tabellen under er en del av et sikringsforhold.

(i milliarder kroner)	- 40 % sensitivitet	40 % sensitivitet
31. desember 2014		
Råolje og raffinerte produkter netto gevinst (tap)	(5,8)	5,8
Naturgass og elektrisitet netto gevinst (tap)	0,9	(0,9)
31. desember 2013		
Råolje og raffinerte produkter netto gevinst (tap)	(6,6)	6,6
Naturgass og elektrisitet netto gevinst (tap)	(0,2)	0,2

Valutarisiko

Valutarisiko utgjør vesentlig finansiell risiko for Statoil. I henhold til godkjente strategier og mandater styres samlet eksponering på porteføljenivå på regelmessig basis. Se note 5 *Finansiell risikostyring* for ytterligere informasjon knyttet til valutarisiko og hvordan konsernet styrer risikoene.

De etterfølgende valutarisikosensitiviteten ved utgangen av 2014 og 2013 har blitt beregnet ved å forutsette mulighetsområde for endringer på 9 prosent for de valutakursene konsernet har eksponering mot. En økning av valutakursen med 9 prosentpoeng betyr at den underliggende transaksjonsvalutaen har styrket seg. De estimerte gevinstene og tapene som følge av en endring i valutakursene vil påvirke konsernregnskapet.

(i milliarder kroner)	- 9 % sensitivitet	9 % sensitivitet
31. desember 2014		
USD netto gevinst (tap)	8,1	(8,1)
NOK netto gevinst (tap)	(8,3)	8,3
31. desember 2013		
USD netto gevinst (tap)	8,7	(8,7)
NOK netto gevinst (tap)	(8,0)	8,0

Renterisiko

Renterisiko utgjør vesentlig finansiell risiko for Statoil. I henhold til godkjente strategier og mandater styres samlet eksponering på porteføljenivå på regelmessig basis. Se note 5 *Finansiell risikostyring* for ytterligere informasjon knyttet til renterisiko og hvordan konsernet styrer risikoene.

For sensitiviteten knyttet til renterisiko er det forutsatt en endring på 0,8 prosentpoeng for 2014. Ved utgangen av 2013 var en endring på 1,0 prosentpoeng vurdert som rimelig mulighetsområde for endringer. De estimerte gevinstene fra en rentenedgang og de estimerte tapene fra en renteøkning, som vil påvirke konsernresultatregnskapet, er presentert i den etterfølgende tabellen.

(i milliarder kroner)	- 0.8 % sensitivitet	0.8 % sensitivitet
31. desember 2014		
Renterisiko gevinst (tap)	7,1	(7,1)
31. desember 2013		
Renterisiko gevinst (tap)	6,1	(6,1)

26 Tilleggsopplysninger om produksjonsvirksomheten for olje og gass (urevidert)

I samsvar med Financial Accounting Standards Board (FASB) Accounting Standards Codification "Extractive Activities - Oil and Gas" (Topic 932), gir Statoil enkelte tilleggsopplysninger om lete- og produksjonsvirksomheten for olje og gass. Selv om disse opplysningene er utarbeidet med rimelig forsiktighet og lagt fram i god tro, understrekes det at noen av opplysningene nødvendigvis vil være uøyaktige og vil være tilnærmede størrelser fordi slike opplysninger blir utarbeidet ut fra en subjektiv vurdering. Derfor vil ikke disse opplysningene nødvendigvis representere selskapets nåværende økonomiske stilling eller de resultater selskapet forventer å skape i fremtiden.

For ytterligere informasjon angående prinsipper for estimering av reserver, se note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper* - Viktige områder for skjønnsanvendelse og kilder til usikkerhet i estimater - Sikre olje- og gassreserver.

Det har ikke vært noen nye hendelser siden 31. desember 2014 som vil medføre en vesentlig endring i estimerte sikre reserver eller andre tall rapportert per denne dato.

Effektene av avtalen med PETRONAS om salg av Statoils gjenværende 15,5 prosentandel i i Shah Deniz feltet i Azerbaijan, og avtalen med Southwestern Energy om reduksjon av Statoils prosentandel i det ikke opererte Southern Marcellus feltet onshore USA, vil bli tatt inn i regnskapet i 2015. Netto effekten av disse avtalene vil redusere de sikre reservene ved årsslutt 2015 med omtrent 230 millioner fat oljeekvivalenter.

Olje- og gassreserver

Statoils olje- og gassreserver er estimert av selskapets fagpersoner i henhold til bransjestandarder og de krav som stilles av U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), Rule 4-10 of Regulation S-X. Reserveestimerer er å betrakte som utsagn om fremtidige hendelser.

Fastsetting av disse reservene er del av en kontinuerlig prosess og er gjenstand for endringer etter hvert som ytterligere informasjon blir tilgjengelig. Estimater over mengden av sikre reserver er uøyaktig og vil endre seg over tid etter hvert som ny informasjon blir tilgjengelig. Dessuten er ytterligere forventede reserver og betingede ressurser som kan bli sikre reserver i fremtiden, ikke tatt med i beregningene.

Statoil har sikre reserver under forskjellige former for kontraktuelle avtaler, inkludert produksjonsdelingsavtaler (Production Sharing Agreements, PSA-er) og "buy-back" avtaler hvor Statoils del av reservene kan variere basert på produkt priser eller andre faktorer. Reserver fra avtaler, slik som PSA-er, er basert på det volumet som Statoil har tilgang til for kostnadsdekning ("cost oil") og inntjening ("profit oil"), begrenset av tilgjengelig markedstilgang. Per 31. desember 2014 var 12 prosent av totale sikre reserver relatert til denne type avtaler (18 prosent av totale olje, kondensat og NGL reserver og 8 prosent av totale gass reserver). Dette samsvarer med henholdsvis 14 prosent og 9 prosent av totale sikre reserver for 2013 og 2012. Netto olje- og gassproduksjon fra felter med denne type avtaler var i 2014 på 95 millioner fat oljeekvivalenter (93 millioner fat oljeekvivalenter i 2013 og 89 millioner fat oljeekvivalenter i 2012). Statoil deltar i denne type avtaler i Algerie, Angola, Aserbajdsjan, Libya, Nigeria og Russland.

Statoil bokfører som sikre reserver en mengde tilsvarende våre skatteforpliktelser under forhandlede fiskale regimer (PSA-er) hvor skatten betales på vegne av Statoil. Reservene inkluderer ikke produksionsavgift som betales med petroleum eller mengder som forbrukes i produksjon.

Rule 4-10 of Regulation S-X krever at reserver vurderes basert på eksisterende økonomiske betingelser, inkludert 12 måneders gjennomsnittlige priser forut for slutten av perioden det rapporteres for, med mindre priser er definert gjennom kontraktuelle avtaler. Oljereservene ved årsslutt 2014 er fastsatt med basis i en 12 måneders gjennomsnittlig Brent blend ekvivalent pris på 101,27 dollar/fat. Nedgangen i oljepris fra 2013 da gjennomsnittlig Brent blend pris var 108,02 dollar/fat har hatt en liten effekt på lønnsom utvinnbar olje, og Statoils sikre reserver i henhold til produksjonsdelings og lignende avtaler. Gassreservene ved årsslutt 2014 er fastsatt basert på oppnådde gasspriser gjennom 2014 tilsvarende en volumvektet gjennomsnittlig pris på 1,9 NOK/Sm³. Den sammenlignbare volum vektete gjennomsnittlige gassprisen brukt til fastsetting av gassreserver ved årsslutt 2013 var 2,13 NOK/Sm³. Gasspriser utenfor Norge gikk noe ned 2014, men har ikke hatt signifikant effekt på gass reservene. NGL reservene ved utgangen av 2014 er fastsatt basert på NGL priser oppnådd igjennom 2014 tilsvarende en volumvektet gjennomsnittlig pris 57,03 dollar/fat. Den sammenlignbare volumvektede NGL prisen ved årsslutt 2013 var 62,32 dollar/fat. Reduksjonen i NGL prisen fra 2013 har ikke hatt materiell effekt på de sikre reservene ved årsslutt 2014. Disse endringene er inkludert i kategorien revisjon i tabellene nedenfor.

Fra norsk sokkel (NCS) er Statoil, på vegne av Statens direkte økonomiske engasjement (SDØE), ansvarlig for å administrere, transportere og selge den norske stats olje og gass. Disse reservene blir solgt sammen med Statoils egne reserver. Som en del av denne ordningen leverer Statoil gass til kunder under ulike typer salgskontrakter på vegne av SDØE. Forpliktelsene blir oppfylt basert på en feltleveringsplan som optimaliserer verdien av den samlede olje- og gassporteføljen til Statoil og SDØE.

Statoil og SDØE mottar inntekt fra den samlede gassporteføljen basert på respektiv andel av forsyningsvolumene. For salg av SDØEs gass, både til Statoil og til tredjeparter, er betalingen til SDØE basert på oppnådde priser, "net back formula" beregnet pris eller markedsverdi. Statens olje og NGL blir i sin helhet ervervet av Statoil. Prisen for råolje er basert på markedsreflekterte priser. Prisen for NGL er enten basert på oppnådde priser, markedsverdi eller markedsreflekterte priser.

Avsetningsinstruksen, som beskrevet over, kan endres eller tilbakekalles av generalforsamlingen i Statoil ASA. På grunn av denne usikkerheten og at statens egne estimater av sikre reserver ikke er tilgjengelige for Statoil er det ikke mulig å beregne hvor store mengder Statoil samlet vil kjøpe i henhold til avsetningsinstruksen fra felt hvor selskapet deltar i virksomheten.

Topic 932 krever presentasjon av reserver samt andre gitte tilleggsopplysninger fordelt på geografisk område, definert som land eller kontinent inneholdende 15 prosent eller mer av totale sikre reserver. Norge inneholder 68 prosent av totale sikre reserver per 31. desember 2014 og ingen andre

land inneholder reserver opp mot 15 prosent av totale sikre reserver. Følgelig har konsernet fastslått at den mest meningsfylte presentasjonen av geografisk område er å inkludere Norge og kontinentene Eurasia uten Norge, Afrika og Amerika.

Følgende tabeller viser estimerte sikre olje- og gassreserver per 31. desember fra 2011 til 2014 og tilhørende endringer.

	Konsoliderte selskaper				Egenkapitalkonsolidert		Sum
	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Delsum	Amerika	Sum
Netto sikre olje- og kondensat reserver i millioner fat oljeekvivalenter							
31. desember 2011	996	114	293	373	1 775	95	1 870
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	92	12	42	14	160	(8)	152
Utvidelser og funn	77	85	-	52	213	-	213
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	0	0	-	0
Salg av petroleumsreserver	(11)	-	-	(1)	(12)	-	(12)
Produksjon	(185)	(17)	(53)	(43)	(299)	(5)	(303)
31. desember 2012	968	193	281	395	1 837	82	1 919
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	-	-	-	-	-	-	-
Utvidelser og funn	133	16	40	18	207	(16)	191
Kjøp av petroleumsreserver	19	47	8	34	108	-	108
Salg av petroleumsreserver	13	-	-	-	13	-	13
Produksjon	(40)	(15)	-	(2)	(57)	-	(57)
Produksjon	(174)	(15)	(58)	(46)	(294)	(4)	(298)
31. desember 2013	918	227	271	399	1 815	63	1 877
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	143	10	85	(4)	235	(3)	232
Utvidelser og funn	3	-	5	145	153	-	153
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	20	20	-	20
Salg av petroleumsreserver	(5)	(27)	(2)	-	(34)	-	(34)
Produksjon	(173)	(14)	(64)	(51)	(301)	(4)	(306)
31. desember 2014	886	196	296	508	1 887	55	1 942

Statoils sikre bitumen reserver i Amerika utgjør mindre enn to prosent av våre sikre reserver og er inkludert som olje i tabellen over.

	Konsoliderte selskaper				Egenkapitalkonsolidert		Sum
	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Delsum	Amerika	Sum
Netto sikre NGL reserver i millioner fat oljeekvivalenter							
31. desember 2011	373	-	20	12	406	-	406
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	58	-	0	7	65	-	65
Utvidelser og funn	24	-	-	29	53	-	53
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	1	1	-	1
Salg av petroleumsreserver	(5)	-	-	(0)	(5)	-	(5)
Produksjon	(45)	-	(2)	(2)	(50)	-	(50)
31. desember 2012	405	-	18	47	469	-	469
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	25	-	(0)	4	28	-	28
Utvidelser og funn	1	-	-	10	11	-	11
Kjøp av petroleumsreserver	0	-	-	-	0	-	0
Salg av petroleumsreserver	(21)	-	-	-	(21)	-	(21)
Produksjon	(42)	-	(1)	(4)	(47)	-	(47)
31. desember 2013	368	-	16	56	441	-	441
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	(2)	-	1	5	4	-	4
Utvidelser og funn	3	-	-	18	21	-	21
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	-	-	-	-
Salg av petroleumsreserver	(10)	-	-	(2)	(12)	-	(12)
Produksjon	(42)	-	(2)	(7)	(51)	-	(51)
31. desember 2014	318	-	15	69	403	-	403

	Konsoliderte selskaper				Egenkapitalkonsolidert		Sum
	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Delsum	Amerika	Sum
Netto sikre gassreserver i milliarder standard kubikkfot							
31. desember 2011	15 689	608	431	952	17 681	-	17 681
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	824	29	(49)	(39)	766	-	766
Utvidelser og funn	279	-	-	352	630	-	630
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	18	18	-	18
Salg av petroleumsreserver	(305)	-	-	(14)	(319)	-	(319)
Produksjon	(1 483)	(62)	(41)	(161)	(1 748)	-	(1 748)
31. desember 2012	15 003	575	341	1 107	17 027	-	17 027
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	391	187	27	382	987	-	987
Utvidelser og funn	920	1 236	-	112	2 268	-	2 268
Kjøp av petroleumsreserver	5	-	-	-	5	-	5
Salg av petroleumsreserver	(295)	(3)	-	(2)	(300)	-	(300)
Produksjon	(1 264)	(72)	(40)	(196)	(1 571)	-	(1 571)
31. desember 2013	14 761	1 923	328	1 404	18 416	-	18 416
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	439	32	8	197	676	-	676
Utvidelser og funn	79	-	-	364	443	-	443
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	-	-	-	-
Salg av petroleumsreserver	(355)	(681)	-	(15)	(1 051)	-	(1 051)
Produksjon	(1 229)	(56)	(38)	(242)	(1 565)	-	(1 565)
31. desember 2014	13 694	1 218	299	1 708	16 919	-	16 919

Effektene av salget av Statoils gjenværende prosentandel i Shah Deniz feltet og den reduserte prosentandel i det ikke opererte Southern Marcellus feltet er ikke inkludert i tabellen ovenfor, men vil bli inkludert i 2015 etter at transaksjonene er godkjent.

	Konsoliderte selskaper				Egenkapitalkonsolidert		Sum
	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Delsum	Amerika	Sum
Netto sikre reserver i millioner fat oljeekvivalenter							
31. desember 2011	4 165	222	390	555	5 331	95	5 426
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	297	17	33	14	361	(8)	353
Utvidelser og funn	150	85	-	144	378	-	378
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	4	4	-	4
Salg av petroleumsreserver	(71)	-	-	(4)	(74)	-	(74)
Produksjon	(495)	(28)	(63)	(74)	(660)	(5)	(665)
31. desember 2012	4 046	296	360	639	5 340	82	5 422
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	227	49	44	90	411	(16)	395
Utvidelser og funn	183	268	8	64	523	-	523
Kjøp av petroleumsreserver	14	-	-	-	14	-	14
Salg av petroleumsreserver	(113)	(15)	-	(2)	(131)	-	(131)
Produksjon	(441)	(28)	(66)	(85)	(621)	(4)	(625)
31. desember 2013	3 916	569	346	705	5 537	63	5 600
Revisjoner av tidligere anslag og forbedret utvinning	219	16	87	36	359	(3)	356
Utvidelser og funn	20	-	5	227	253	-	253
Kjøp av petroleumsreserver	-	-	-	20	20	-	20
Salg av petroleumsreserver	(78)	(148)	(2)	(5)	(233)	-	(233)
Produksjon	(434)	(24)	(72)	(102)	(631)	(4)	(635)
31. desember 2014	3 644	413	364	882	5 304	55	5 359

Statoils sikre bitumen reserver i Amerika utgjør mindre enn to prosent av våre sikre reserver og er inkludert som olje i tabellen over. Effektene av salget av Statoils gjenværende prosentandel i Shah Deniz feltet og den reduserte prosentandel i det ikke opererte Southern Marcellus feltet er ikke inkludert i tabellen ovenfor, men vil bli inkludert i 2015 etter at transaksjonene er godkjent.

	Konsoliderte selskaper				Egenkapitalkonsolidert		Sum
	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Delsum	Amerika	Sum
Netto sikre olje- og kondensat reserver i millioner fat oljeekvivalenter							
31. desember 2011							
Utbygde	637	102	208	101	1 048	37	1 085
Ikke utbygde	359	11	84	272	727	58	785
31. desember 2012							
Utbygde	547	79	221	164	1 010	38	1 049
Ikke utbygde	421	114	61	231	827	44	870
31. desember 2013							
Utbygde	548	63	197	212	1 020	32	1 052
Ikke utbygde	370	164	74	187	795	30	826
31. desember 2014							
Utbygde	559	63	243	267	1 133	24	1 156
Ikke utbygde	327	133	52	242	754	32	786
Netto sikre NGL reserver i millioner fat oljeekvivalenter							
31. desember 2011							
Utbygde	282	-	11	3	296	-	296
Ikke utbygde	91	-	9	10	110	-	110
31. desember 2012							
Utbygde	296	-	11	27	334	-	334
Ikke utbygde	109	-	7	20	135	-	135
31. desember 2013							
Utbygde	287	-	10	34	330	-	330
Ikke utbygde	82	-	7	22	111	-	111
31. desember 2014							
Utbygde	258	-	9	42	310	-	310
Ikke utbygde	60	-	6	27	93	-	93
Netto sikre gassreserver i milliarder standard kubikkfot							
31. desember 2011							
Utbygde	12 661	371	293	404	13 730	-	13 730
Ikke utbygde	3 027	237	138	548	3 951	-	3 951
31. desember 2012							
Utbygde	12 073	343	226	567	13 210	-	13 210
Ikke utbygde	2 931	232	115	540	3 817	-	3 817
31. desember 2013							
Utbygde	11 580	467	209	817	13 073	-	13 073
Ikke utbygde	3 181	1 455	120	586	5 343	-	5 343
31. desember 2014							
Utbygde	11 227	312	191	946	12 677	-	12 677
Ikke utbygde	2 467	906	108	762	4 242	-	4 242
Netto sikre olje-, kondensat-, NGL- og gassreserver i millioner fat oljeekvivalenter							
31. desember 2011							
Utbygde	3 175	168	272	175	3 790	37	3 827
Ikke utbygde	990	54	118	380	1 541	58	1 599
31. desember 2012							
Utbygde	2 994	140	272	292	3 698	38	3 737
Ikke utbygde	1 052	155	88	347	1 642	44	1 686
31. desember 2013							
Utbygde	2 898	146	244	392	3 679	32	3 711
Ikke utbygde	1 018	423	103	314	1 858	30	1 888
31. desember 2014							
Utbygde	2 818	119	287	477	3 701	24	3 725
Ikke utbygde	826	295	78	405	1 603	32	1 635

Omregningsfaktorene som er benyttet er 1 standard kubikkmeter = 35,3 standard kubikkfot, 1 standard kubikkmeter oljeekvivalent = 6,29 fat oljeekvivalenter og 1 000 standard kubikkmeter gass = 1 standard kubikkmeter oljeekvivalent.

Balanseførte utgifter knyttet til produksjonsvirksomheten for olje og naturgass

Konsoliderte selskaper

(i milliarder kroner)	2014	2013	31. desember 2012
Undersøkelsesutgifter, leterettigheter og lignende	97,5	83,8	76,0
Utbyggingsutgifter, brønner, anlegg og annet utstyr, inkludert fjerningseiendeler	1 178,8	984,1	896,8
Sum balanseførte utgifter	1 276,3	1 068,0	972,8
Akkumulerte av- og nedskrivninger	(687,2)	(543,7)	(498,2)
Netto balanseførte utgifter	589,1	524,3	474,5

Netto balanseførte utgifter fra egenkapitalkonsoliderte selskaper utgjorde 7,2 milliarder kroner per 31. desember 2014, 5,9 milliarder kroner per 31. desember 2013 og 4,9 milliarder kroner per 31. desember 2012. Beløpene er basert på balanseførte utgifter innenfor oppstrømssegmentene i konsernet, i tråd med beskrivelsen nedenfor for resultat av produksjonsaktiviteten for olje og gass.

Utgifter påløpt ved kjøp av olje- og gassressurser, undersøkelses- og utbyggingsvirksomhet

I tabellen nedenfor inngår både utgifter som er balanseført og kostnader innregnet i resultatoppstillingen i 2014, 2013 og 2012.

Konsoliderte selskaper

(i milliarder kroner)	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Sum
For regnskapsåret 2014					
Undersøkelsesutgifter	7,0	2,5	7,3	7,1	23,9
Utbyggingsutgifter	52,2	13,4	13,3	22,7	101,7
Kjøp av utbyggingsrettigheter	0,0	0,0	0,0	4,7	4,7
Kjøp av leterettigheter	0,0	0,0	(0,0)	2,3	2,3
Sum	59,3	15,9	20,6	36,8	132,6
For regnskapsåret 2013					
Undersøkelsesutgifter	7,9	3,8	2,7	7,4	21,8
Utbyggingsutgifter	51,8	8,5	11,6	26,4	98,3
Kjøp av utbyggingsrettigheter	2,2	0,0	0,0	0,0	2,2
Kjøp av leterettigheter	0,0	0,4	0,0	1,8	2,2
Sum	61,9	12,7	14,3	35,6	124,5
For regnskapsåret 2012					
Undersøkelsesutgifter	5,2	4,1	3,8	7,8	20,9
Utbyggingsutgifter	45,7	3,2	12,2	28,7	89,8
Kjøp av utbyggingsrettigheter	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Kjøp av leterettigheter	0,0	0,4	0,0	6,0	6,4
Sum	50,9	7,7	16,0	42,8	117,4

Utgifter påløpt ved utbyggingsaktiviteter i egenkapitalkonsoliderte selskaper utgjorde 1,6 milliarder kroner i 2014 og 0,4 milliarder kroner i 2013 og 2012.

Resultat av produksjonsvirksomheten for olje og gass

I henhold til Topic 932 gjenspeiler driftsinntektene og kostnadene i tabellen nedenfor bare de som er knyttet til Statoils produksjonsvirksomhet for olje og gass.

Resultat av produksjonsvirksomheten for olje og gass omfatter de to oppstrøms rapporteringssegmentene Utvikling og produksjon Norge og Utvikling og produksjon internasjonalt slik disse er presentert i note 3 *Segmentinformasjon*. Beløpene i "øvrige"-linjene knytter seg til gevinster og tap fra råvarebaserte

derivater, transport og prosesskostnader innenfor oppstrømssegmentene, oppstrømsrelatert forretningsutvikling og administrasjon, samt gevinster og tap fra salg av eierinteresser i olje- og gassaktivitet.

Inntektsskatt er beregnet ut fra vedtatte skattesatser og bare hensyntatt friinntekt og skattekreditter. Renter og andre elementer ikke hensyntatt i tabellene nedenfor er ikke trukket fra.

Konsoliderte selskaper

(i milliarder kroner)	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Sum
Før regnskapsåret 2014					
Salg	1,8	4,3	5,0	3,9	15,0
Internt salg	172,6	6,1	32,6	28,6	239,9
Andre inntekter	7,7	5,7	0,7	(1,0)	13,1
Sum driftsinntekter	182,1	16,1	38,3	31,4	268,1
Undersøkelseskostnader	(5,4)	(2,6)	(9,2)	(13,2)	(30,3)
Produksjonskostnader	(22,3)	(1,3)	(4,0)	(5,6)	(33,1)
Avskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger	(40,0)	(4,9)	(14,1)	(37,9)	(96,8)
Andre kostnader	(2,9)	(1,5)	(0,3)	(10,3)	(14,9)
Sum driftskostnader	(70,5)	(10,1)	(27,5)	(67,0)	(175,2)
Resultat av produksjonsvirksomhet olje og gass før skatt	111,6	6,0	10,9	(35,6)	92,9
Skattekostnad	(74,8)	(0,5)	(8,4)	(0,4)	(84,0)
Resultat av produksjonsvirksomhet olje og gass	36,8	5,5	2,5	(36,0)	8,8
Resultatandel fra egenkapitalkonsoliderte selskaper	(0,0)	1,0	0,0	(1,7)	(0,7)

Konsoliderte selskaper

(i milliarder kroner)	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Sum
Før regnskapsåret 2013					
Salg	0,3	4,0	3,9	4,1	12,3
Internt salg	192,5	7,4	30,9	27,1	257,9
Andre inntekter	9,3	3,9	0,2	0,4	13,8
Sum driftsinntekter	202,1	15,3	35,0	31,6	284,0
Undersøkelseskostnader	(5,5)	(3,4)	(1,6)	(7,5)	(18,0)
Produksjonskostnader	(22,3)	(1,5)	(3,9)	(4,3)	(32,0)
Avskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger	(32,2)	(2,4)	(13,3)	(16,2)	(64,1)
Andre kostnader	(5,1)	(1,6)	(0,5)	(9,3)	(16,5)
Sum driftskostnader	(65,1)	(8,9)	(19,3)	(37,3)	(130,6)
Resultat av produksjonsvirksomhet olje og gass før skatt	137,0	6,4	15,7	(5,7)	153,4
Skattekostnad	(90,9)	(2,0)	(8,1)	(1,0)	(102,0)
Resultat av produksjonsvirksomhet olje og gass	46,1	4,4	7,6	(6,7)	51,4
Resultatandel fra egenkapitalkonsoliderte selskaper	0,1	0,3	0,0	(0,3)	0,1

Konsoliderte selskaper

(i milliarder kroner)	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Sum
Før regnskapsåret 2012					
Salg	0,2	6,1	10,3	5,2	21,8
Internt salg	212,6	6,8	27,3	20,5	267,2
Andre inntekter	7,9	1,3	0,2	1,0	10,4
Sum driftsinntekter	220,7	14,2	37,8	26,7	299,4
Undersøkelseskostnader	(3,5)	(3,6)	(3,4)	(7,6)	(18,1)
Produksjonskostnader	(22,2)	(1,1)	(3,5)	(3,9)	(30,7)
Avskrivninger, amortiseringer og nedskrivninger	(29,8)	(3,0)	(10,7)	(12,5)	(56,0)
Andre kostnader	(3,6)	(1,9)	(0,5)	(6,8)	(12,8)
Sum driftskostnader	(59,1)	(9,6)	(18,1)	(30,8)	(117,6)
Resultat av produksjonsvirksomhet olje og gass før skatt	161,6	4,6	19,7	(4,1)	181,8
Skattekostnad	(115,7)	(2,0)	(10,8)	3,1	(125,4)
Resultat av produksjonsvirksomhet olje og gass	45,9	2,6	8,9	(1,0)	56,4
Resultatandel fra egenkapitalkonsoliderte selskaper	0,1	0,5	0,0	0,8	1,4

Beregnet nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm knyttet til sikre olje- og gassreserver

Tabellen nedenfor viser beregnet nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm knyttet til sikre reserver. Analysen er utarbeidet i henhold til Topic 932, og benytter gjennomsnittlige priser som definert av SEC, kostnader ved årets slutt, lovbestemt skatte- og avgiftsnivå ved årets slutt, og en diskonteringsfaktor på 10 prosent på beregnede sikre reserver ved årets slutt. Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm er et utsagn om fremtidige hendelser.

Fremtidige prisendringer er bare hensyntatt i den grad det forelå kontrakter som regulerte dette ved utgangen av hvert rapporteringsår. Fremtidige utbyggings- og produksjonskostnader inkluderer de fremtidige kostnadene som er nødvendige for å utvikle og produsere beregnede sikre reserver ved årets slutt basert på kostnadsindekser ved årets slutt, og antatt at de økonomiske forhold ved årets slutt vil vedvare. Ved beregning av fremtidig netto kontantstrøm før skatt er nedstengnings- og fjerningskostnader inkludert. Fremtidig inntektsskatt beregnes ved å anvende de gjeldende lovbestemte skattesatsene ved årets slutt. Disse satsene gjenspeiler tillatte fradrag og skattekreditter og anvendes på beregnet fremtidig netto kontantstrøm før skatt, minus skattegrunnlaget for tilknyttede eiendeler. Diskontert fremtidig netto kontantstrøm beregnes ved å benytte en diskonteringsats på 10 prosent per år. Nåverdberegningen krever årlige anslag for når fremtidige kostnader forventes å oppstå og når de sikre reservene forventes å bli produsert. Det er gjort forutsetninger med hensyn til tidspunktet for og størrelsen av fremtidige utbyggings- og produksjonskostnader og inntekter fra produksjon av sikre reserver i samsvar med kravene i Topic 932. Informasjonen gitt gjenspeiler ikke ledelsens estimat eller Statoils forventede fremtidige kontantstrømmer eller verdi av selskapets sikre reserver og må derfor ikke sees på som en sikker indikasjon på Statoils fremtidige kontantstrøm eller verdien av konsernets sikre reserver.

(i milliarder kroner)	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Sum
31. desember 2014					
Konsoliderte selskaper					
Fremtidige netto innbetalinger	1 467,9	203,4	213,6	323,0	2 207,9
Fremtidige utbyggingskostnader	(166,8)	(59,9)	(12,3)	(51,7)	(290,8)
Fremtidige produksjonskostnader	(439,8)	(91,6)	(58,3)	(142,7)	(732,4)
Fremtidig inntektsskatt	(606,8)	(8,1)	(48,6)	(34,0)	(697,5)
Fremtidig netto kontantstrøm	254,5	43,8	94,4	94,6	487,3
10 % årlig diskontering av fremtidige kontantstrømmer	(99,7)	(27,8)	(28,1)	(41,9)	(197,6)
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm	154,7	16,0	66,3	52,7	289,8
Egenkapitalkonsoliderte selskaper					
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm	-	-	-	5,1	5,1
Total nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm inkludert investeringer i egenkapitalkonsoliderte selskaper					
	154,7	16,0	66,3	57,8	294,8

(i milliarder kroner)	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Sum
31. desember 2013					
Konsoliderte selskaper					
Fremtidige netto innbetalinger	1 700,2	273,7	205,2	257,5	2 436,6
Fremtidige utbyggingskostnader	(200,0)	(80,8)	(16,0)	(38,9)	(335,7)
Fremtidige produksjonskostnader	(471,3)	(125,4)	(54,8)	(104,3)	(755,8)
Fremtidig inntektsskatt	(740,9)	(12,2)	(50,0)	(24,0)	(827,1)
Fremtidig netto kontantstrøm	288,0	55,3	84,4	90,3	518,0
10 % årlig diskontering av fremtidige kontantstrømmer	(120,8)	(39,7)	(27,6)	(41,3)	(229,4)
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm	167,2	15,6	56,8	49,0	288,6
Egenkapitalkonsoliderte selskaper					
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm	-	-	-	4,8	4,8
Total nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm inkludert investeringer i egenkapitalkonsoliderte selskaper					
	167,2	15,6	56,8	53,8	293,4

(i milliarder kroner)	Norge	Eurasia uten Norge	Afrika	Amerika	Sum
31. desember 2012					
Konsoliderte selskaper					
Fremtidige netto innbetalinger	1 812,8	138,6	203,4	228,5	2 383,3
Fremtidige utbyggingskostnader	(196,1)	(39,6)	(16,2)	(41,2)	(293,1)
Fremtidige produksjonskostnader	(499,1)	(39,8)	(55,4)	(90,9)	(685,2)
Fremtidig inntektsskatt	(862,7)	(15,0)	(48,9)	(25,1)	(951,7)
Fremtidig netto kontantstrøm	254,9	44,2	82,9	71,3	453,3
10 % årlig diskontering av fremtidige kontantstrømmer	(113,2)	(25,0)	(27,6)	(34,7)	(200,5)
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm	141,7	19,2	55,3	36,6	252,8
Egenkapitalkonsoliderte selskaper					
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm	-	-	-	1,0	1,0
Total nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm inkludert investeringer i egenkapitalkonsoliderte selskaper					
	141,7	19,2	55,3	37,6	253,8

Endringen i nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm fra sikre reserver

(i milliarder kroner)	2014	2013	2012
Konsoliderte selskaper			
Nåverdi av framtidig netto kontantstrøm per 1. januar	288,6	252,8	302,1
Netto endring i priser og i produksjonskostnader knyttet til fremtidig produksjon	(98,3)	(24,0)	9,6
Endringer i beregnede fremtidige utbyggingskostnader	(32,3)	(54,9)	(63,7)
Salg av olje og gass produsert i perioden, fratrukket produksjonskostnader	(232,6)	(243,2)	(275,1)
Netto endring på grunn av utvidelser, funn og forbedret utvinning	23,1	10,6	11,1
Netto endring på grunn av kjøp og salg av reserver	(25,1)	(33,9)	(13,4)
Netto endring på grunn av revisjon av beregnede mengder	126,1	126,5	114,3
Utbyggingskostnader påløpt i perioden	99,6	95,1	88,7
Diskonteringseffekt	77,3	81,4	84,4
Netto endringer i inntektsskatt	63,3	78,2	(5,2)
Sum endringer i nåverdi i løpet av året	1,2	35,8	(49,3)
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm per 31. desember	289,8	288,6	252,8
Egenkapitalkonsoliderte selskaper			
Nåverdi av framtidig netto kontantstrøm per 31. desember	5,1	4,8	1,0
Nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm per 31. desember inkludert investeringer i egenkapitalkonsoliderte	294,8	293,4	253,8

I tabellen over representerer hver endringskategori kildene til endring i nåverdi av fremtidig netto kontantstrøm fra sikre reserver på diskontert basis, hvor endringsposten Diskonteringseffekt representerer økningen i netto diskontert verdi av sikre olje- og gassreserver som følge av at de fremtidige kontantstrømmene nå er ett år nærmere i tid.

27 Hendelser etter balansedagens utløp

Den 10. februar 2015 utstedte Statoil 3,75 milliarder euro i nye obligasjoner, tilsvarende 32,1 milliarder kroner på transaksjonstidspunktet. Obligasjonene har forfall med 4-20 år. Alle obligasjonene er ubetinget garantert av Statoil Petroleum AS.

Den 5. februar 2015 foreslo styret å erklære et utbytte for fjerde kvartal 2014 på 1,80 kroner per aksje.

Selskapsregnskap for Statoil ASA

RESULTATREGNSKAP STATOIL ASA - GRS

(i milliarder kroner)	Note	2014	For regnskapsåret 2013
Salgsinntekter	4	410,5	416,6
Resultatandel fra datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap	12	24,2	49,6
Sum driftsinntekter		434,7	466,2
Varekostnad		(401,1)	(403,8)
Andrekostnader		(11,2)	(9,5)
Salgs- og administrasjonskostnader		(2,6)	(3,0)
Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger	11	(0,8)	(1,0)
Undersøkelseskostnader		(2,0)	(1,0)
Resultat før finansposter og skattekostnad		16,9	47,9
Netto finansposter	9	(19,4)	(14,7)
Resultat før skattekostnad		(2,5)	33,2
Skattekostnad	10	8,6	6,2
Årets resultat		6,1	39,4

BALANSE STATOIL ASA - GRS

(i milliarder kroner)	Note	2014	31. desember 2013
EIENDELER			
Varige driftsmidler	11	5,7	5,3
Immaterielle eiendeler		0,2	0,2
Investeringer i datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap	12	474,6	389,9
Utsatt skattefordel	10	16,7	7,1
Pensjonsmidler	19	7,9	5,2
Finansielle derivater		0,2	(0,0)
Forskuddsbetalinger og finansielle fordringer		0,5	4,9
Finansielle fordringer datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap	13	68,6	69,4
Sum anleggsmidler		574,4	481,9
Varelager	14	15,3	16,7
Kundefordringer og andre fordringer	15	43,6	48,5
Fordringer datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap	13	21,0	19,0
Finansielle derivater	3	1,3	0,1
Finansielle investeringer	13	53,2	33,9
Betalingsmidler	16	71,5	77,0
Sum omløpsmidler		206,0	195,2
Sum eiendeler		780,4	677,1

BALANSE STATOIL ASA - GRS

(i milliarder kroner)	Note	2014	31. desember 2013
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital		8,0	8,0
Annen innskutt egenkapital		17,3	17,3
Fond for vurderingsforskjeller		109,0	104,3
Annen egenkapital		223,9	191,8
Sum egenkapital	17	358,2	321,3
Finansiell gjeld			
Finansiell gjeld	18	201,3	162,6
Gjeld til datterselskap		0,1	0,1
Pensjonsforplitelser	19	27,7	22,2
Avsetninger	20	2,1	2,0
Finansielle derivater	3	5,2	0,6
Sum langsiktig gjeld		236,4	187,5
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	21	29,1	37,9
Betalbar skatt		0,6	0,1
Finansiell gjeld	18	24,7	16,8
Skyldig utbytte	17	11,4	22,3
Gjeld til datterselskap	13	114,7	90,7
Finansielle derivater	3	5,4	0,6
Sum kortsiktig gjeld		185,9	168,3
Sum gjeld		422,3	355,8
Sum egenkapital og gjeld		780,4	677,1

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(i milliarder kroner)	For regnskapsåret	
	2014	2013
Resultat før skattekostnad	(2,5)	33,2
Avskrivninger, amortiseringer og netto nedskrivninger	0,8	1,0
(Gevinst) tap på valutatransaksjoner	15,8	16,9
(Gevinst) tap fra nedsalg	(0,0)	0,0
(Økning) reduksjon i andre poster knyttet til operasjonelle aktiviteter	2,6	14,7
(Økning) reduksjon i netto finansielle derivater	3,9	(0,4)
Mottatte renter	1,2	4,3
Betalte renter	(4,5)	(3,3)
Betalte skatter	(0,1)	(0,0)
(Økning) reduksjon i arbeidskapital	1,4	(3,5)
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	18,5	62,9
Investeringer i varige driftsmidler og andre balanseførte eiendeler	(11,7)	(63,2)
(Økning) reduksjon i finansielle investeringer	(11,0)	(23,3)
(Økning) reduksjon i andre langsiktige poster	5,9	(0,4)
Salg av eiendeler og tilbakebetaling av kapitalinnskudd	(0,0)	41,4
Kontantstrøm benyttet til investeringsaktiviteter	(16,9)	(45,5)
Ny langsiktig rentebærende gjeld	20,5	62,6
Nedbetaling langsiktig gjeld	(9,5)	(5,5)
Betalt utbytte	(33,7)	(21,5)
Netto lån, kassekreditt og annet	(0,8)	(7,0)
Økning (reduksjon) i finansielle kundefordringer/leverandørgjeld til/fra datterselskap	12,6	(29,2)
Kontantstrøm fra (benyttet til) finansieringsaktiviteter	(10,9)	(0,6)
Netto økning (reduksjon) i betalingsmidler	(9,2)	16,8
Effekt av valutakursendringer på betalingsmidler	3,8	2,7
Betalingsmidler ved årets begynnelse	77,0	57,4
Betalingsmidler ved årets utgang	71,5	77,0

Noter til selskapsregnskapet for Statoil ASA

1 Selskapet og grunnlag for presentasjonen

Statoil ASA, opprinnelig Den Norske Stats Oljeselskap AS, ble stiftet i 1972 og er registrert og hjemmehørende i Norge. Selskapet har forretningsadresse Forusbeen 50, 4035 Stavanger, Norge.

Statoil ASA er notert på Oslo Børs (Norge) og New York Stock Exchange (USA).

Statoil ASAs virksomhet består i hovedsak av undersøkelse etter og utvinning, transport, foredling og markedsføring av petroleum, avledede produkter og andre energiformer. Virksomheten drives hovedsakelig gjennom eie av, deltakelse i eller samarbeid med andre selskaper. Alle Statoil konsernets lisensandeler på norsk sokkel eies av Statoil ASAs 100% eide datterselskap Statoil Petroleum AS.

Statoil ASAs funksjonelle valuta er amerikanske dollar (USD), basert på en vurdering av selskapets primære økonomiske miljø og relaterte kontantstrømmer, mens presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK). Vekslingskurs anvendt ved årsslutt 2014 og 2013 var henholdsvis 7,43 og 6,08.

2 Vesentlige regnskapsprinsipper

Årsregnskapet til Statoil ASA ("selskapet") er avlagt i samsvar med Regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk (NGAAP).

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Årsregnskapet legger til grunn prinsippene for historisk kost regnskap, med enkelte unntak som er beskrevet nedenfor. Regnskapsprinsippene er anvendt konsistent for alle perioder som presenteres i dette årsregnskapet. Enkelte sammenligningstall er omarbeidet for å overensstemme med presentasjonen i inneværende år. På grunn av avrunding, vil sum og delsum ikke være lik total i enkelte tabeller.

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet i henhold til den indirekte metoden.

Endringer i regnskapsprinsipper i regnskapsåret

Med virkning fra 2014, endret selskapet sitt prinsipp for innregning av skatteposisjoner hvor innbetaling er foretatt på tross av at selskapet bestrider skattekravet. Mens det tidligere kun ble innregnet skatteposisjoner som eiendel når det var så godt som sikkert at selskapet ville få refundert omstridte skattekrav, innregnes fra 2014 som eiendel omstridte skattekrav når det er sannsynlighetsovervekt for at selskapet vil vinne frem med sitt syn. Den korresponderende resultateffekten presenteres i *Resultatandel fra datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap* og *Skattekostnad* i Resultatregnskapet. Omstridte skattekrav er nå reflektert i Balansen hvis det anses som sannsynlig at det omstridte skattekravet vil bli refundert. Dette sikrer at regnskapet bedre og mer konsistent reflekterer underliggende faktum og vurderinger i hver enkelt sak og gir dermed mer relevant informasjon uavhengig av om omstridte skattekrav er i et skatteregime (som for eksempel Norge) hvor innbetaling skjer før det omstridte skattekravet er behandlet, eller i et skatteregime hvor skattekrav forfaller etter at kravet er endelig juridisk behandlet og konkludert i selskapets disfavør.

Endringen i regnskapsprinsipp er ikke vesentlig for Resultatregnskapet, Balansen og Kontantstrømoppstillingen for periodene dekket av dette regnskapet og sammenligningstall har ikke blitt omarbeidet.

Datterselskap, tilknyttede foretak og felleskontrollerte selskap

Aksjer og andeler i datterselskap, tilknyttede foretak (selskaper hvor Statoil ASA ikke har kontroll, eller felles kontroll, men har mulighet til å utøve betydelig innflytelse over operasjonelle og finansielle prinsipper; normalt ved eierandeler mellom 20 og 50 prosent) og felleskontrollerte selskap blir regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Egenkapitalmetoden anvendes på grunnlag av de respektive enheters regnskapsmessige rapportering utarbeidet i henhold til Statoil konsernets NGAAP-prinsipper. Goodwill som inngår i balansen til datterselskaper og tilknyttede selskaper avskrives lineært over ti år og avskrivningskostnaden er inkludert i Resultatregnskapet i *Resultatandel fra datterselskaper og andre egenkapitalkonsoliderte selskaper*.

Statoil konsernet som operatør for felleskontrollerte eiendeler

Indirekte kostnader som personalkostnader pådratt av selskapet, blir akkumulert i kostnadspooler. Slike kostnader blir delvis allokert til Statoil Petroleum AS, til andre konsernselskaper, og til lisenser der Statoil Petroleum AS eller andre konsernselskaper er operatør, med utgangspunkt i påløpte timer. Kostnader allokert på denne måten reduserer kostnadene i selskapets Resultatregnskap.

Overføringer av eiendeler og gjeldsposter mellom Statoil ASA og datterselskap

Overføringer av eiendeler og gjeldsposter mellom Statoil ASA og selskaper som direkte eller indirekte er kontrollert av Statoil ASA, regnskapsføres med kontinuitet på bokført verdi av eiendelene og gjeldspostene som overføres.

Omregning av utenlandsk valuta

Selskapets transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til amerikanske dollar ved å benytte kursen på transaksjonsdagen. Eiendeler og gjeld som er pengeposter omregnes til amerikanske dollar ved å benytte valutakursen på balansedagen. Omregningsdifferanser som oppstår inngår i Resultatregnskapet. Poster som ikke er pengeposter omregnes ved å bruke kursen på transaksjonstidspunktet.

Presentasjonsvaluta

For årsregnskapsformål omregnes Resultatregnskapet og Balansen fra funksjonell valuta til presentasjonsvaluta, norske kroner. Selskapets eiendeler og gjeld omregnes til norske kroner ved å bruke kursen på balansedagen. Selskapets inntekter og kostnader omregnes ved å bruke kursen på transaksjonstidspunktet.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekter knyttet til salg og transport av råolje, petroleumsprodukter og kjemiske produkter samt andre varer regnskapsføres når eiendomsretten og risikoen overføres til kunden, normalt på varenes leveringstidspunkt basert på de kontraktsfestede vilkårene i avtalen. Fysiske råvaresalg og -kjøp som ikke gjøres opp på nettobasis blir inkludert brutto i regnskapslinjene *Salgsinntekter* og *Varekostnad* i Resultatregnskapet. Handel med råvarebaserte finansielle instrumenter regnskapsføres netto, og marginen inkluderes i *Salgsinntekter*.

Transaksjoner med den norske stat og med Statoil Petroleum AS

Selskapet markedsfører og selger den norske stats og Statoil Petroleum AS' andel av olje- og gassproduksjonen fra den norske kontinentalsokkelen. Den norske stats deltakelse i petroleumsvirksomhet er organisert gjennom Statens direkte økonomiske engasjement (SDØE). Kjøp og salg av SDØEs og Statoil Petroleum AS' oljeproduksjon er klassifisert som *Varekostnad* og *Salgsinntekter*. Statoil selger, i eget navn, men for den norske stats og Statoil Petroleum AS' regning og risiko, den norske stats og Statoil Petroleum AS' produksjon av naturgass. Dette salget, og relaterte utgifter refundert fra den norske stat og Statoil Petroleum AS, er regnskapsført netto i Statoil ASAs regnskap.

Ytelser til ansatte

Ytelser til lønn, bonus, trygdeavgifter, ferie og sykefravær med lønn kostnadsføres i den perioden den ansatte har utført tjenester for selskapet gjennom sitt arbeid. Regnskapsprinsipp for pensjoner og aksjebasert avlønning beskrives nedenfor.

Aksjebasert avlønning

Statoil har et bonusaksjeprogram for ansatte. Kostnaden ved aksjebaserte transaksjoner med ansatte som gjøres opp i egenkapital (bonusaksjetildeling) måles med utgangspunkt i virkelig verdi på dato for tildeling og innregnes som en kostnad over gjennomsnittlig innvinningsperiode som er 2,5 år. De tildelte aksjene regnskapsføres som en lønnskostnad og som en egenkapitaltransaksjon (inkludert i annen egenkapital).

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling som forventes å generere fremtidige økonomiske fordeler vurderes for balanseføring som immaterielle eiendeler i henhold til kravene i gjeldende NGAAP. Alle andre forsknings- og utviklingsutgifter kostnadsføres når de påløper. I etterfølgende perioder rapporteres balanseførte utviklingskostnader til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger.

Skattekostnad

Skattekostnad i Resultatregnskapet består av summen av betalbar skatt og utsatt skatt. Skattekostnad innregnes i Resultatregnskapet bortsett fra skatteeffekten knyttet til poster som er ført direkte mot egenkapitalen. For slike poster innregnes også skatteeffekten direkte i egenkapitalen.

Betalbar skatt er beløpet som skal betales basert på skattepliktig inntekt i regnskapsperioden, inklusive justeringer av betalbar skatt for tidligere år. Usikre skatteposisjoner og mulige skattekrav vurderes individuelt. Forventede fremtidige utbetalinger (knyttet til potensielle skattekrav, inkludert straffeskatt) inngår med beste estimat i betalbar skatt og/eller utsatt skatt. Fremtidig forventet tilbakebetaling av allerede innbetalt skatt (knyttet til omstridte skattekrav) reduserer betalbar skatt og/eller utsatt skatt når slik gjenvinning anses som sannsynlig. Renteinntekter og rentekostnader relatert til skattesaker estimeres og regnskapsføres i den perioden de er opptjent eller påløpt, og inngår i *Netto finansposter* i Resultatregnskapet.

Utsatte skattefordeler og utsatt skattegjeld beregnes på skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller mellom balanseførte verdier og tilhørende skattemessige verdier, med enkelte unntak for førstegangsinnregning. Utsatt skatt er beregnet med utgangspunkt i forventet betaling eller gjenvinning av skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller. I beregningen benyttes de på balansedagen vedtatte eller i praksis vedtatte skattesatser.

Utsatte skattefordeler balanseføres kun i den utstrekning det er sannsynlig at selskapet vil ha fremtidig skattepliktig inntekt slik at fordelene kan utnyttes. For å balanseføre utsatt skattefordel basert på forventning om fremtidige skattepliktige inntekter kreves derfor en høy grad av sikkerhet. Faktorer som underbygger fremtidig utnyttelse kan være eksisterende kontrakter, observerbare markedspriser i aktive markeder, forventet volatilitet i handelsmarginer og liknende forhold.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Opprinnelig anskaffelseskost inkluderer kjøpesum eller byggekostnad, eventuelle utgifter nødvendig for å sette eiendelen i drift, estimat på utgifter til å demontere og fjerne eiendelen, og eventuelle låneutgifter henført til eiendeler som kvalifiserer for slik balanseføring.

Utgifter ved større vedlikeholdsprogrammer og reparasjoner omfatter utgifter til erstatning av eiendeler eller deler av eiendeler samt utgifter ved inspeksjoner og ettersyn. Utgiftene blir balanseført i de tilfellene en eiendel eller en del av en eiendel erstattes og det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilflyte selskapet. Utgifter ved inspeksjon og ettersyn i tilknytning til større vedlikeholdsprogram som planlegges og gjennomføres med mer enn ett års jevnlig mellomrom, balanseføres og avskrives over perioden frem til neste planlagte inspeksjon og vedlikeholdsarbeid. Alle andre utgifter til vedlikehold resultatføres i den perioden de påløper.

Avskrivning beregnes på grunnlag av eiendelens forventede økonomiske levetid, normalt på lineært grunnlag. Komponenter av varige driftsmidler med en kostpris som er betydelig i forhold til den totale eiendelen avskrives separat.

Forventet økonomisk levetid for varige driftsmidler gjennomgås årlig og endringer i forventet levetid blir regnskapsført prospektivt. Et varig driftsmiddel blir fraregnet dersom det avhendes eller når ingen framtidige økonomiske fordeler forventes ved bruk av eiendelen. Gevinst eller tap ved fraregning (beregnet som forskjellen mellom netto salgssum og balanseført verdi av eiendelen) inkluderes i *Andre inntekter* eller *Andre kostnader* i den perioden eiendelen fraregnes.

Leieavtaler

Leieavtaler som i all vesentlighet overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap til Statoil, regnskapsføres som finansielle leieavtaler under *Varige driftsmidler* med motpost under *Finansiell gjeld*. Balanseførte leide eiendeler avskrives over den korteste av estimert økonomisk levetid og leieperiode ved bruk av avskrivningsmetoder som beskrevet for varige driftsmidler ovenfor, avhengig av det leide driftsmiddelets art. Alle andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler og utgiftene innregnes i relevant driftskostnadsrelaterter lineært over leieperioden, eller basert på et annet systematisk grunnlag dersom dette gir et mer representativt bilde av de økonomiske fordelene knyttet til leieavtalen.

Statoil skiller mellom leieavtaler og kapasitetskontrakter. Leieavtaler gir rett til å bruke en bestemt eiendel for en periode, og kapasitetskontrakter gir selskapet rettigheter til, og plikt til å betale for, tilgang til en viss volumkapasitet knyttet til transport, lager, osv. Slike kapasitetskontrakter som ikke vedrører særskilte enkelteiendeler, eller som ikke omfatter det alt vesentlige av kapasiteten til en ikke-delbar rettighet knyttet til en særskilt eiendel, vurderes av selskapet å ikke kvalifisere som leieavtaler for regnskapsformål. Kapasitetsvederlag regnskapsføres som *Andre kostnader* i perioden der kontraktsfestet kapasitet er tilgjengelig for selskapet.

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler i form av lån og fordringer bokføres til amortisert kost med anvendelse av effektiv rente-metoden. Finansielle eiendeler i handelsporteføljen klassifisert som kortsiktige finansielle investeringer er bokført til virkelig verdi med tap og gevinster inkludert i Resultatregnskapet.

Kundefordringer regnskapsføres til opprinnelig fakturert beløp med fradrag for avsetning for tap, som regnskapsføres når det foreligger objektive indikasjoner på at selskapet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser.

Finansielle eiendeler klassifiseres som kortsiktige dersom gjenværende løpetid er mindre enn 12 måneder fra balansedagen eller de er holdt for omsetning.

Varelager

Varelager vurderes til det laveste av kostpris og netto realisasjonsverdi. Kostpris beregnes etter først-inn først-ut prinsippet og inkluderer direkte anskaffelseskostnader, frakt og tilvirkningskostnader.

Finansielle instrumenter og råvarederivater

Følgende regnskapsprinsipper benyttes for de viktigste finansielle instrumentene og råvarederivatene:

- Valutabytteavtaler balanseføres til markedsverdi, og endring i markedsverdi resultatføres.
- Rentebytteavtaler verdsettes etter laveste verdis prinsipp.
- Råvarederivater som handles over børs balanseføres til markedsverdi, og endring i markedsverdi resultatføres. Øvrige råvarederivater verdsettes etter laveste verdis prinsipp.

Betalingsmidler

Betalingsmidler omfatter kontanter, innskudd i banker og tilsvarende institusjoner, og kortsiktige særlig likvide investeringer som kan konverteres til fastsatte kontantbeløp, er eksponert for uvesentlig risiko for endringer i virkelig verdi, og som har løpetid på tre måneder eller kortere på anskaffelsestidspunktet.

Nedskrivning av varige driftsmidler

Eiendeler eller grupper av eiendeler testes for nedskrivning dersom det er indikasjoner på at den balanseførte verdien overstiger gjenvinnbart beløp. Eiendeler grupperes basert på det laveste nivået hvor det er mulig å identifisere inngående kontantstrømmer som er uavhengig av kontantstrømmer fra andre grupper av eiendeler.

Ved vurderingen av om et varig driftsmiddel må nedskrives, sammenlignes driftsmiddelets bokførte verdi med gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp viser seg ofte å være selskapets estimerte bruksverdi, som beregnes ved bruk av diskonterte kontantstrømmer. Når nedskrivningsvurderinger gjennomføres basert på bruksverdi, risikojusteres de fremtidige forventede kontantstrømmer i forhold til det aktuelle driftsmiddel og neddiskonteres ved bruk av reell diskonteringsrente etter skatt, basert på selskapets gjennomsnittlige kapitalkostnad (WACC) etter skatt.

Dersom vurderingen tilsier at eiendelens verdi er forringet, blir eiendelen nedskrevet til gjenvinnbart beløp, som er det høyeste av eiendelens virkelige verdi fratrukket salgskostnader og eiendelens bruksverdi. Nedskrivning reverseres i den grad betingelsene for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Finansielle forpliktelser

Rentebærende obligasjonslån, banklån og annen gjeld som klassifiseres som finansielle forpliktelser, regnskapsføres til opptrekkkurs ved førstegangsinnregning og måles deretter i henhold til effektiv rentemetoden. Utstedelseskostnader og eventuell rabatt eller overkurs på oppgjør blir hensyntatt ved beregning av amortisert kost. Gevinster og tap som oppstår som følge av tilbakekjøp, oppgjør eller kansellering av forpliktelser innregnes under henholdsvis Renteinntekter og andre finansielle poster og Renter og andre finansieringskostnader i *Netto Finansposter*. Finansielle forpliktelser klassifiseres som kortsiktige dersom gjenværende løpetid er mindre enn 12 måneder fra balansedagen, eller hvis de er finansielle instrumenter holdt for omsetning.

Skyldig utbytte

Årets utbytte er vist som *Skyldig utbytte* under Kortsiktig gjeld. Skyldig utbytte krever godkjenning fra Generalforsamlingen før utbetaling.

Pensjonsforpliktelser

Statoil ASA har pensjonsplaner for de ansatte som enten gir den ansatte rett til en nærmere definert pensjonsytelse fra pensjonstidspunktet (ytelsesplan) eller en pensjon avhengig av innskudd og relatert avkastning (innskuddsplan). Beløp ansatte vil motta fra ytelsesplaner er avhengig av mange faktorer, herunder opptjenings tid, pensjonsår og fremtidig lønnsnivå. Selskapet anvender IAS 19 *Ytelser til ansatte*.

Selskapets forholdsmessige andel av flerforetaks ytelsesplaner innregnes som forpliktelse i balansen i den grad tilstrekkelig informasjon er tilgjengelig og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Selskapets netto pensjonsforpliktelse knyttet til ytelsesplaner beregnes separat for hver plan ved å estimere det fremtidige beløpet som den ansatte har opptjent basert på ytelse i inneværende og tidligere perioder. Dette beløpet diskonteres for å beregne nåverdien av forpliktelsen, og virkelig verdi av eventuelle pensjonsmidler trekkes fra. Diskonteringsrenten som benyttes fastsettes med henvisning til markedsrenten på balansedagen og reflekterer tilnærmet løpetid for selskapets forpliktelser. Diskonteringsrenten for hoveddelen av pensjonsforpliktelsene er basert på norske obligasjoner med fortrinnsrett som vurderes å representere obligasjoner med særlig høy kredittverdighet. Kostnadene ved pensjonsplanene utgiftsføres over perioden der ansatte utfører tjenester og opparbeider rett til å motta ytelser. Beregningene blir utført av en ekstern aktuar.

Netto renteelement for ytelsesplaner beregnes ved å anvende fastsatt diskonteringsrente på netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse (eiendel). Rentekostnads-elementet bestemmes ved å anvende diskonteringsrenten på forpliktelsens nåverdi i begynnelsen av perioden, og hensynta alle vesentlige endringer i pensjonsforpliktelsen i løpet av året. Renteinntekten på pensjonsmidlene bestemmes ved å anvende diskonteringsrenten på nåverdi av midlene ved periodens begynnelse, justert for endringer i den virkelige verdien av pensjonsmidlene som følge av faktiske bidrag innbetalt til ordningen og faktiske ytelser utbetalt fra ordningen. Netto renteelementet innregnes i resultatregnskapet som en del av netto pensjonskostnad i *Resultat før finansposter og skattekostnad*. Forskjellen mellom netto renteinntekt og faktisk avkastning innregnes direkte mot egenkapitalen.

Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening innregnes ved planendringer (etablering eller tilbakekalling av, eller endringer i, en ytelsesplan) eller når avkorting (vesentlig reduksjon av antallet ansatte som av enheten er inkludert i ordningens medlemskap) finner sted, eller når relaterte omstrukturingskostnader eller sluttvederlag blir innregnet. Forpliktelsen og de tilhørende pensjonsmidlene blir målt på nytt basert på oppdaterte aktuarmessige forutsetninger, og den beregnede gevinsten eller tapet innregnes i Resultatregnskapet. Aktuarmessige gevinster og tap innregnes i Konsolidert oppstilling over innregnede inntekter og kostnader i den perioden gevinsten eller tapet oppstår. Aktuarmessige gevinster og tap knyttet til sluttvederlagsavsetning innregnes i konsernresultatregnskapet i perioden de oppstår. Da morselskapet Statoil ASAs funksjonelle valuta er USD vil den vesentligste del av konsernets pensjonsforpliktelser være betalbar i utenlandsk valuta (dvs. NOK). Aktuarmessige gevinster og tap knyttet til morselskapets pensjonsforpliktelser inkluderer følgende effekten av valutaomregning.

Tilskudd til pensjonsplaner som er tilskuddsplaner kostnadsføres etter hvert som tilskuddsbeløpene opptjenes av de ansatte.

Avsetninger

Forpliktelser regnskapsføres dersom en tidligere hendelse innebærer at selskapet har en juridisk forpliktelse eller på annet grunnlag antas å ha en forpliktelse som med sannsynlighet vil medføre fremtidig utbetalinger, forutsatt at forpliktelsen kan estimeres pålitelig. Hvis tidsverdien er vesentlig, beregnes avsetningen som den neddiskonterte verdien av de forventede fremtidige kontantstrømmene. Diskonteringsrenten er en før skatt rente som reflekterer eksisterende markedsvurderinger og tar hensyn til spesifikke risikoforhold knyttet til forpliktelsen der dette er relevant.

Tapsbringende kontrakter

Selskapet regnskapsfører som avsetning kontraktsfestede forpliktelser knyttet til kontrakter definert som tapsbringende. Kontrakter vurderes som tapsbringende dersom de uunngåelige utgiftene i henhold til kontrakten overstiger de økonomiske fordelene som forventes mottatt i tilknytning til samme kontrakt. En kontrakt som utgjør en integrert del av driften til en kontantgenererende enhet med eiendeler tilordnet den aktuelle kontrakten, og hvor de økonomiske fordelene ikke pålitelig kan skilles fra andre deler av den kontantgenererende enheten, inngår i nedskrivningsvurderingene for den aktuelle kontantgenererende enheten.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap forutsetter at selskapet benytter estimater og forutsetninger som påvirker Resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler, gjeld og noteopplyste latente forpliktelser på balansedatoen. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene.

Selskapets virksomhet og det høye antallet land hvor virksomheten drives, innebærer at selskapet er utsatt for endringer i økonomiske, regulatoriske og politiske forhold. Selskapet tror ikke at det i den nærmeste framtid er spesielt sårbart eller risikoutsatt som følge av konsentrasjon av aktivitetene.

3 Finansiell risikostyring og derivater

Finansiell risiko

Statoil ASAs aktiviteter eksponerer konsernet for finansiell risiko som:

- Markedsrisiko (inkludert råvarepriserisiko, valutarisiko og renterisiko)
- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko

Markedsrisiko

Statoil ASA opererer i verdensmarkedene for råolje, raffinerte produkter, naturgass og elektrisitet, og er eksponert for markedsrisikoer knyttet til endringer i prisene på hydrokarboner, valutakurser, rentesatser og elektrisitetspriser som kan påvirke inntekter og kostnader ved drift, investeringer og finansiering. I forbindelse med salg av selskapets råvarer har Statoil ASA etablert retningslinjer for å inngå derivatkontrakter for å styre råvarepriserisiko, valutakursrisiko og renterisiko. Selskapet benytter både finansielle og råvarebaserte derivater for å styre risikoene knyttet til inntekter og nåverdien på fremtidige kontantstrømmer.

Råvarepriserisiko

Råvarepriserisikoen er Statoil ASAs mest betydelige kortsiktige markedsrisiko. For å styre den kortsiktige råvarepriserisikoen inngår Statoil ASA råvarebaserte derivatkontrakter som inkluderer futures, opsjoner, ikke-børsnoterte (over-the-counter - OTC) terminkontrakter, og ulike typer bytteavtaler knyttet til råolje- og petroleumsprodukter, naturgass og elektrisitet.

Derivater knyttet til råolje og øvrige petroleumsprodukter handles hovedsakelig på InterContinental Exchange (ICE) i London, New York Mercantile Exchange

(NYMEX), i det ikke-børsnoterte (OTC) Brent-markedet og i markeder for bytteavtaler knyttet til råolje og raffinerte produkter. Derivater knyttet til naturgass og elektrisitet er hovedsakelig OTC fysiske terminkontrakter og opsjoner, NASDAQ OMX Oslo terminkontrakter, samt NYMEX og ICE futures.

Løpetiden for råolje- og raffinerte oljeproduktderivater er vanligvis under ett år og for naturgass- og elektrisitetsderivater er løpetiden vanligvis tre år eller kortere.

Valutarisiko

Statoil ASAs driftsresultater og kontantstrømmer er påvirket av valutasvingninger, og den viktigste valuta er norske kroner (NOK) mot amerikanske dollar (USD). Valutarisiko styres på selskapsnivå i samsvar med etablerte retningslinjer og mandater.

Statoil ASAs kontantstrømmer fra olje- og gass salg, driftsutgifter og investeringer er hovedsakelig i amerikanske dollar, mens skatt og utbytte er i norske kroner. Statoil ASAs valutastyring er hovedsakelig knyttet til å sikre skatt- og utbyttebetalinger i norske kroner. Dette betyr at selskapet regelmessig kjøper betydelige NOK beløp ved bruk av konvensjonelle derivatinstrumenter med levering på et fremtidig tidspunkt.

Den etterfølgende valutarisikosensitiviteten er ved utgangen av 2014 beregnet ved å forutsette en 9 prosentpoeng endring i valutakursen mellom NOK og USD. Ved utgangen av 2013 ble en endring på 9 prosentpoeng forutsatt som sannsynlig endring. En økning av valutakursen med 9 prosentpoeng betyr at den underliggende transaksjonsvalutaen har styrket seg.

(i milliarder kroner)	Gevinst scenario	Tap scenario
31. desember 2014		
Norske kroner (9% sensitivitet)	7,8	(7,8)
31. desember 2013		
Norske kroner (9% sensitivitet)	10,4	(10,4)

Renterisiko

Obligasjonslånene er vanligvis utstedt med fast rente i ulike lokale valutaer (blant annet USD, euro og britiske pund). Obligasjonslånene kan endres til flytende USD rente ved å benytte rente- og valutawapper. Statoil ASA styrer renterisiko på obligasjonsgjeld basert på risiko- og kostnadshensyn fra et helhetlig risikostyring perspektiv. Dette betyr at andel på fast/flytende renteeksponering kan variere over tid. For mer detaljert informasjon om konsernets langsiktige gjeldsportefølje se note 18 Finansiell gjeld.

For sensitiviteten knyttet til renterisiko er det forutsatt en endring på 0,8 prosentpoeng i beregningen for 2014. For 2013 ble det forutsatt en endring på 1,0 prosentpoeng som sannsynlig endring. En rentenedgang vil resultere i en gevinst mens renteøkning resulterer i et tap. Inkludert i rentesensiviteten er endringer i virkelig verdi av rentederivater som for tiden er innregnet til virkelig verdi i Balansen siden virkelig verdi er lavere enn kostprisen ved utgangen av 2014 og 2013. Når rentene går ned vil virkelig verdi av disse instrumentene bli høyere enn kostprisen og derfor vil ikke hele endringen i virkelig verdi som følge av en rentenedgang bli innregnet i Resultatregnskapet. De estimerte gevinster og tap er presentert i følgende tabell.

(i milliarder kroner)	Gevinst scenario	Tap scenario
31. desember 2014		
Renterisiko (0.8 % sensitivitet)	0,1	(0,1)
31. desember 2013		
Renterisiko (1.0 % sensitivitet)	0,1	(0,1)

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er at Statoil ASA ikke er i stand til å gjøre opp sine finansielle forpliktelser når de forfaller. Formålet med likviditets- og kortsiktig gjeldsstyring er å sikre at Statoil ASA til en hver tid har tilstrekkelige midler tilgjengelig for å dekke sine finansielle forpliktelser.

Statoil ASA styrer likviditet og finansiering på selskapsnivå, som sikrer tilstrekkelig likviditet til å dekke operasjonelle krav. Statoil ASA har høy fokus og oppmerksomhet på kreditt- og likviditetsrisiko. For å sikre nødvendig finansiell fleksibilitet, som inkluderer å gjøre opp Statoil ASAs finansielle forpliktelser, opprettholder Statoil ASA en konservativ likviditetsstyring. For å identifisere fremtidige langsiktige finansieringsbehov, utarbeider Statoil ASA tre års prognoser for likviditetsutvikling minst en gang i måneden. Den samlede likviditet er meget solid.

De største utbetalinger er kvartalsvis utbyttebetalinger og årlige skattebetalinger. Hvis den månedlige prognosen for likviditetsutvikling viser at likvide eiendeler én måned etter skatt- og utbyttebetaling er under definerte minimumsnivå, skal opptak av langsiktig finansiering vurderes.

For informasjon om Statoil ASAs langsiktige finansielle forpliktelser, se note 18 Finansiell gjeld.

Den vesentligste delen av Statoil ASAs finansielle gjeld relatert til finansielle derivater, både børshandlede og ikke-børshandlede råvarebaserte derivater samt finansielle derivater, unntatt noen rentederivater klassifisert som langsiktige i Balansen, har forfall innenfor ett år basert på den underliggende leveringsperioden for kontraktene som er inkludert i porteføljen. Rentederivater klassifisert som langsiktige i Balansen har forfall fra 2017 til 2043.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at Statoil ASAs kunder eller motparter i finansielle instrumenter vil påføre selskapet finansielt tap ved ikke å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisiko oppstår gjennom kreditteksponering knyttet til kundefordringer samt fra finansielle investeringer, finansielle derivatinstrumenter og innskudd hos finansielle institusjoner.

Sentrale elementer i selskapets styring av kredittrisiko er:

- En global kredittpolitikk
- Kredittmandater
- En intern prosess for kredittevaluering
- Risikoavlastningsinstrumenter
- En kontinuerlig overvåking og styring av kreditteksponering

Før transaksjoner inngås med nye motparter, krever selskapets kredittpolitikk at motpartene er formelt identifisert og godkjent. I tillegg fastsettes en intern kreditt-rating og kredittgrense for alle salgs-, handels- og finansielle motparter. Alle etablerte motparter revurderes minimum årlig og eksponering overvåkes kontinuerlig. Kredittevalueringen er basert på kvantitative og kvalitative analyser av finansiell og annen relevant informasjon. I tillegg vurderer Statoil ASA betalingshistorikk, motpartens størrelse og diversifisering, samt bransjerisiko knyttet til motparten. Den interne risikoklassifiseringen reflekterer Statoil ASAs vurdering av motpartens kredittrisiko. Grenser for kreditteksponering fastsettes på bakgrunn av kredittevalueringen kombinert med andre faktorer, som forventede karakteristika ved transaksjonen og bransjen. Kredittmandatene definerer akseptabel kredittrisiko, og er besluttet av selskapets ledelse. Kredittmandatene blir regelmessig vurdert med hensyn til endrede markedsforhold.

Statoil ASA bruker flere instrumenter for å avlaste og kontrollere kredittrisiko, både per motpart og på porteføljenivå. Hovedinstrumentene som benyttes er ulike typer bank- og morselskapsgarantier, forskuddsbetalinger og depositumer. For bankgarantier godtas kun garantier fra internasjonale banker med "investment grade" kreditt-rating.

Statoil ASA har forhåndsdefinerte grenser for porteføljens gjennomsnittlige rating, samt for maksimal kreditteksponering for den enkelte motpart. Porteføljen overvåkes regelmessig, og den enkelte motparts eksponering kontrolleres daglig i forhold til etablert kredittgrense. Den totale kredittporteføljen til Statoil ASA er geografisk diversifisert på en rekke motparter innen olje og energisektoren, i tillegg til større olje- og gassbrukere samt finansielle motparter. Størstedelen av selskapets eksponering er med selskaper med "investment grade" rating.

Måling av virkelig verdi for finansielle derivater

Statoil ASA måler finansielle derivater til virkelig verdi når instrumentet er del av en handelsportefølje og er handlet på en autorisert børs. Dette kan typisk være terminkontrakter handlet på den nordiske elektrisitetsbørsen NASDAQ OMX Oslo. Andre finansielle derivater er innregnet i Balansen til det laveste av kostpris og virkelig verdi. Endringer i bokført verdi av finansielle derivater er innregnet i Resultatregnskapet innenfor Salgsinntekt eller innenfor Netto finansposter. Statoil ASAs portefølje av finansielle derivater består av råvarebaserte derivater, samt rente- og valutaderivater.

Den etterfølgende tabellen viser estimert virkelig verdi og netto bokført verdi av Statoil ASAs finansielle derivater unntatt for rentederivater og valuta rentederivater der tabellen inneholder virkelig verdi og valuta revalueringen presentert innenfor valutainstrumenter. Påløpte renter er presentert innenfor kortsiktig Finansiell gjeld.

(i milliarder kroner)	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Netto virkelig verdi
31. desember 2014			
Valutainstrumenter	0,9	(8,0)	(7,1)
Renteinstrumenter	0,0	(1,7)	(1,7)
Råolje og raffinerte produkter	0,5	(0,8)	(0,3)
Naturgass og elektrisitet	0,0	(0,1)	(0,1)
Sum	1,5	(10,6)	(9,1)
31. desember 2013			
Valutainstrumenter	0,1	(0,5)	(0,4)
Renteinstrumenter	0,0	(0,6)	(0,6)
Råolje og raffinerte produkter	0,0	0,0	0,0
Naturgass og elektrisitet	0,1	(0,1)	(0,1)
Sum	0,1	(1,2)	(1,1)

I tillegg til disse balanseførte virkelige verdiene fra finansielle derivater har Statoil ASA inngått rente- og valutabytteavtaler hvor de virkelige verdiene ved utgangen av 2014 og 2013 var høyere enn kost, og virkelig verdi justeringene er derfor ikke balanseført. Per 31. desember 2014 var de virkelige verdi justeringene som ikke er balanseført 16,1 milliarder kroner. Ved utgangen av 2013 var de virkelige verdi justeringene som ikke var bokført 7,0 milliarder kroner.

Ved fastsettelse av virkelig verdi av finansielle derivater bruker Statoil ASA priser notert i et aktivt marked så langt det lar seg gjøre. Når slike priser ikke er tilgjengelige bruker selskapet input som er observerbare enten direkte eller indirekte i markedet som basis for verdsettelsesmetoder som diskontert kontantstrømanalyser eller prismodeller. Finansielle instrumenter innregnet i Statoil ASAs balanse måles til virkelig verdi ved bruk av verdsettelsesteknikker. En slik måling vil typisk være når Statoil ASA bruker terminpriser på råolje, naturgass, renter og valutakurser som input i selskapets verdsettelsesmodeller for å fastsette virkelig verdi på sine finansielle derivater.

4 Salgsinntekter

(i milliarder kroner)	For regnskapsåret	
	2014	2013
Eksterne salgsinntekter	371,2	371,2
Inntekter fra konsernselskaper	39,3	45,3
Salgsinntekter	410,5	416,6

5 Lønnskostnader

Statoil ASA lønnskostnader 2014

(i milliarder kroner, unntatt gjennomsnittlig antall ansatte)	For regnskapsåret	
	2014	2013
Lønnskostnader 1)	19,6	19,8
Pensjonskostnader	3,2	4,4
Arbeidsgiveravgift	3,0	3,0
Andre lønnskostnader	2,1	2,1
Sum	27,8	29,3
Gjennomsnittlig antall ansatte 2)	20 300	20 600

1) Lønnskostnader inneholder bonuser, sluttpakker og kostnader i forbindelse med utestasjonering i tillegg til grunnlønn.

2) Deltidsansatte utgjør 3 % for begge årene 2014 og 2013.

Lønnsrelaterte kostnader er akkumulert i kostnadspooler og delvis viderebelastet partnerne i Statoil-opererte lisenser med utgangspunkt i påløpte timer.

Reduksjonen i pensjonskostnad i 2014 er i hovedsak forårsaket av innregning av gevinst knyttet til endring i Statoils pensjonsordninger, delvis motregnet av tidligpensjonsavtaler som ble tilbudt til en definert gruppe ansatte over 58 år. For ytterligere informasjon se note 19 *Pensjoner*.

Godtgjørelse til styret og konsernledelsen (KL)

Godtgjørelse til medlemmene i styret og konsernledelsen i løpet av året var som følgende:

Ytelser til styret i 2014

Medlemmer av styret 2014 (i tusen kroner)	Ytelser til styret	Revisjonsutvalget	Kompensasjonsutvalget	HSEE utvalget	Ytelser totalt
Svein Rennemo	709	-	82	-	790
Grace Reksten Skaugen	452	-	123	-	575
Jakob Stausholm	361	200	-	-	562
Bjørn Tore Godal	361	-	82	123	566
Lill Heidi Bakkerud	361	-	-	82	443
Maria Johanna Oudeman	466	96	46	-	609
Catherine Hughes	545	96	-	21	662
James Mulva	482	33	-	61	576
Stig Læg Reid	361	-	-	82	443
Øystein Løseth*	93	33	-	-	126
Ingrid Elisabeth di Valerio	361	130	-	-	491
Totalt	4 553	589	333	368	5 843

*Medlem fra 1. oktober 2014

Ytelser til ledende ansatte i 2014 (i tusen kroner) 1)

Medlemmer av konsernledelsen	Fast godtgjørelse		Bonus 7)	Skattepliktige naturalytelser	Skattbar lønn	Ikke skattepliktige naturalytelser	Estimert pensjons- kostnad 8)	Nåverdi av pensjons- forpliktelse 4), 9), 10)
	Fast lønn 3)	LTI 6)						
Lund Helge 4), 5), 9)	5 640	2 165	0	249	8 054	199	6 008	73 944
Reitan Torgrim 9)	3 283	761	1 066	126	5 237	0	879	16 339
Bacher Lars Christian 9)	3 256	739	1 034	363	5 393	428	685	15 879
Dodson Timothy	3 496	803	1 124	175	5 597	313	1 343	32 689
Øvrum Margareth	3 779	867	1 457	250	6 352	98	1 349	48 701
Nylund Arne Sigve 5)	2 984	725	1 421	108	5 239	0	773	26 646
Sætre Eldar - CEO 5)	1 370	0	689	35	2 094	0	989	46 769
Sætre Eldar - MPR	2 685	858	901	143	4 588	0	0	0
Anfinnsen Tor Martin 5)	817	0	239	90	1 147	0	234	22 196
Maloney William 2), 8)	4 333	2 167	2 167	960	9 627	166	713	0
Knight John 2), 3)	7 132	2 845	2 845	1 133	13 955	0	0	0

Betalt vederlag til tidligere konsernsjef Helge Lund, i forbindelse med avslutning av hans ansettelsesforhold, beløper seg til 1,8 millioner kroner.

- 1) Alle beløp i tabellen for 2014 og 2013 er presentert basert på opptjente ytelser, i samsvar med uttalelsen fra Finanstilsynet i desember 2014. Dette er en endring i rapportering av godtgjørelse i forhold til tidligere år.
- 2) William Maloney og John Knight sin godtgjørelse utbetales i lokal valuta, henholdsvis amerikanske dollar og britiske pund. Beløpene i tabellen er presentert i norske kroner basert på gjennomsnittlige valutakurser i 2014. Endringen i valutakurser i løpet av året, som styrking av dollar og pund mot norske kroner, påvirker utviklingen fra 2013 til 2014.
- 3) Fast lønn består av grunnlønn, feriepenger og andre administrativt fastsatte godtgjørelser. Beløpene er presentert basert på opptjente ytelser. John Knight sin fastlønn inkluderer også et kontantvederlag som erstatter hans tidligere innskuddspensjon i 2014.
- 4) Helge Lund sa opp sin stilling som konsernsjef i Statoil 15. oktober 2014. Nåverdi av pensjonsforpliktelse i tabellen ovenfor, representerer forventet nåverdi av hans pensjonsforpliktelse per 31. desember 2014. Økningen i forventet nåverdi av pensjonsforpliktelsen skyldes i hovedsak endringer i aktuarmessige forutsetninger. I henhold til selskapets prinsipper knyttet til langtidsincentivordningen, anses oppsigelse i bindingstiden til aksjene som manglende oppfyllelse av den ansattes forpliktelser. I forbindelse med Helge Lunds oppsigelse, er han forpliktet til å betale tilbake totalt 5,1 millioner kroner til Statoil, beregnet basert på verdien av bundne aksjer kjøpt i LTI-programmet.
- 5) Etterfulgt av Helge Lunds oppsigelse, inntok Eldar Sætre rollen som fungerende konsernsjef med umiddelbar effekt 15. oktober 2014, og Tor Martin Anfinnsen erstattet Eldar Sætre som fungerende konserndirektør for MPR. Arne Sigve Nylund erstattet Øystein Michelsen fra januar 2014.
- 6) I langtidsincentivordningen (LTI ordning) ligger en forpliktelse til å investere nettobeløpet i Statoilaksjer. Deltagerne er videre forpliktet til å beholde aksjene i en periode på tre år. LTI-elementet oppgis i tildelingsåret. Medlemmer i konsernledelsen ansatt i utenlandske datterselskap har en annen LTI-ordning som avviker fra modellen som er benyttet i morselskapet. Et nettobeløp tilsvarende årlig bonus benyttes for kjøp av Statoilaksjer, og beløpene er presentert basert på opptjente ytelser.
- 7) Bonus inkluderer feriepenger og er presentert basert på opptjente ytelser.
- 8) Estimert pensjonskostnad er beregnet basert på aktuarmessige forutsetninger og pensjonsgivende inntekt per 31. desember 2013, og er innregnet i Resultatregnskapet i 2014. Arbeids giveravgift er ikke inkludert. William Maloney er ansatt i et utenlandsk datterselskap og hans pensjonskostnad reflekterer betalinger i selskapets innskuddsordning i 2014.
- 9) Torgrim Reitan og Lars Christian Bacher vil bli overført til en innskuddsbasert ordning fra 1. april 2015, og Nåverdi av pensjonsforpliktelse per 31. desember 2014 reflekterer denne endringen. Nåverdi av pensjonsforpliktelse for Helge Lund, Torgrim Reitan og Lars Christian Bacher er basert på estimert verdi av fripolser og rettighetsbrev som skal utstedes i 2015, i forbindelse med Helge Lunds oppsigelse og termineringen av Torgrim Reitan og Lars Christian Bachers ytelsesbaserte pensjonsordning. Nåverdi av pensjonsforpliktelse for resten av medlemmene i konsernledelsen ansatt i Statoil ASA er presentert med ytelsesbasert pensjonsforpliktelse.
- 10) Økningen i Nåverdi av pensjonsforpliktelse til konsernmedlemmene som ikke er nevnt i fotnote 9), er basert på endringer i aktuarmessige forutsetninger.

Ytelser til ledende ansatte i 2013 (i tusen kroner) 1)

Medlemmer av konsernledelsen	Fast godtgjørelse		Bonus 6)	Skattepliktige naturalytelser	Skattbar lønn	Ikke skattepliktige naturalytelser	Estimert pensjonskostnad 4), 7)	Nåverdi av pensjonsforpliktelse 4)
	Fast lønn 3)	LTI 5)						
Lund Helge 4)	7 234	2 112	3 677	669	13 692	503	5 413	56 362
Reitan Torgrim	3 012	689	1 255	133	5 090	-	627	16 257
Sjøblom Tove Stuhr 8)	194	-	-	16	210	16	684	18 870
Bacher Lars Christian	3 188	671	1 015	366	5 240	427	711	15 425
Dodson Timothy	3 321	750	1 553	139	5 763	318	972	24 792
Øvrum Margareth	3 627	840	1 448	194	6 110	108	1 103	43 166
Michelsen Øystein	3 419	838	-	334	4 591	191	834	35 993
Sætre Eldar	3 422	838	1 195	367	5 823	-	1 003	42 360
Maloney William 2)	4 101	2 352	2 352	786	9 590	159	627	-
Knight John 2)	5 170	3 065	3 065	753	12 053	-	1 034	-

- 1) Alle beløp i tabellen for 2014 og 2013 er presentert basert på opptjente ytelser, i samsvar med uttalelsen fra Finanstilsynet i desember 2014. Dette er en endring i rapportering av godtgjørelse i forhold til tidligere år.
- 2) William Maloney og John Knight sin godtgjørelse utbetales i lokal valuta, henholdsvis amerikanske dollar og britiske pund. Beløpene i tabellen er presentert i norske kroner basert på gjennomsnittlige valutakurser i 2013.
- 3) Fast lønn består av grunnlønn, feriepenger og andre administrativt fastsatte godtgjørelser. Beløpene er presentert basert på opptjente ytelser og er forskjellig fra hva som har vært rapportert tidligere år.
- 4) Estimert pensjonskostnad og Nåverdi av pensjonsforpliktelse for Helge Lund er endret i forhold til tidligere års estimater, basert på en oppdatert regnskapsmessig vurdering relatert til profilen på hans eksisterende pensjonsplan.
- 5) I langtidsincentivordningen (LTI ordning) ligger en forpliktelse til å investere nettobeløpet i Statoilaksjer. Deltagerne er videre forpliktet til å beholde aksjene i en periode på tre år. LTI-elementet oppgis i tildelingsåret. Medlemmer i konsernledelsen ansatt i utenlandske datterselskap, har en annen LTI-ordning som avviker fra modellen som er benyttet i morselskapet. Et nettobeløp tilsvarende årlig bonus benyttes for kjøp av Statoilaksjer, og beløpene er presentert basert på opptjente ytelser og er forskjellig fra hva som har vært rapportert tidligere år.
- 6) Beløpene for Bonus for 2013 er presentert basert på opptjente ytelser og inkluderer feriepenger og er forskjellig fra tidligere perioders rapportering.
- 7) Estimert pensjonskostnad er beregnet basert på aktuariemessige forutsetninger og pensjongivende inntekt per 31. desember 2012, og er innregnet i Resultatregnskapet i 2013. Arbeidsgiveravgift er ikke inkludert. Medlemmer av konsernledelsen ansatt i utenlandske datterselskap har en innskuddsbasert pensjonsordning.
- 8) Tove Stuhr Sjøblom gikk ut av konsernledelsen 1. februar 2013

Erklæring om lederlønn og andre ansettelsesbetingelser for Statoils konsernledelse

I henhold til Allmennaksjeloven § 6-16 a, vil styret legge frem følgende erklæring vedrørende belønning av Statoils konsernledelse på den ordinære generalforsamlingen i 2015:

1. Belønningspolitikk og belønningskonsept for regnskapsåret 2014

1.1 Belønningspolitikk og prinsipper

Selskapets etablerte belønningsprinsipper og konsepter vil i all hovedsak bli videreført i regnskapsåret 2015. Som beskrevet i avsnitt 1.2 er morselskapets generelle pensjonsordning endret. Endringene vil bli iverksatt i 2015.

Belønningskonseptet er en integrert del av vårt verdibaserte rammeverk for prestasjonsstyring og skal:

- reflektere vår globale konkurransedyktige markedsstrategi og lokale markedsforhold
- styrke interessefellesskapet mellom selskapets ansatte og dets eiere
- være i samsvar med lovgivning, god eierstyring og selskapsledelse
- være rettferdig, transparent og ikke-diskriminerende
- belønne og anerkjenne leveranse og atferd likt
- differensiere basert på ansvar og prestasjoner
- belønne både kort- og langsiktige bidrag og resultater.

1.2 Belønningskonseptet for konsernledelsen

Statoils belønningskonsept for konsernledelsen består av følgende hovedelementer:

- Fastlønn (grunnlønn og langtidsincentiv LTI)
- Variabel lønn
- Andre ytelser (i første rekke pensjon, forsikring og aksjespareprogram)

Fastlønn består av grunnlønn og en langtidsincentivordning. Statoil vil videreføre den etablerte langtidsincentivordningen for et begrenset antall toppledere og personell i faglige nøkkelstillinger. Ordningen er utformet som et fastlønnselement med en forpliktelse til investering i Statoil aksjer. Formålet med LTI ordningen er å styrke interessefellesskapet med våre aksjonærer og å bidra til å beholde våre toppledere og ansatte i faglige nøkkelstillinger. Medlemmer av konsernledelsen ansatt i morselskapet deltar i ordningen.

Det eneste variable lønnselementet som benyttes for morselskapets øverste ledelse er en bonusordning med et maksimalt potensial på 50 % av fastlønn. Selskapets system for variabel lønn vil bli videreført i 2015.

Blant øvrige ytelser av betydning for selskapets øverste ledelse inngår den generelle pensjonsordningen, selskapets forsikringsordninger og aksjespareprogram. Statoil har besluttet å innføre en innskuddsbasert ordning som ny generell pensjonsordning. Med unntak av ansatte med inntil 15 år igjen til pensjonsalder eller som har definert ytelsesbasert pensjonsordning inkludert i deres individuelle avtaler, blir alle ansatte overført til den nye ordningen. Ansatte som er unntatt fra overføring beholder den ytelsesbaserte pensjonsordningen.

Det er gjort avvik fra de generelle prinsippene som skisseres nedenfor for to medlemmer av konsernledelsen. Disse avvikene ble implementert 1. januar 2011, som dokumentert i avsnitt 3.1 nedenfor. Disse avvikene er også beskrevet i erklæringer om fastsettelse av lønn og andre ansettelsesbetingelser for Statoils konsernledelse i foregående år.

Ytterligere detaljer om de viktigste elementene i Statoils belønningskonsept for den øverste ledelsen er beskrevet i oversikten nedenfor.

Hovedelementer - Statoils lederlønnskonsept			
Belønnings- element	Målsetting	Belønningsnivå	Prestasjonskriterier
Grunnlønn	Tiltrekke og beholde høyt presterende medarbeidere gjennom å tilby konkurransedyktige men ikke markedsledende betingelser.	Grunnlønnen skal være konkurransedyktig i markedene selskapet opererer i og skal reflektere den enkeltes ansvar og prestasjoner.	Prestasjonsvurderingen er basert på oppnåelse av forhåndsdefinerte mål, se "Variabel lønn" nedenfor. Grunnlønnen er normalt gjenstand for årlig vurdering.
Langtids- insentiv (LTI)	Styrke interessefellesskapet mellom selskapets øverste ledere og våre aksjeeiere samt beholde ansatte i nøkkelstillinger.	Langtidsinsentivordningen er et fastlønnselement som blir beregnet i prosent av deltakernes grunnlønn. LTI utgjør 20 - 30 prosent avhengig av deltakerens stilling. Selskapet kjøper aksjer tilsvarende netto årssum på vegne av deltakeren. Aksjene er bundet i tre år, og frigjøres så for deltakerens disponering. Avvik gjeldende for konserndirektørene ansatt utenfor morselskapet er forklart nedenfor.	I Statoil ASA er LTI et fastlønnselement. Deltakelse i langtidsinsentivprogrammet og størrelsen på det årlige LTI elementet reflekterer nivå og tyngde for stillingen og er ikke direkte knyttet til stillingsinnehavers prestasjoner.
Variabel lønn	Motivere og belønne deltakere for oppnåelse av leveranse- og atferdsmål.	Konsernsjefen er berettiget en årlig bonus på mellom 0 og 50 prosent av fastlønn. Målbonus er 25 prosent. På tilsvarende måte har konserndirektørene en årlig bonus med utbetaling på mellom 0 og 40 prosent av fastlønn. Målbonus er 20 prosent. Avvik gjeldende for konserndirektører ansatt utenfor morselskapet er forklart i avsnitt nedenfor. Avvikene vil også gjelde i 2015.	Oppnåelse av årlige leveranssmål (leveranse og atferd) innrettet mot å skape langvarig og bærekraftig verdi for aksjonærene. Prestasjonsvurderingen er basert på balansert måltavle med mål innenfor områdene Mennesker og organisasjon, Helse, sikkerhet og miljø, Drift, Marked og Finans. I tillegg inngår oppnåelse av individuelle atferdsmål i vurderingen. Endringer av prestasjonsstyrings-systemet i Statoil vil bli iverksatt for konsernsjefen og konserndirektørene i 2015. Ytterligere detaljer i avsnitt 2.1.
Pensjons og forsikrings- ordninger	Tilby konkurransedyktige betingelser.	Den nye tjenestepensjonsordningen er en innskuddsbasert ordning med et innskuddsnivå på 7 prosent inntil 7,1 G og 22 prosent over 7,1 G. Den ytelsesbaserte ordningen beholdes av en skjermet gruppe ansatte. Den ytelsesbaserte ordningen har et pensjonsnivå på 66 prosent av pensjonsgivende inntekt forutsatt 30 års opptjeningsstid. Det tas ved beregningen hensyn til antatt pensjon fra Folketrygden. For å få full alderspensjon fra Statoils ytelsesbaserte tjenestepensjonsordning må man være ansatt i selskapet fram til pensjonsalder.	I/A
Aksjespare- program	Styrke interessefellesskapet mellom ansatte og aksjeeiere og belønne verdiskapning over tid.	Aksjer kan kjøpes til markedspris for inntil 5 prosent av deltakers grunnlønn.	En bonusaksje per kjøpt aksje tildeles dersom aksjene er beholdt i minst to år og deltakeren fortsatt er ansatt i selskapet.

[1] Målbonus reflekterer fullt tilfredstillende oppnåelse av mål

1.3 Pensjons- og forsikringsordninger

De pensjonsordninger for medlemmer av konsernledelsen som er beskrevet nedenfor, inkludert konsernsjef, er supplerende individuelle avtaler til selskapets alminnelige pensjonsordninger.

Konsernsjefen og en av konserndirektørene har pensjonsvilkår i henhold til en tidligere standardordning som ble innført i oktober 2006. Disse er på gitte vilkår berettiget til en pensjon på 66 prosent av pensjonsgivende inntekt ved en pensjonsalder på 62 år. Ved beregning av medlemstid i Statoils pensjonsordning har de rett til et halvt år ekstra medlemstid for hvert år den enkelte har tjenestegjort som konserndirektør.

I tillegg har to av Statoils konserndirektører separate avtaler om pensjonsalder ved 65 år og et førtidspensjonsnivå på 66 prosent av pensjonsgivende inntekt.

De individuelle pensjonsvilkårene for konserndirektører som er beskrevet ovenfor er et resultat av forpliktelser i henhold til tidligere inngåtte avtaler.

I henhold til styrets beslutning av 7. februar 2012 er selskapets standard pensjonsordninger for konserndirektører som representerer avvik fra Statoil ASAs alminnelige pensjonsordning avvirket, og vil ikke gjelde for nye utnevelser til konsernledelsen.

Pensjonsopptjening for pensjongivende inntekt utover 12G er ført i resultatregnskapet og er ikke innbetalt til en egen juridisk enhet.

I tillegg til pensjonsvilkårene som er beskrevet ovenfor, tilbys konserndirektørene ansatt i morselskapet uføre- og etterlattepensjon i henhold til Statoils alminnelige pensjonsordning. Medlemmene av konsernledelsen er omfattet av de generelle forsikringsordningene som gjelder i Statoil.

En av konserndirektørene som er ansatt utenfor morselskapet har innskuddsbasert ordning med 16 prosent i innskudd i henhold til rammeverket som er etablert i det lokale selskapet vedkommende er ansatt i. Pensjonsinnskuddet innbetales til en egen juridisk enhet.

1.4 Sluttvederlagsordninger

Konsernsjefen og konserndirektørene har rett til sluttvederlag tilsvarende seks månedslønner, gjeldende fra utløpet av oppsigelsestiden på seks måneder, dersom de anmodes av selskapet om å fratruke sine stillinger. Tilsvarende sluttvederlag skal også betales dersom partene er enige om at arbeidsforholdet skal opphøre og konserndirektøren leverer sin oppsigelse etter skriftlig avtale med selskapet. Annen inntekt ervervet av konserndirektøren i sluttvederlagsperioden medfører en forholdsmessig reduksjon. Dette gjelder inntekter fra alle arbeidsforhold eller fra næringsvirksomhet som vedkommende er aktiv eier av.

Retten til sluttvederlag forutsetter at konsernsjef eller konserndirektøren ikke gjør seg skyldig i grovt mislighold eller grov forsømmelse av sin arbeidsplikt, illojalitet eller annet brudd på tjenesteplikter.

Ensidig oppsigelse initiert av konsernsjef/konserndirektør gir normalt ikke rett til sluttvederlag

1.5 Andre ytelser

Statoil har et aksjespareprogram som er tilgjengelig for alle ansatte, inkludert medlemmene av konsernledelsen. Aksjespareprogrammet gir ansatte mulighet til å kjøpe aksjer i markedet for et beløp på inntil fem prosent av årlig brutto grunnlønn. Dersom aksjene beholdes i to hele kalenderår og deltakeren opprettholder sitt ansettelsesforhold i selskapet, tilstås bonusaksjer tilsvarende deltakernes aksjesparing. Aksjene som benyttes i programmet kjøpes av Statoil i markedet i henhold til fullmakt fra generalforsamlingen.

Medlemmer av konsernledelsen har i tillegg naturalytelser som fri bil og fri elektronisk kommunikasjon.

1.6 Ansettelsesvilkår for ny konsernsjef Eldar Sætre

Med virkning fra 4. februar 2015 utnevnte Statoils styre Eldar Sætre til ny konsernsjef for Statoil, etter at han hadde vært fungerende konsernsjef siden 15. oktober 2014. Konsernsjefens grunnlønn er 5.700.000 kroner, med et ytterligere fastlønnelement på 2.000.000 kroner. Kun grunnlønn inngår i pensjonsgrunnlaget. Konsernsjefen skal delta i en årlig bonusordning der målbonus er 25 %, samt i selskapets langtidsincentivordning for 2015 med en verdi på 30 % (brutto) av grunnlønn. Pensjonsbetingelsene forblir uendrede i henhold til tidligere etablert pensjonsavtale, som beskrevet i avsnitt 1.3 ovenfor.

2. Prestasjonsevaluering og resultater som grunnlag for variabel lønn for 2014

Regulering av individuell lønn og utbetaling av variabel lønn foretas med utgangspunkt i prestasjonsevalueringer og måloppnåelse som følges opp gjennom i selskapets prestasjonsstyringssystem.

Prestasjonsmålene evalueres i to dimensjoner; leveranse og atferd. Atferdsmålene tar utgangspunkt i Statoils verdigrunnlag og ledelsesprinsipper og omhandler den type adferd som forventes og kreves i arbeidet med å oppnå leveransemålene. Forretningsmessige leveransemål defineres i selskapets prestasjonsstyringssystem «Ambisjon til handling» som omfatter strategiske mål, KPIer og aksjoner for hvert av de fem perspektivene: Mennesker og Organisasjon, HMS, Drift, Finans og Marked. Det er generell praksis i Statoil for å sette ambisiøse mål for å inspirere og motivere til sterk innsats.

De viktigste strategiske målene og KPIene for 2014 var som beskrevet i oversikten nedenfor. Hvert perspektiv er understøttet av omfattende planer og aksjoner.

Strategiske mål		Resultatvurdering for 2014
Grunnlønn	Strategiske mål og aksjoner omfatter global kompetanse.	Statoils programmer for organisasjonseffektivisering leverte effektiviseringsgevinster i 2014.
Langtidsinsentiv (LTI)	Strategiske mål og aksjoner omfatter sikkerhet, sikring og bærekraft.	Den positive trenden fortsatte for frekvensen for alvorlige hendelser, som er på sitt laveste nivå noensinne. Der var ingen alvorlige brønn hendelser, mens antall olje- og gasslekkasjer fremdeles er for høyt. Sikringsforbedringsprogrammet iverksettes i henhold til planen. Total CO2-reduisering var bedre enn målsettingen.
Variabel lønn	Strategiske mål og aksjoner omfatter stabil og kostnadseffektiv drift, og verdi-drevet teknologiutvikling.	Det var en betydelig bedring av produksjonsregulariteten og produksjonen var over målsettingen. Produksjonskostnad per enhet var innenfor målsettingen om første kvartil målt mot en referansegruppe i industrien. Funnkostnaden per fat økte og var over målsettingen.
Pensjons og forsikringsordninger	Strategiske mål og aksjoner omfatter tillit fra interessenter, verdikjede-optimalisering og en ressursstrategi fokusert på leting.	Leteresultatene var lavere enn i rekordåret 2013 og lavere enn målsettingen. Selskapet fant 540 millioner fat oljeekvivalenter, og reserveerstatningsraten (RRR) var på omkring 1 %. Resultatene fra nedstrøms-virksomheten var på godt over målsettingen.
Aksjespareprogram	Strategiske mål og aksjoner omfatter avkastning til aksjonærene, finansiell robusthet og kapitaldisiplin	Avkastning til aksjonærene (TSR) var i fjerde kvartil, mens RoACE var i andre kvartil. Begge KPIer er målt mot en referansegruppe i industrien. Effektiviserings og forbedrings programmene som er lansert for å styrke resultatene, er i rute.

Styrets vurdering av konsernsjefens prestasjoner. I sin vurdering av konsernsjefens prestasjoner og dermed hans lønnsjustering og utbetaling av variabel lønn for 2014, har styret lagt vekt på forbedringene innen HMS, en solid leveranse på produksjon, og fremgang for forbedringsprogrammene. Imidlertid var både den relative TSR og RoAce lavere enn målsettingen for 2014, og har påvirket styrets vurdering av prestasjonene. Eldar Sætre vurderes for sin innsats som konsernsjef i fjerde kvartal 2014, og som konserndirektør for MPR for de første tre kvartalene av 2014.

[3] *People@Statoil* er selskapets prosess for medarbeiderutvikling og -disponering, resultatvurdering og belønning.

Prestasjonsvurderingen konkluderes basert på en samlet helhetsvurdering hvor nyervervet informasjon også vektlegges. De konkrete KPI målene vurderes blant annet opp mot indikatorenes strategiske bidrag, bærekraft i løsningene samt endrede forutsetninger av vesentlig betydning.

Denne balanserte tilnærmingen med et bredt sett av mål innen både leveranse- og atferdsdimensjonen, samt en helhetlig prestasjonsevaluering, anses i betydelig grad å redusere risikoen for at belønningspolitikken stimulerer til overdreven risikotaking eller at den på annen måte har uheldige konsekvenser.

2.1 Endringer av prestasjonsstyringsmodellen

For å øke fokus på leveranser i Statoils prestasjonsstyringssystem og ytterligere styrke koblingen mellom selskapets resultater og individuell belønning, vil endringer av konseptet bli iverksatt for konsernledelsen i 2015.

Forretningsleveranse-delen av prestasjonsstyringsmodellen vil bli justert for å øke vektleggingen av faktiske sluttresultater og resultatorienterte parametere. Denne justeringen vil ha direkte innvirkning på ledernes godtgjørelse, ettersom leveranser på disse parametere vil bli knyttet opp mot deres variable belønning. Imidlertid gjelder fremdeles prinsippet om lik vektlegging av leveranse og atferd (50/50).

3 Gjennomføring av belønningspolitikken og prinsippene i 2014

3.1 Avvik fra myndighetenes retningslinjer om variabel godtgjøring 2014

To medlemmer av konsernledelsen hadde ordninger for variabel lønn som avviker fra det som er beskrevet i avsnitt 1.2 ovenfor. Disse er ansatt i henholdsvis Statoil Gulf Services LLC i Houston og Statoil Global Employment Company Ltd. i London. Disse ordningene innbefatter et rammeverk for variabel lønn på 75-100 prosent av grunnlønn for hver av ordningene (variabel årslønn og langtidsinsentiv) og er prestasjonsbasert. Kontraktene inneholder også avtale om sluttvederlag tilsvarende 12 måneders grunnlønn.

Styrets generelle vurdering er at det utvidede rammeverket som ble innført med virkning fra 1. januar 2011 for disse ledernes variable lønnsordninger er i tråd med markedet, men ikke markedsledende for stillinger på dette nivået i de respektive markedene.

3.2 Endringer i konsernledelsen i 2014

Med virkning fra 1. januar 2014 overtok Arne Sigve Nylund som konserndirektør for Utvikling og produksjon Norge etter Øystein Michelsen. Etter at konsernsjef Helge Lund fratrådte, konstituerte styret Eldar Sætre som konsernsjef med virkning fra 15. oktober 2014. Tor Martin Anfinnsen ble konstituert som konserndirektør for MPR etter Eldar Sætre.

3.3 Endring av individuelle betingelser i 2014

Pensjonsbetingelsene for en av konserndirektørene ansatt utenfor morselskapet ble endret med virkning fra 1. januar 2014. I stedet for deltakelse i datterselskapets til enhver tid gjeldende innskuddsbaserte pensjonsordning vil konserndirektøren få utbetalt et månedlig kontanttilskudd. Det månedlige kontanttilskuddet vil bli beregnet ut fra 20 % av konserndirektørens grunnlønn (innskuddet datterselskapet ville ha betalt inn til den innskuddsbaserte pensjonsordningen), minus den til enhver tid gjeldende arbeidsgiveravgiften.

Etter konsernsjef Helge Lunds fratredelse ble en sluttavtale inngått. Helge Lunds sluttdato var 9. februar 2015. Helge Lund fikk grunnlønn og andre ytelser fram til denne datoen, og mottok ikke variabel lønn for resultatåret 2014. LTI-ordningen og aksjespareplanen ble avsluttet i henhold til selskapets retningslinjer. Selskapet utstedte en fripolise og rettighetsbrev for hans pensjonsoppsparing i henhold til selskapets retningslinjer.

De individuelle betingelsene for Eldar Sætre som fungerende i stilling som konsernsjef for Statoil ASA (i perioden fra 15. oktober 2014 til 8. februar 2015) omfattet en årlig grunnlønn på 5.700.000 kroner. Videre omfattet de en årlig bonusordning med en målbonus på 25 %, og deltakelse i selskapets 2015 LTI-ordning med en verdi på 30 % (brutto) av grunnlønn. Andre betingelser var uendret.

3.4 Innvirkning av regjeringens reviderte retningslinjer for lederlønn

Generelt vil regjeringens reviderte retningslinjer ytterligere begrense selskapets fleksibilitet til å tilby selskapets øverste ledelse konkurransedyktige betingelser. I 2015 vil vi gjennomføre en vurdering for å adressere virkningene av de reviderte retningslinjene under behørig hensyntaking til "følg eller forklar"-prinsippet

4. Beslutningsprosessen

Beslutningsprosessen for etablering eller endring av belønningspolitikk og konsepter, og beslutninger om lønn og annen godtgjørelse til konsernledelsen følger bestemmelsene i Allmennaksjeloven §§ 5-6 og 6-16 a) samt styrets instruks. Styrets instruks er tilgjengelig på www.statoil.com/styret.

Styret har utpekt et eget kompensasjons- og lederutviklingsutvalg. Kompensasjons- og lederutviklingsutvalget er et saksforberedende organ for styret. Utvalgets hovedoppgave er å bistå styret i dets arbeid med lønns- og arbeidsvilkår for Statoils konsernsjef, og hovedprinsipper og strategi for belønning og lederutvikling av selskapets øverste ledere. Styret fastsetter konsernsjefens lønn og øvrige ansettelsesvilkår.

Kompensasjons- og lederutviklingsutvalget er ansvarlig kun overfor styret i Statoil ASA for utførelse av sine oppgaver. Styret eller det enkelte styremedlems ansvar endres ikke som følge av utvalgets arbeid.

For videre detaljer om rolle og ansvar for kompensasjons- og lederutviklingsutvalget, se utvalgets instruks på www.statoil.com/kompensasjonsutvalget. En fullstendig erklæring om lederlønn og andre ansettelsesbetingelser for Statoils konsernledelse er tilgjengelig på www.statoil.com.

6 Aksjespareprogram

Statoils aksjespareprogram gir de ansatte muligheten til å kjøpe aksjer i Statoil gjennom månedlige lønnstrekk og tilskudd fra Statoil. Dersom aksjene beholdes i to hele kalenderår med sammenhengende ansettelse i Statoil, vil de ansatte bli tildelt en bonusaksje for hver aksje de har kjøpt.

Beregnet kostnad for Statoil relatert til 2014 og 2013 programmene, inkludert tilskudd og arbeidsgiveravgift, utgjør 0,5 milliarder kroner for hvert av årene. Beregnet kostnad for 2015 programmet (avtaler inngått i 2014) utgjør 0,5 milliarder kroner. Gjenstående beløp per 31. desember 2014 som skal kostnadsføres over programmenes resterende opptjeningsperiode utgjør 1,1 milliarder kroner.

7 Godtgjørelse til revisor

(i millioner kroner, ekskl. mva)	2014	For regnskapsåret 2013
Revisjonshonorar	9	9
Revisjonsrelaterte tjenester	5	5
Andre tjenester	0	0
Sum	14	14

Det er ikke påløpt honorar for skattetjenester.

8 Forsknings- og utviklingsutgifter

Utgifter til forskning og utvikling utgjorde 0,1 milliarder kroner i både 2014 og 2013.

9 Finansposter

(i milliarder kroner)	2014	For regnskapsåret 2013
Agioeffekter finansielle derivater	(1,5)	(4,1)
Andre agioeffekter	(15,6)	(12,6)
Netto gevinst/-tap på utenlandsk valuta	(17,1)	(16,7)
Renteinntekter fra selskap i samme konsern	2,3	3,0
Renteinntekter og andre finansinntekter	0,8	1,2
Renteinntekter og andre finansielle poster	3,1	4,3
Rentekostnader til selskap i samme konsern	(0,8)	(0,4)
Rentekostnader langsiktig finansiell gjeld	(4,5)	(1,6)
Rentekostnader kortsiktige finansiell gjeld og andre finansieringskostnader	(0,1)	(0,3)
Renter og andre finansieringskostnader	(5,4)	(2,3)
Netto finansposter	(19,4)	(14,7)

10 Skatter

Årets skattekostnad fremkommer som følger:

(i milliarder kroner)	2014	For regnskapsåret 2013
Betalbar skatt	0,6	0,5
Endring utsatt skatt	8,0	5,7
Årets skattekostnad	8,6	6,2

Avstemming av årets skattekostnad

(i milliarder kroner)	2014	For regnskapsåret 2013
Resultat før skattekostnad	(2,5)	33,2
Beregnet skatt etter nominell skattesats (27% for 2014 og 28% for 2013)	0,7	(9,3)
Skatteeffekt knyttet til:		
Permanente differanser som effekt av NOK som grunnlag for beregnet skatt	4,7	0,4
Permanente differanser relatert til egenkapitalkonsoliderte selskaper	5,4	14,0
Andre permanente differanser	(0,2)	0,5
Inntekstsatt tidligere år	(1,3)	0,4
Annet	(0,7)	0,2
Sum skattekostnad	8,6	6,2
Effektiv skattesats	-345,0 %	18,7 %

Spesifikasjon av utsatt skatt

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Utsatt skatt - eiendeler		
Varelager	0,5	0,0
Fremførbart skattemessig underskudd	8,1	0,1
Pensjoner	5,2	4,4
Langvarige avsetninger	1,6	1,6
Derivater og langsiktige lån	0,8	0,4
Annet	0,8	1,0
Sum utsatt skattefordel	17,0	7,5
Utsatt skatt - forpliktelser		
Varige driftsmidler	0,3	0,2
Derivater og langsiktige lån	0,0	0,2
Sum utsatt skattegjeld	0,3	0,4
Netto utsatt skattefordel / (gjeld)	16,7	7,1

Per 31. desember 2014 har Statoil ASA 16,7 milliarder kroner i netto utsatte skattefordeler. Det er sannsynlig at tilstrekkelig skattepliktig overskudd vil bli generert, slik at de utsatte skattefordelene kan benyttes.

Utsatt skatt i balansen fremkommer som følger:

(i milliarder kroner)	2014	2013
Utsatt skattefordel / (gjeld) per 1. januar	7,1	1,0
Endring årets resultat	8,0	5,7
Annet	1,6	0,4
Utsatt skattefordel / (gjeld) per 31. desember	16,7	7,1

11 Varige driftsmidler

(i milliarder kroner)	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og tomter	Skip	Annet	Sum
Anskaffelseskost 31. desember 2013	2,9	2,4	4,0	1,0	10,3
Tilganger og overføringer	0,4	(0,1)	0,0	(0,1)	0,2
Omregningsdifferanser	0,7	0,5	0,9	0,2	2,4
Anskaffelseskost 31. desember 2014	4,0	2,9	4,9	1,2	12,9
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2013	(2,0)	(0,6)	(1,5)	(0,9)	(5,1)
Årets avskrivninger	(0,5)	(0,1)	(0,2)	(0,0)	(0,9)
Omregningsdifferanser	(0,5)	(0,2)	(0,4)	(0,2)	(1,3)
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2014	(3,0)	(0,9)	(2,1)	(1,1)	(7,2)
Bokført verdi 31. desember 2014	0,9	1,9	2,8	0,0	5,7
Estimert levetid (år)	3 - 10	20 - 33	15 - 20		

12 Investeringer i datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap

(i milliarder kroner)	2014	2013
Investeringer 1. januar	389,9	328,5
Resultatandel fra datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap	24,2	49,6
Endring innbetalt egenkapital	11,5	62,0
Pensjonsrelatert justering	(0,5)	(0,1)
Utbetalinger fra selskapene	(21,6)	(36,6)
Omregningsdifferanse	71,2	27,8
Salg	0,0	(41,4)
Investeringer 31. desember	474,6	389,9

Den utgående balansen i investeringer er 474,6 milliarder kroner der 473,8 milliarder kroner består av investeringer i datterselskap og 0,8 milliarder kroner består av investeringer i andre egenkapitalkonsoliderte selskap. I 2013 var investeringer i datterselskap 389,2 milliarder kroner og investering i andre egenkapitalkonsoliderte selskap 0,7 milliarder kroner.

Resultatandel fra datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap ble i 2014 påvirket av nedskrivning relatert til Varige driftsmidler og balanseførte undersøkelsesutgifter på 32,3 milliarder kroner etter skatt. Dette er hovedsakelig på grunn av lavere kortsiktige oljeprisprognoser. For mer informasjon vises det til note 11 *Varige driftsmidler* i Statoilkonsernets konsernregnskap.

Amortisering og nedskrivning av goodwill beløper seg til 2,8 milliarder kroner i 2014. Amortisering av goodwill beløper seg til 1,0 milliard i 2013.

Utbetalinger fra selskapene i 2014 besto hovedsakelig av utbytte fra konsernforetakene på 17,7 milliarder kroner og mottatt konsernbidrag fra Statoil Petroleum AS på 3,9 milliarder kroner etter skatt. I 2013 besto mottatt konsernbidrag fra Statoil Petroleum AS på 3,2 milliarder kroner etter skatt.

Den 1. januar 2013 solgte Statoil ASA sine aksjer i Statoil North America, Inc. til Statoil Investment Americas AS, et datterselskap av Statoil Petroleum AS, mot et kontantvederlag på 41,4 milliarder kroner.

Kostpris for investeringer i datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap er 365,6 milliarder kroner i 2014 og 285,7 milliarder kroner i 2013. Selskapene er stiftet av Statoil ASA.

Aksjer og andel i enkelte datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap

Navn	i %	Land	Navn	i %	Land
Statholding AS	100	Norge	Statoil Nigeria Deep Water AS	100	Norge
Statoil Angola Block 15 AS	100	Norge	Statoil Nigeria Outer Shelf AS	100	Norge
Statoil Angola Block 15/06 Award AS	100	Norge	Statoil Norsk LNG AS	100	Norge
Statoil Angola Block 17 AS	100	Norge	Statoil North Africa Gas AS	100	Norge
Statoil Angola Block 31 AS	100	Norge	Statoil North Africa Oil AS	100	Norge
Statoil Angola Block 38 AS	100	Norge	Statoil Orient AG	100	Sveits
Statoil Angola Block 39 AS	100	Norge	Statoil OTS AB	100	Sverige
Statoil Angola Block 40 AS	100	Norge	Statoil Petroleum AS	100	Norge
Statoil Apsheron AS	100	Norge	Statoil Shah Deniz AS	100	Norge
Statoil Azerbaijan AS	100	Norge	Statoil Sincor AS	100	Norge
Statoil BTC Finance AS	100	Norge	Statoil SP Gas AS	100	Norge
Statoil Coordination Centre NV	100	Belgia	Statoil Tanzania AS	100	Norge
Statoil Danmark AS	100	Danmark	Statoil Technology Invest AS	100	Norge
Statoil Deutschland GmbH	100	Tyskland	Statoil UK Ltd	100	Storbritannia
Statoil do Brasil Ltda	100	Brasil	Statoil Venezuela AS	100	Norge
Statoil Exploration Ireland Ltd.	100	Irland	Statoil Venture AS	100	Norge
Statoil Forsikring AS	100	Norge	Statoil Metanol ANS	82	Norge
Statoil Færøyene AS	100	Norge	Mongstad Refining DA	79	Norge
Statoil Hassi Mouina AS	100	Norge	Mongstad Terminal DA	65	Norge
Statoil Indonesia Karama AS	100	Norge	Tjeldbergodden Luftgassfabrikk DA	51	Norge
Statoil New Energy AS	100	Norge	Naturkraft AS	50	Norge
Statoil Nigeria AS	100	Norge	Vestprosess DA	34	Norge

13 Finansielle eiendeler og gjeld

Langsiktige fordringer datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskaper

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Rentebærende fordringer datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskaper	66,4	66,4
Ikke rentebærende fordringer datterselskaper og andre egenkapitalkonsoliderte selskaper	2,2	3,0
Finansielle fordringer datterselskaper og andre egenkapitalkonsoliderte selskaper	68,6	69,4

Rentebærende fordringer datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap per 31. desember 2014 forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt, med unntak av 16,0 milliarder kroner som forfaller innen de neste fem årene. Ikke rentebærende fordringer datterselskaper er knyttet til pensjon med henholdsvis 1,3 milliarder kroner og 2 milliarder kroner per 31. desember 2014 og 31. desember 2013, se note 19 *Pensjoner*.

Kortsiktige fordringer datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskaper

Kortsiktige Fordringer datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap inkluderer konsernbidrag fra Statoil Petroleum AS med 5 milliarder kroner per 31. desember 2014 og 4,0 milliarder kroner per 31. desember 2013.

Kortsiktige finansielle investeringer

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Tidsinnskudd	9,8	4,5
Rentebærende verdipapirer	43,4	29,5
Finansielle investeringer	53,2	33,9

Kortsiktige Finansielle investeringer per 31. desember 2014 og 2013 anses å inngå i selskapets handelsportefølje, og balanseføres til virkelig verdi. Endring i markedsverdi resultatføres. Kostpris for kortsiktige finansielle investeringer var 55,2 milliarder kroner per 31. desember 2014 og 34,1 milliarder kroner per 31. desember 2013.

Kortsiktig gjeld til datterselskap

Kortsiktig Gjeld til datterselskap inkluderer gjeld til Statoil Petroleum AS med 27,6 milliarder kroner og gjeld knyttet til konsernets internbank med 83,3 milliarder kroner per 31. desember 2014. Tilsvarende beløp var 27,6 milliarder kroner og 56,7 milliarder kroner per 31. desember 2013.

14 Varelager

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Råolje	7,8	8,8
Petroleumsprodukter	3,6	5,1
Andre	3,8	2,8
Sum	15,3	16,7

"Andre" består i hovedsak av naturgass.

Nedskrivning av varelager fra anskaffelseskost til virkelig verdi medførte en kostnad på 2,8 milliarder kroner i 2014 og 0,0 milliarder kroner i 2013.

15 Kundefordringer og andre fordringer

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Kundefordringer	38,3	46,1
Andre fordringer	5,3	2,4
Kundefordringer og andre fordringer	43,6	48,5

16 Betalingsmidler

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Bankinnskudd	3,4	1,7
Tidsinnskudd	32,4	37,1
Pengemarkedsfond	3,6	6,1
Rentebærende verdipapirer	30,5	31,2
Margininnskudd	1,6	0,9
Betalingsmidler	71,5	77,0

Margininnskudd på 1,6 milliarder kroner per 31. desember 2014 og 0,9 milliarder per 31. desember 2013 er relatert til pålagt sikkerhet knyttet til handelsaktiviteter på børser der selskapet deltar. Betingelser og vilkår relatert til margininnskudd er fastsatt av den enkelte børs.

17 Egenkapital og aksjonærer

Endring i egenkapital

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Egenkapital 1. januar	321,3	280,6
Årets resultat	6,1	39,4
Aktuarmessige gevinster (tap) på pensjonsordninger for ansatte	0,9	(4,4)
Omregningsdifferanser	52,8	28,3
Årets ordinære utbytte	(22,9)	(22,3)
Verdi av aksjespareprogrammet	0,1	(0,2)
Kjøp egne aksjer	(0,1)	(0,1)
Egenkapital 31. desember	358,2	321,3

Akkumulert omregningsdifferanse økte egenkapitalen pr. 31. desember 2014 med 70,9 milliarder kroner. Pr. 31. desember 2013 medførte akkumulerte omregningsdifferanser en økning i egenkapitalen på 18,2 milliarder kroner.

Aksjekapital

	Antall aksjer	Pålydende i kroner	31. desember Aksjekapital i kroner
Registrerte og utstedte aksjer	3 188 647 103	2,50	7 971 617 757,50
Herav egne aksjer	10 155 249	2,50	25 388 122,50
Sum utestående aksjer	3 198 802 352	2,50	7 997 005 880,00

Det eksisterer kun en aksjeklasse og alle aksjene har lik stemmerett.

I 2014 ble 3 381 488 egne aksjer kjøpt for 0,6 milliarder kroner og 2 960 972 aksjer tildelt til ansatte gjennom deltagelse i aksjespareprogrammet. I 2013 ble 3 937 641 egne aksjer kjøpt for 0,5 milliarder kroner og 2 878 255 aksjer tildelt til ansatte gjennom deltagelse i aksjespareprogrammet. Per 31. desember 2014 hadde Statoil 10 155 249 egne aksjer og per 31. desember 2013, 9 734 733 egne aksjer som alle vedrører Statoils aksjespareprogram. For mer informasjon, se note 6 *Aksjespareprogram*.

Styret har fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil 27,5 millioner kroner. Slike aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan kun benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Statoil konsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram godkjent av styret. Laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje er henholdsvis 50 og 500 kroner. Fullmakten gjelder til neste ordinære generalforsamling.

20 største aksjonærer 31. desember 2014 (i %)		Kontotype	Eierskap i %
1	Den Norske Stat (Olje- og Energidepartementet)		67,00
2	Folketrygdfondet		3,12
3	Deutsche Bank Trust Co. Americas	Nominert	3,01
4	Clearstream Banking	Nominert	2,40
5	State Street Bank and Trust Co.	Nominert	0,72
6	State Street Bank and Trust Co.	Nominert	0,71
7	State Street Bank and Trust Co.	Nominert	0,49
8	State Street Bank and Trust Co.	Nominert	0,47
9	The Bank of New York Mellon	Nominert	0,47
10	Blackrock		0,45
11	State Street Bank and Trust Co.	Nominert	0,44
12	Six SIS AG	Nominert	0,36
13	J.P. Morgan Chase Bank N.A. London	Nominert	0,34
14	The Northern Trust Company LTD.	Nominert	0,33
15	J.P. Morgan Chase Bank N.A. London	Nominert	0,33
16	KLP Aksje Norge		0,32
17	UBS AG	Nominert	0,30
18	The Northern Trust Company LTD.	Nominert	0,29
19	Euroclear Bank S.A./N.V.(BA)	Nominert	0,28
20	The Bank of New York Mellon SA/NVT	Nominert	0,25

Medlemmer av styret, konsernledelsen og bedriftsforsamlingen eide følgende antall aksjer per 31. desember 2014:

Styremedlemmer		Konsernledelsen	
Svein Rennemo	10 000	Eldar Sætre	29 163
Grace Reksten Skaugen	400	Torgrim Reitan	24 030
Bjørn Tore Godal	0	Margareth Øvrum	37 284
Jakob Stausholm	50 000	Lars Christian Bacher	21 422
Maria Johanna Oudeman	0	Tim Dodson	23 982
James Mulva	0	William Maloney**	43 700
Catherine Hughes	3 850	John Knight	71 046
Øystein Løseth*	0	Arne Sigve Nylund	6 859
Lill-Heidi Bakkerud	330	Tor Martin Anfinnsen***	8 747
Ingrid Elisabeth di Valerio	2 241		
Stig Læg Reid	1 519		
		Bedriftsforsamlingens medlemmer samlet	15 357

* Øystein Løseth har vært styremedlem siden 1. oktober 2014

** American Depository Receipts (ADR)

*** Tor Martin Anfinnsen har vært fungerende konserndirektør siden 16. oktober 2014

18 Finansiell gjeld

Langsiktig finansiell gjeld

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Obligasjonslån	209,4	168,5
Usikrede lån	0,6	0,5
Finansielle leieavtaler	3,3	2,9
Sum finansiell gjeld	213,3	172,0
Fratrukket kortsiktig andel	12,0	9,3
Langsiktig finansiell gjeld	201,3	162,6
Vektet gjennomsnittlig rentesats (%)	3,86	3,89

Statoil ASA benytter valutabytteavtaler for å styre valutarisikoen på sin langsiktige rentebærende gjeld. Fra 1. januar 2014 endret Statoil ASA måten valutabytteavtaler ble presentert på i balansen. Per 31. desember 2014 er valutabytteavtaler presentert som *Finansielle derivater* i balansen og er ikke reflektert i tabellen ovenfor. Per 31. desember 2013 ble valutabytteavtaler presentert som *Finansiell gjeld* i balansen og er reflektert i tabellen ovenfor. For informasjon om styring av renterisiko, se note 3 *Finansiell risikostyring og derivater*.

I 2014 utstedte Statoil ASA følgende obligasjoner:

Utstedelsesdato	Beløp i USD milliarder	Rentesats i %	Forfallsdato
10. november 2014	0,75	1,25	november 2017
10. november 2014	0,5	flytende	november 2017
10. november 2014	0,75	2,25	november 2019
10. november 2014	0,5	2,75	november 2021
10. november 2014	0,5	3,25	november 2024

I all vesentlighet inneholder obligasjonslån og usikrede banklån bestemmelser som begrenser pantsettelse av eiendeler for å sikre fremtidige låneopptak, med mindre eksisterende obligasjoninnehavere og långivere samtidig gis en tilsvarende status.

Av alle selskapets utestående usikrede obligasjonslån, inneholder 45 av obligasjonslånsavtalene bestemmelser som gir Statoil rett til å tilbakekjøpe gjelden til pålydende, eller til en forhåndsavtalt kurs, hvis det blir foretatt endringer i norsk skattelovgivning. Netto etter tilbakekjøp utgjør lånene 207,9 milliarder kroner til vekslingskurs per 31. desember 2014.

Statoil ASA har inngått avtale med 20 kjernebanker for en bindende langsiktig løpende kreditt på 3 milliarder amerikanske dollar. Ingen del av kreditten var benyttet per 31. desember 2014 og 31. desember 2013.

Tilbakebetalingsprofil for langsiktig finansiell gjeld

(i milliarder kroner)	
2016	8,2
2017	18,9
2018	27,1
2019	17,0
Deretter	130,1
Sum	201,3

Kortsiktig finansiell gjeld

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Innkalt margin	12,7	7,4
Langsiktig finansiell gjeld med forfall innen 1 år	12,0	9,3
Kortsiktig finansiell gjeld	24,7	16,8
Vektet gjennomsnittlig rentesats	2,19	2,09

Innkalt margin er kontanter mottatt for å sikre en andel av Statoil ASAs kreditteksponering.

19 Pensjoner

Statoil ASA (heretter kalt Statoil) er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenstepensjon, og Statoils pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Statoils pensjonsordninger administreres av Statoil Pensjon. Statoil Pensjon er en selveiende stiftelse som omfatter ansatte i Statoil. Formålet til Statoil Pensjon er å yte alders- og uførepensjoner til medlemmer og etterlattepensjon til ektefelle, registrert partner, samboer og barn. Statoil Pensjons midler holdes adskilt fra foretakets midler. Statoil Pensjon står under tilsyn av Finanstilsynet og har konsesjon til å drive virksomhet som pensjonskasse.

I 2014 besluttet Statoil å endre selskapets hoved pensjonsordning fra en ytelsesbasert ordning til en innskuddsordning. Overgangen til ny ordning vil skje i 2015. Samtidig vil fripoliser utstedes for rettigheter som er opptjent i ytelsesordningen. Ansatte med mindre enn 15 års framtidig tjenestetid før ordinære

pensjonsalder vil beholde dagens ytelsesordning. For landansatte mellom 37 og 51 år og sokkel ansatte mellom 35 og 49 år vil det etableres en kompensasjonsordning. Planendringen resulterte i en gevinst (netto etter kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening relatert til kompensasjonsordningen) på 3,5 milliarder kroner innregnet i resultatregnskapet i 2014 som følge av at beslutningen om å endre pensjonsordning ble gjort i 2014.

Den norske folketrygden gir pensjonsutbetalinger til alle pensjonerte norske statsborgere. Slike utbetalinger beregnes ut fra referanser til et grunnbeløp (G) som årlig godkjennes av det norske Stortinget. Statoils pensjonsytelser er generelt basert på minimum 30 års tjenestetid med opptil 66 prosent av sluttlønn nivå, inkludert en antatt offentlig støtte som skal gis fra den norske folketrygden.

Som en følge av norske, nasjonale avtaler, er Statoil medlem av både den forrige Avtale Festede Førtdispensjonsavtalen (AFP) og AFP-ordningen gjeldende fra 1. januar 2011. Statoil vil betale premie for begge AFP-ordningene frem til 31. desember 2015. Etter denne datoen vil premier bare være til den siste AFP-ordningen. Premien i den siste ordningen beregnes på basis av de ansattes inntekter mellom 1 og 7,1 G. Premien må betales for alle ansatte frem til fylte 62 år. Pensjonsutbetaling fra administrator av AFP-ordningen er livsvarig. Statoil har vurdert at forpliktelsen til denne flerforetakstytelsesordning kan estimeres med tilstrekkelig pålitelighet for regnskapsføring. Følgelig har selskapet innregnet sin forholdsmessige estimerte andel av AFP- ordningen som en ytelsesplan som er inkludert i pensjonsforpliktelser for ytelsesplaner.

Nåverdien av bruttoforpliktelsen, årets pensjonsopptjening og kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening er beregnet basert på en lineær opptjeningsmodell. Forventningene til gjennomsnittlig lønnsøkning, pensjonsregulering og regulering av folketrygdens grunnbeløp er underbygget med gjeldende avtaler, historiske observasjoner, forventninger til fremtidige pensjonsforutsetninger og forholdet mellom disse forutsetninger. Diskonteringsrenten per 31. desember 2013 for ytelsesbaserte ordninger er basert på en 7-årig OMF-rente (obligasjon med fortrinnsrett) ekstrapolert til en rente som tilsvarer varigheten av forfallstid for opptjente rettigheter.

Arbeidsgiveravgift er beregnet på grunnlag av pensjonsplanenes netto finansiering og inkluderes i brutto pensjonsforpliktelse.

Statoil har mer enn én ytelsesplan. Noteinformasjon er gitt samlet for alle planer, da planene ikke har vesentlige risikoforskjeller.

Netto pensjonskostnader

(i milliarder kroner)	For regnskapsåret	
	2014	2013
Nåverdi av årets opptjening	4,7	3,9
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	3,0	2,4
Renteinntekt på pensjonsmidler	(2,5)	(2,1)
Tap (gevinst) ved avkortning, oppgjør eller planendring*	(1,9)	0,0
Amortisering av aktuarmessig gevinst eller tap relatert til sluttvederlag	(0,2)	0,0
Netto pensjonskostnader på ytelsesplaner	3,2	4,4
Sum netto pensjonskostnader	3,2	4,4

*I 2014 har Statoil tilbudt tidligpensjon (sluttvederlag) til en bestemt gruppe ansatte over 58 år. Kostnadene på 1,6 milliarder kroner er innregnet i resultatregnskapet og delvis utligner gevinsten på 3,5 milliarder kroner knyttet til planendringen beskrevet over.

Pensjonskostnader inkluderer tilhørende arbeidsgiveravgift og deler av kostnadene er viderebelastet partnere på Statoil-opererte lisenser.

(i milliarder kroner)	2014	2013
Brutto pensjonsforpliktelse 1. januar	75,6	61,5
Nåverdi av årets opptjening	4,7	3,9
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	3,0	2,4
Aktuarmessige (gevinster) tap - Demografiske forutsetninger	(0,1)	5,8
Aktuarmessige (gevinster) tap - Økonomiske forutsetninger	4,6	4,7
Aktuarmessige (gevinster) tap - Erfaring	(2,0)	(1,1)
Utbetalte ytelser fra ordningene	(2,0)	(2,4)
Tap (gevinst) ved avkorting, oppgjør eller planendring*	(2,8)	0,0
Fripoliser	(20,4)	0,0
Endring i fordring på datterselskap vedrørende sluttvederlag	0,7	0,7
Brutto pensjonsforpliktelse 31. desember	61,3	75,6
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1. januar	60,6	53,2
Renteinntekt på pensjonsmidler	2,5	2,1
Avkastning på pensjonsmidler (minus renteinntekter)	0,8	3,9
Innbetalt av selskapet	0,0	2,9
Utbetalt ytelser fra ordningene	(0,7)	(1,5)
Fripoliser	(20,4)	0,0
Virkelig verdi av pensjonsmidler 31. desember	42,8	60,6
Netto ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser 31. desember	(18,6)	(15,0)
Spesifikasjon:		
Eiendeler innregnet som langsiktig pensjonsmidler (fondert ordning)	7,9	5,2
Eiendeler innregnet som langsiktig fordring fra datterselskap**	1,3	2,0
Forpliktelse innregnet som langsiktig pensjonsforpliktelser (ufondert ordning)	(27,7)	(22,2)
Den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen kan fordeles som følger	61,3	75,6
Sikrede pensjonsplaner	34,9	55,3
Usikrede pensjonsplaner	26,5	20,2
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	3,3	6,0

*Et beløp på 0,9 milliarder kroner, relatert til planendringen, er ført mot Varige driftsmidler.

**Eiendel innregnet som langsiktig fordring fra datterselskap vedrører fordring knyttet til sluttvederlag.

Som en del av endringen av Statoil's hoved pensjonsordning, er estimerte eiendeler og gjeld relatert til fripoliser ekskludert fra 31. desember 2014 beløpene i tabellen over.

Aktuarmessige tap og gevinster innregnet i egenkapitalen

(i milliarder kroner)	For regnskapsåret	
	2014	2013
Årets netto aktuarmessige (tap) gevinster innregnet i egenkapitalen gjennom året	1,7	(5,5)
Årets aktuarmessige (tap) gevinster for valutaeffekt på netto pensjonsforpliktelse og omregningsdifferanse	(0,1)	(0,3)
Skatteeffekt på aktuarmessig (tap) gevinster innregnet i egenkapitalen	(0,2)	1,2
Innregnet i egenkapitalen i løpet av året etter skatt	1,4	(4,6)
Akkumulert aktuarmessige (tap) gevinster innregnet som andre endringer i egenkapitalen etter skatt	(13,5)	(14,9)

Linjen Årets netto aktuarmessige gevinst innregnet i egenkapitalen gjennom året for 2014 inneholder aktuarmessige tap som er viderebelastet partnere på Statoil-opererte lisenser.

Linjen Årets aktuarmessige tap (gevinster) - valutaeffekt på netto pensjonsforpliktelse og omregningsdifferanse relaterer seg til omregning av netto pensjonsforpliktelse i Statoil ASA i norske kroner til funksjonell valuta amerikanske dollar og omregning fra funksjonell valuta amerikanske dollar til norske kroner som presentasjonsvaluta.

Aktuarmessige forutsetninger

	Økonomiske forutsetninger for resultatetelemer i %		Økonomiske forutsetninger ved årets utgang for balanseelementer i %		Økonomiske forutsetninger ved effekt av ny pensjonsordning i %
	For regnskapsåret		For regnskapsåret		14. november 2014
	2014	2013	2014	2013	
Diskonteringsrente	4,00	3,75	2,50	4,00	3,00
Forventet lønnsvekst	3,50	3,25	2,25	3,50	2,75
Forventet vekst i løpende pensjoner	2,50	1,75	1,50	2,50	1,75
Forventet regulering av folketrygdens Grunnbeløp	3,25	3,00	2,25	3,25	2,50
Antall ansatte (inkludert pensjonister)*			9 469	23 348	
Vektet gjennomsnittlig durasjon for pensjonsforpliktelsen			19,1	22,2	

* Antall ansatte nevnt ovenfor er relatert til hoved ytelsesplanen. I tillegg er alle ansatte medlemmer av AFP planen og ulike grupper av ansatte er medlem av andre ufunderte planer.

Forventet sannsynlighet for frivillig avgang per 31. desember 2014 var på henholdsvis 2,1 prosent, 2,2 prosent, 1,3 prosent, 0,5 prosent og 0,2 prosent i kategoriene ansatte under 30 år, 30 til 39 år, 40 til 49 år, 50 til 59 år og 60 til 67 år. Forventet sannsynlighet for frivillig avgang per 31. desember 2013 for tilsvarende års kategorier var på henholdsvis 2,5 prosent, 3,0 prosent, 1,5 prosent, 0,5 prosent og 0,1 prosent.

Dødelighetstabell K 2013 i kollektiv pensjonsforsikring, utarbeidet av Finanstilsynet, er brukt som beste estimat på dødelighet. Implementeringen av disse tabellene i 2013 resulterte i en økning i brutto pensjonsforpliktelse på 7,4 milliarder kroner.

I 2013 implementerte Statoil nye uføretabeller som resulterte i en reduksjon i brutto pensjonsforpliktelse på 1,6 milliarder kroner. Disse tabellene er utarbeidet av aktuar og representerer det beste estimatet.

Sensitivitetsanalyse

Tabellen nedenfor viser estimater for effektene av endringer i vesentlige forutsetninger som inngår i beregning av ytelsesplanene. Estimaten er basert på relevante forhold per 31. desember 2014. Faktiske tall kan avvike vesentlig fra disse estimatene.

(i milliarder kroner)	Diskonteringsrente		Forventet lønnsvekst		Forventet vekst i løpende pensjoner	
	0,5 %	-0,5 %	0,5 %	-0,5 %	0,5 %	-0,5 %
Endring i:						
Pensjonsforpliktelse 31. desember 2014	(5,0)	6,1	2,7	(2,4)	3,6	(3,3)
Nåverdi av årets opptjening for 2015	(0,2)	0,3	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)

Et år lengre levetid i dødelighetstabellen vil medføre en økning i brutto pensjonsforpliktelse pr 31. desember 2014 på 2,7 milliarder kroner.

Sensitiviteten i de finansielle resultatene til hver av de vesentlige forutsetningene er estimert basert på antagelsen om at alle andre faktorer ville forbli uendret. Den estimerte økonomiske effekten vil avvike fra faktiske tall da regnskapet også vil gjenspeile sammenhengen mellom disse forutsetningene.

Pensjonsmidler

Pensjonsmidlene knyttet til de ytelsesbaserte planene ble målt til virkelig verdi per 31. desember 2014 og 2013. Statoil Pensjon investerer både i finansielle eiendeler og i eiendom.

Eiendommer eiet av Statoil Pensjon utgjør 3,2 milliarder kroner per 31. desember 2014 og 3,1 milliarder kroner per 31. desember 2013. Disse blir leid ut til selskap i konsernet.

Tabellen nedenfor viser vektning av porteføljen for finansporteføljen godkjent av styret i Statoil Pensjon for 2014. Porteføljevektningen i løpet av ett år vil avhenge av risikokapasitet.

(i %)	Pensjonsmidler på ulike investeringsklasser		Mål
	2014	2013	
Egenkapitalinstrumenter	40,1	39,6	31 - 43
Obligasjoner	38,7	37,6	36 - 48
Sertifikater	13,4	17,2	0 - 29
Eiendom	4,8	5,1	5 - 10
Andre eiendeler	3,0	0,5	
Sum	100,0	100,0	

* Intervallet angir rammene for taktiske avvik i prosentpoeng.

Ingen innbetaling til Statoil Pensjon er forventet i 2015.

20 Avsetninger

(i milliarder kroner)	Avsetninger
Langsiktig andel 31. desember 2013	2,0
Kortsiktig andel 31. desember 2013 rapportert som leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	4,3
Avsetninger 31. desember 2013	6,3
Nye eller økte avsetninger	1,1
Reduksjon i estimater	(0,2)
Beløp belastet mot avsetninger	(2,1)
Reklassifiseringer	(0,1)
Omregningsdifferanser	0,7
Avsetninger 31. desember 2014	5,7
Kortsiktig andel 31. desember 2014 rapportert som leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	3,7
Langsiktig andel 31. desember 2014	2,1

21 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Leverandørgjeld	10,9	16,4
Andre forpliktelser og påløpte kostnader	11,7	12,0
Leverandørgjeld egenkapitalkonsoliderte selskaper og andre nærstående parter	6,5	9,5
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	29,1	37,9

22 Leieavtaler

Statoil ASA leier diverse eiendeler, i hovedsak skip og kontorbygg.

I 2014 utgjorde netto leiekostnad 3,3 milliarder kroner (1,9 milliarder kroner i 2013) hvorav minsteleie utgjorde 3,9 milliarder kroner (2,4 milliarder kroner i 2013). Fremleie utgjorde NOK 0,6 milliarder i 2014 og NOK 0,4 milliarder i 2013. Det er ikke påløpt vesentlige beløp knyttet til betingede leiekostnader i noen av årene. Netto leiekostnader i 2014 inkluderer rigggkanselleringskostnader på 1,2 milliarder kroner.

Tabellen under viser minsteleie under uoppsigelige leieavtaler per 31. desember 2014. Beløp knyttet til finansielle leieavtaler omfatter fremtidige betalinger for minsteleie for balanseførte eiendeler ved utgangen av 2014.

(i milliarder kroner)	Finansielle leieavtaler				
	Operasjonelle leieavtaler	Operasjonelle fremleieavtaler	Minsteleie	Diskonteringselement	Nåverdi av minsteleie
2015	2,7	(0,2)	0,4	(0,0)	0,4
2016	2,3	(0,2)	0,4	(0,0)	0,4
2017	1,8	(0,2)	0,4	(0,0)	0,3
2018	1,6	(0,2)	0,4	(0,1)	0,3
2019	1,5	(0,2)	0,4	(0,1)	0,3
Deretter	9,5	(1,2)	2,3	(0,7)	1,6
Sum fremtidig minsteleie	19,4	(2,2)	4,3	(1,0)	3,3

Statoil ASA har en langsiktig kontrakt med Teekay relatert til offshore lasting og transport i Nordsjøen. Kontrakten dekker gjenværende levetid for gjeldende produserende felt og inkluderer ved årsslutt 2014 fire bøyelastere. Kontraktens nominelle verdi var cirka 5,0 milliarder kroner ved utgangen av 2014 og den anses som en operasjonell leieavtale.

Operasjonelle leieavtaler i tabellen over inkluderer fremtidig minimumsleie på 4,3 milliarder kroner knyttet til leie av to bygninger i Bergen, som eies av Statoil Pensjon. Disse operasjonelle leieforpliktelsene, til en nærstående part, løper til 2034. 3,2 milliarder kroner av beløpet forfaller etter 2019.

Statoil ASA har inngått leieavtaler for tre LNG-skip på vegne av Statoil ASA og Statens direkte økonomiske engasjement (SDØE). Statoil ASA bokfører disse avtalene som finansielle leieavtaler i balansen for den samlede Statoil- og SDØE-andelen, og fører deretter SDØEs andel av leien som operasjonell framleie. De finansielle leieavtalene reflekterer en fast leieperiode på 20 år fra 2006. I tillegg har Statoil opsjon på å utvide leieperioden i to perioder, hver på fem år.

Varige driftsmidler inkluderer følgende beløp for leieavtaler som er balanseført per 31. desember 2014 og 2013:

(i milliarder kroner)	2014	31. desember 2013
Skip	4,9	4,0
Akkumulerte avskrivninger	(2,1)	(1,5)
Sum balanseført verdi	2,8	2,5

23 Andre forpliktelser

Kontraktsmessige forpliktelser

Statoil ASA har kontraktsmessige forpliktelser på 7,9 milliarder kroner per 31. desember 2014. Disse kontraktsmessige forpliktelsene reflekterer Statoil ASAs andel og består av finansieringsforpliktelser knyttet til undersøkelsesaktiviteter.

Andre langsiktige forpliktelser

Statoil ASA har inngått forskjellige langsiktige avtaler om rørledningstransport i tillegg til andre former for transportkapasitet, samt terminal-, prosesserings-, lagrings-, entry/exit ("inngang og avgang") kapasitet. Selskapet har også inngått forpliktelser knyttet til spesifikke avtaler vedrørende kjøp av råvarer. Disse avtalene gir rett til kapasitet, eller spesifikke volumer, men medfører også en plikt til å betale for den avtalte tjeneste eller råvare, uavhengig av faktisk bruk. Kontraktenes lengde varierer med en varighet opp mot 30 år.

Take-or-pay ("bruk eller betal") kontrakter for kjøp av råvarer er bare inkludert i tabellen nedenfor hvis den kontraktfestede prisingen er av en art som kan eller vil avvike fra oppnåelige markedspriser for råvaren på leveransetidspunktet.

Statoil ASAs forpliktelser overfor tilknyttede selskaper som bokføres etter egenkapitalmetoden er vist brutto i tabellen nedenfor. For enkelte eiendeler som røredninger der selskapet reflekterer sin del av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader (kapasitetskostnader) linje for linje i regnskapet, viser tabellen Statoil ASAs netto forpliktelse (brutto forpliktelse fratrukket beløp tilsvarende Statoil ASAa eierandel).

Nominelle minimumsforpliktelser per 31. desember 2014:

(i milliarder kroner)	
2015	11,9
2016	10,8
2017	10,4
2018	10,2
2019	9,7
Deretter	46,0
Sum	99,0

Garantier

Selskapet har avgitt morselskapsgaranti til dekning av forpliktelser i datterselskaper med aktivitet i Algerie, Angola, Aserbajdsjan, Brasil, Canada, Danmark, Grønland, India, Irland, Libya, Nederland, Nigeria, Norge, Sverige, Storbritannia, Tyskland, USA og Venezuela. Selskapet har også avgitt kontragarantier i forbindelse med bankgarantier til datterselskaper i Angola, Brasil, Canada, Grønland, Nederland, Norge, Storbritannia og USA.

Andre forpliktelser

Statoil ASA deltar i enkelte selskaper med delt ansvar ("DA'er") der eierne har ubegrenset ansvar for sin del av enhetens eventuelle forpliktelser, og deltar også i enkelte ansvarlige selskaper (ANS'er) der eierne i tillegg har solidaransvar. For ytterligere informasjon vises det til note 12 *Investeringer i datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskap*.

Flere av Statoil ASAs langsiktige gassalgsvtaler inneholder prisrevisjonsklausuler. Enkelte kontraktsmotparter har krevd voldgift i forbindelse med prisrevisjoner. Eksponeringen for Statoil ASA er ved utgangen av året estimert til et beløp tilsvarende ca. 4,4 milliarder kroner knyttet til gassleveranser før årsslutt 2014. I regnskapet til Statoil ASA er det avsatt for disse kontraktsmessige gasspris-tvistene i samsvar med beste estimat. Avsetningen er bokført som en salgsinntektsreduksjon i resultatregnskapet.

10. mars 2014, etter en periodisk kontroll av Statoils årsregnskap for 2012, påpekte Finanstilsynet tre forhold relatert til redeterminering av kontantgenererende enheter (KGEer) og vurdering av nedskrivninger, der deres vurdering er at Statoils praksis ikke har vært i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder (IFRS). For ytterligere informasjon vises det til note 23 *Andre forpliktelser* i Statoilkonsernets konsernregnskap.

Statoil ASA er gjennom sin ordinære virksomhet involvert i rettssaker, og det finnes for tiden flere andre uavklarte tvister. Det endelige omfanget av selskapets forpliktelser eller eiendeler knyttet til slike tvister og krav lar seg ikke beregne på dette tidspunkt. Statoil ASA har gjort avsetninger i regnskapet for sannsynlige forpliktelser knyttet til slike uavklarte forhold basert på selskapets beste estimater. Det antas at verken selskapets økonomiske stilling, driftsresultat eller kontantstrøm vil bli vesentlig negativt påvirket av utfallet av rettssakene og tvistene.

Når det gjelder informasjon om avsetninger knyttet til tvister og krav vises det til note 20 *Avsetninger*.

24 Nærstående parter

Den norske stat er hovedaksjonær i Statoil ASA og eier betydelige eierandeler i andre selskaper. Eierskapsstrukturen medfører at Statoil ASA deltar i transaksjoner med flere parter som er under en felles eierskapsstruktur og derfor tilfredsstiller definisjonen av nærstående parter. Alle transaksjoner er vurdert å være i henhold til normal armlengdes prinsipp.

Transaksjoner med den norske stat

Samlet kjøp av olje og våtgass fra den norske stat beløp seg til 86,4 milliarder kroner og 92,5 milliarder kroner i henholdsvis 2014 og 2013. Kjøp av naturgass fra den norske stat vedrørende Tjeldbergodden metanolfabrikk beløp seg til 0,5 milliarder kroner i både 2014 og 2013. Statoil ASA selger i tillegg, i sitt eget navn men for staten sin regning og risiko, staten sin gassproduksjon. Disse beløp er presentert netto. For mer informasjon se note 2 *Vesentlige regnskapsprinsipper*. En vesentlig del av beløpet inkludert i linjen Leverandørgjeld egenkapitalkonsoliderte selskaper og andre nærstående parter i note 21 *Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld*, er skyldig beløp til den norske stat for disse kjøpene.

Transaksjoner med internt eide selskaper

Inntektstransaksjoner med nærstående parter er presentert i note 4 *Salgsinntekter*. Totale inntekter fra konsernselskaper beløp seg til 37,3 milliarder kroner i 2014 og 45,3 milliarder kroner i 2013. Den største delen av inntekter fra konsernselskaper kan henføres til salg av råolje og salg av raffinerte produkter til Statoil Refining Danmark AS, Statoil Marketing and Trading Inc og Statoil CLP AB.

Statoil ASA kjøper volumer fra ens datterselskap og selger volumene til markedet. Totalt varekjøp fra datterselskap beløp seg til 170,7 milliarder kroner i 2014 og 174,9 milliarder kroner i 2013. Den største leverandøren er Statoil Petroleum AS.

I forbindelse med den ordinære virksomheten har Statoil ASA i tillegg transaksjoner med enkelte konsernselskaper der man har eierinteresser. Statoil ASAs totale varekjøp fra konsernselskap beløp seg til 4,7 milliarder kroner i 2014 og 3,6 milliarder kroner i 2013.

En stor del av salget i Statoil Petroleum AS relatert til naturgass og rørtransport er basert på oppnådde priser i Statoil ASA. All risiko knyttet til nevnte salg bæres av Statoil Petroleum AS og inntektene blir av den grunn ikke reflektert i resultatregnskapet til Statoil ASA.

Kostnader pådratt av selskapet, slik som personalkostnader, blir akkumulert i kostnadspooler. Slike kostnader blir delvis allokert på grunnlag av påløpte timer til Statoil Petroleum AS, til andre konsernselskaper, og til lisenser der Statoil Petroleum AS eller andre konsernselskaper er operatør. Kostnader allokert på denne måten blir ikke reflektert i resultatregnskapet til Statoil ASA. Kostnader allokert til konsernselskap beløp seg til 37,0 milliarder kroner i 2014 og 40,3 milliarder kroner i 2013. Den største delen av viderefaktureringen er relatert til Statoil Petroleum AS.

Kortsiktige fordringer og kortsiktig gjeld fra datterselskap og andre egenkapitalkonsoliderte selskaper er inkludert i note 13 *Finansielle eiendeler og gjeld*.


25 Hendelser etter balansedagens utløp

Den 10. februar 2015 utstedte Statoil 3,75 milliarder euro i nye obligasjoner, tilsvarende 32,1 milliarder kroner på transaksjonstidspunktet. Obligasjonene har forfall med 4-20 år. Alle obligasjonene er ubetinget garantert av Statoil Petroleum AS.

Stavanger, 10. mars 2015

I STYRET FOR STATOIL ASA


SVEIN RENNEMO
LEDER


ØYSTEIN LØSETH


BJØRN TORE GODAL


LILL-HEIDI BAKKERUD


JAMES MULVA


CATHERINE HUGHES


STIG LÆGREID


MARIA JOHANNA OUDEMAN


JAKOB STAUSHOLM


INGRID ELISABETH DI VALERIO


ELDAR SÆTRE
KONSERNSJEF

Revisjonsberetning

Til generalforsamlingen i Statoil ASA

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Statoil ASA, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet og i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU for konsernregnskapet, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon om selskapsregnskapet

Etter vår mening er morselskapets årsregnskap avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Statoil ASA per 31. desember 2014 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Konklusjon om konsernregnskapet

Etter vår mening er konsernregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Statoil ASA per 31. desember 2014 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.


Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Stavanger, 10. mars 2015
KPMG AS



Mona Irene Larsen
Statsautorisert revisor¹



Egbert Eeftink

¹ Utpekt av KPMG AS som ansvarlig revisor etter Lov om revisjon og revisorer § 2-2

Innstilling fra bedriftsforsamlingen

Vedtak:

I møte 18. mars 2015 har bedriftsforsamlingen behandlet årsregnskapet for 2014 for Statoil ASA og Statoilkonsernet, samt styrets forslag til disponering av overskuddet.

Bedriftsforsamlingen gir sin tilslutning til styrets forslag til årsregnskap og disponering av overskuddet.

Oslo, 18. mars 2015



Olaug Svarva
Bedriftsforsamlingens leder

Bedriftsforsamlingen

Olaug Svarva, Idar Kreutzer, Karin Aslaksen, Greger Mannsverk, Steinar Olsen, Ingvald Strømmen, Rune Bjerke, Barbro Hætta, Siri Kalvig, Eldfrid Irene Hognestad, Steinar Kåre Dale, Per Martin Labråthen, Anne K. S. Horneland, Jan-Eirik Feste, Hilde Møllerstad, Terje Venold, Tone Lunde Bakker and Kjersti Kleven.



STATOIL ASA
POSTBOKS 8500
4035 STAVANGER
NORGE
TELEFON: 51 99 00 00

www.statoil.com