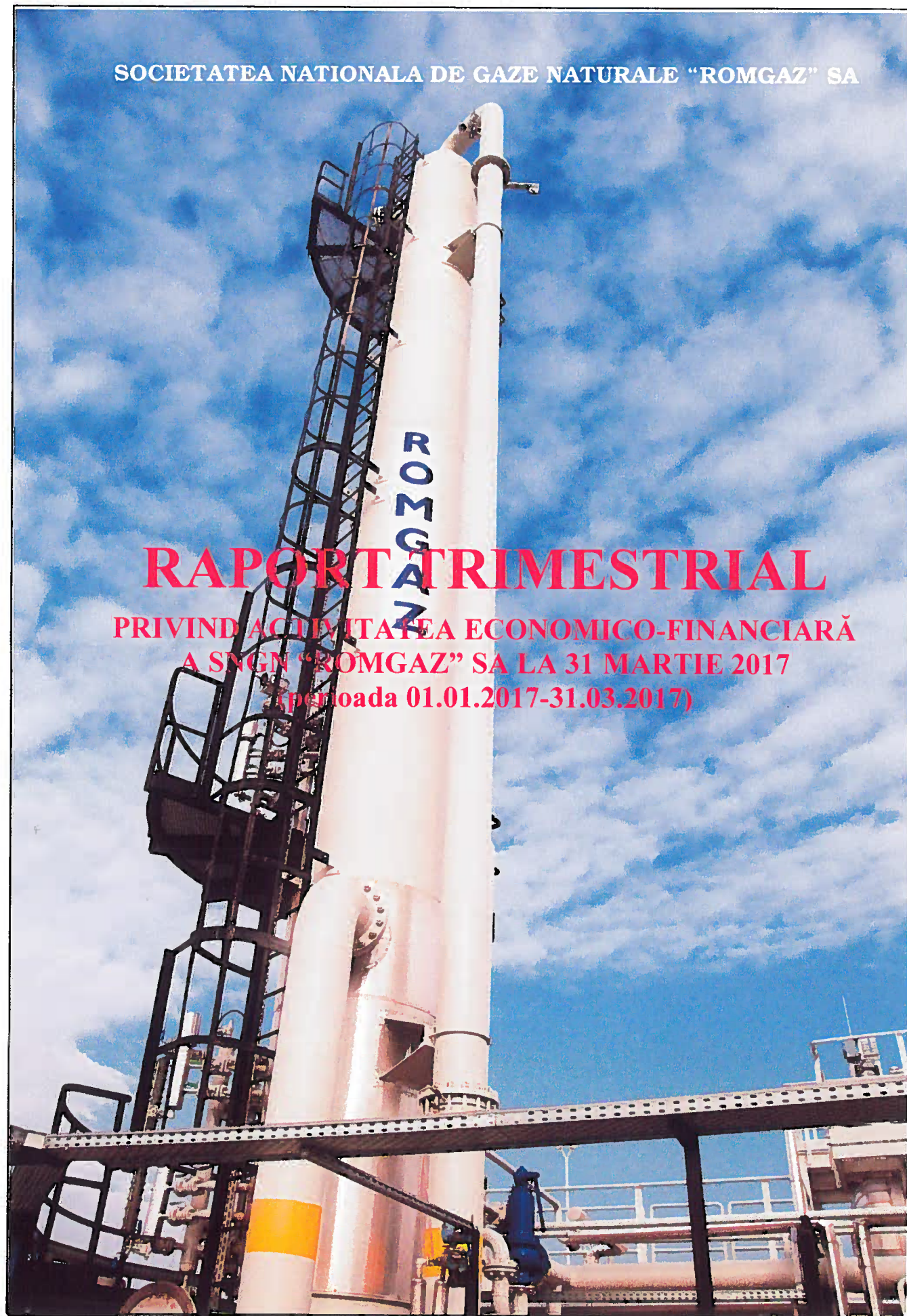


SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNGN "ROMGAZ" SA LA 31 MARTIE 2017
(perioada 01.01.2017-31.03.2017)



DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Art.67 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Anexa nr.30 la Regulamentul CNVM nr.1/2006 pentru perioada de 3 luni încheiată la 31.03.2017
Data raportului	10 mai 2017
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Gaze Naturale "ROMGAZ" SA
Sediul social	Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș, nr.4, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0040 269 201020 / 0040 269 846901
Web/E-mail	www.romgaz.ro / secretariat@romgaz.ro
Cod unic de înregistrare	14056826
Număr de înregistrare la ORC	J32/392/2001
Capital social subscris și vărsat	385.422.400 lei
Număr de acțiuni	385.422.400, având fiecare o valoare nominală de 1 leu
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile societății	Bursa de Valori București (acțiuni) și Bursa de Valori din Londra (GDR-uri)

ROMGAZ ÎN CIFRE

Realizarea unor marje ale profitului net (37,79%), EBIT (44,69%) și EBITDA (59,92%), confirmă menținerea a unei profitabilități ridicate a activității societății.

Comparativ cu perioada similară a anului precedent, performanțele societății sunt net superioare chiar pe fondul diminuării producției de gaze naturale cu cca.3%.

Rezultate financiare relevante

				milioane lei			
T1 2016	T4 2016	T1 2017	Δ T1 (%)	Indicatori principali	2015	2016	Δ '16/'15 (%)
1.363,5	1.010,3	1.497,5	9,8	Cifra de afaceri (CA)	4.052,7	3.411,9	-15,8
1.316,3	989,3	1.390,3	5,6	Venituri	4.315,9	3.816,8	-11,6
706,3	627,2	716,1	1,4	Cheltuieli	2.847,1	2.536,1	-10,9
610,0	362,1	674,2	10,5	Profit brut	1.468,8	1.280,7	-12,8
120,7	51,3	108,3	-10,3	Impozit pe profit	274,6	256,1	-6,7
489,3	310,9	565,9	15,7	Profit net	1.194,3	1.024,6	-14,2
602,6	358,1	669,3	11,1	EBIT	1.425	1.259	-11,6
722,8	312,6	897,3	24,1	EBITDA	2.218	1.570	-29,2
1,3	0,81	1,47	15,7	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	3,10	2,66	-14,2
35,9	30,77	37,79	5,3	Rata profitului net (% din CA)	29,5	30,0	+1,7
44,2	35,44	44,69	1,1	Rata EBIT (% din CA)	35,2	36,9	+4,8
53,0	30,94	59,92	13,0	Rata EBITDA (% din CA)	54,7	46,0	-15,9
6.313	6.246	6.220	-0,4	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.356	6.246	-0,2

Cifrele din tabelul de mai sus sunt rotunjite, prin urmare pot rezulta mici diferențe la reconciliere.

Notă: în venituri și cheltuieli nu sunt cuprinse cele aferente producției de imobilizări efectuate în regie proprie.

Societatea a încheiat Trimestrul 1 al anului 2017 în creștere față de trimestrul precedent, profitul net fiind mai mare cu 82,0%, EBIT cu 86,9% și EBITDA cu 187%. De asemenea,

performanțele primului trimestru al anului 2017 sunt superioare perioadei similare a anului trecut. Ratele indicatorilor raportați la cifra de afaceri au înregistrat valori în creștere atât comparativ cu trimestrul anterior, cât și față de Trimestrul 1 al anului 2016, ceea ce confirmă menținerea unei profitabilități ridicate a activității societății.

Rezultate operaționale

T1 2016	T4 2016	T1 2017	Δ T1/T4 (%)	Indicatori principali	T1 2016	T1 2017	Δ T1 (%)
1.374	1.185	1.333	12,5	Gaz metan extras (mil.mc)	1.374	1.333	-3,0
100	84	98	16,7	Redevență petrolieră (mil.mc)	100	98	-1,6
2.047	1.023	1.672	63,4	Producție condensat (tone)	2.047	1.672	-18,3
318,7	726,3	611,4	-15,8	Producție energie electrică (GWh)	318,7	611,4	91,8
931,0	509,9	1.167,5	229,0	Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	931,0	1.167,5	25,4
308,9	65,0	502,5	773,1	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	308,9	502,5	62,7

Producția de gaze naturale înregistrată în primul trimestru al anului 2017 a fost de 1.333 mil.mc, cu 12,5% mai mare decât cea înregistrată în trimestrul anterior și cu 3% mai mică decât cea înregistrată în perioada similară a anului precedent. Aceste rezultate au fost obținute în condițiile în care:

- ✎ importul de gaze naturale a crescut masiv, în T1 2017 România importând o cantitate de 675,5 mil mc, cu 460% mai mult decât în aceeași perioadă a anului 2016;
- ✎ din stocurile de gaze ale Romgaz aflate în depozitele subterane s-a extras cu cca. 180 mil.mc mai mult decât în aceeași perioadă a anului 2016.

Consumul de gaze naturale estimat¹ la nivel național pentru T1 2017 a fost de 50,3 TWh, din care aprox.7,3 TWh a fost acoperit cu gaze din import iar diferența de 43 TWh cu gaze din intern, la care Romgaz a participat cu 19,26 TWh, ceea ce reprezintă 38,3% din consumul național și **44,8%** din consumul acoperit cu gaze din intern. Această cotă de piață a Romgaz este în creștere cu 1,9% față de cota de piață de 42,9% înregistrată în T1 2016.

La nivelul Trimestrului 1 2017, *energia electrică* emisă a crescut cu 92,28%, rezultată din condițiile de piață favorabile. Cota de piață a crescut de la 2,00% (T1 2016) la 3,61% (T1 2017), conform datelor Transelectrica.

¹ Consumul este estimat din cauza faptului că rapoartele ANRE legate de piața gazelor naturale sunt la data raportului doar la nivelul Trimestrului 3 2016 astfel că, s-au folosit date estimate sau deduse în relație cu cele cunoscute cu un grad mai mare de certitudine..

ROMGAZ PE SCURT

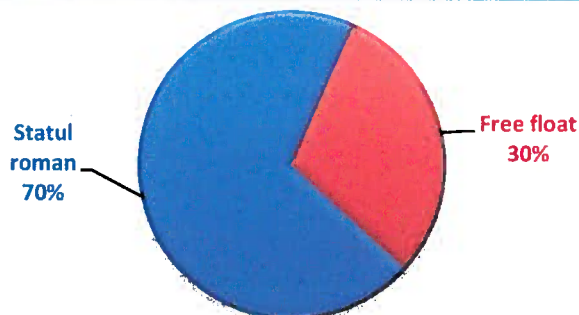
Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

- ✗ explorare-producție de gaze naturale;
- ✗ înmagazinare subterană gaze naturale;
- ✗ furnizare de gaze naturale;
- ✗ operații speciale și servicii la sonde;
- ✗ servicii de mentenanță și transporturi;
- ✗ producție și furnizare energie electrică;
- ✗ distribuție de gaze naturale.

Structura acționariatului

La data de 31 martie 2017 structura acționariatului societății este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ²	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	96.896.464	25,1403
*persoane fizice	18.702.856	4,8526
Total	385.422.400	100,0000



Organizarea societății

Organizarea societății corespunde unei structuri de tip ierarhic-funcțională, având un număr de șase niveluri ierarhice de la acționarii societății la personalul de execuție.

În prezent, Societatea are în componența sa șapte sucursale înființate atât pe baza principiului specificului activităților desfășurate cât și al teritorialității (sucursalele de producție gaze naturale), după cum urmează:

- Sucursala Mediaș;
- Sucursala Târgu Mureș;
- Sucursala Ploiești;
- Sucursala de Intervenții, Reparații Capitale și Operații Speciale la Sonde Mediaș (SIRCOSS);
- Sucursala de Transport Tehnologic și Mentenanță Târgu Mureș (STTM);
- Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut;
- Sucursala Bratislava.

² Statul român prin *Ministerul Energiei*

Conducerea administrativă a societății

Societatea este administrată de un **consiliu de administrație** format din 7 membri care, la data de 31 martie 2017, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Instituția unde lucrează	Funcția în CA	Statut ^{*)}
1	Chisăliță Dumitru	Universitatea "Transilvania" Brașov	Președinte	neindependent
2	Negruț Aurora	Ministerul Energiei	Membru	neindependent
3	Jansen Petrus Antonius Maria	London School of Business and Finance	Membru	independent
4	Tcaciuc Sebastian Gabriel	Auris Capital SRL	Membru	independent
5	Jude Aristotel	-	Membru	neindependent
6	Stoicescu Răzvan Florin ^{**)}	Mușat&Asociații SPARL	Membru	independent
7	Buzatu Florin Dănuț ^{**)}	Societatea de Investiții Financiare Transilvania	Membru	independent

^{*)} - membrii Consiliului de Administrație au depus declarații de independență pe proprie răspundere, în conformitate cu prevederile Codului de Governanță Corporativă al societății;

^{**)} - Contractele de Administrație nu conțin indicatori și obiective de performanță.

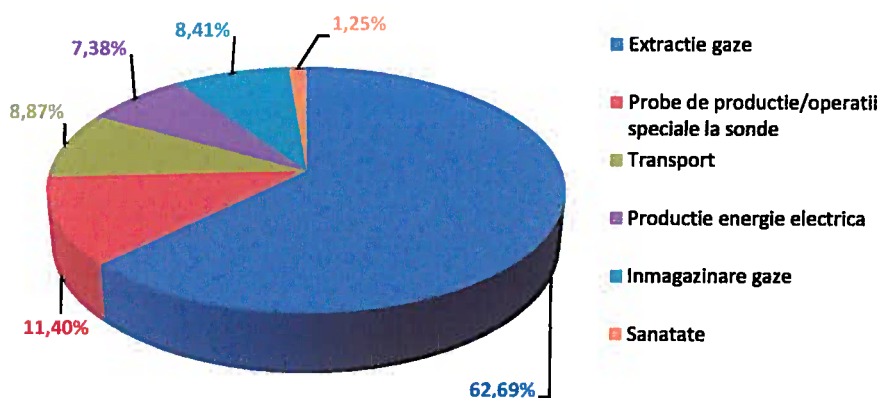
Resursele umane

La data de 31 martie 2017 societatea înregistra un număr de 6.220 de angajați.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2014-31 martie 2017:

Specificații	2014	2015	2016	3 luni 2017
1	2	3	4	5
Număr de angajați la începutul perioadei	6.472	6.344	6.356	6.246
Număr de persoane nou angajate	92	159	168	58
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	220	147	278	84
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.344	6.356	6.246	6.220

Structura pe activități a personalului societății la finele perioadei de raportare este prezentată în figura de mai jos:



ROMGAZ pe bursă

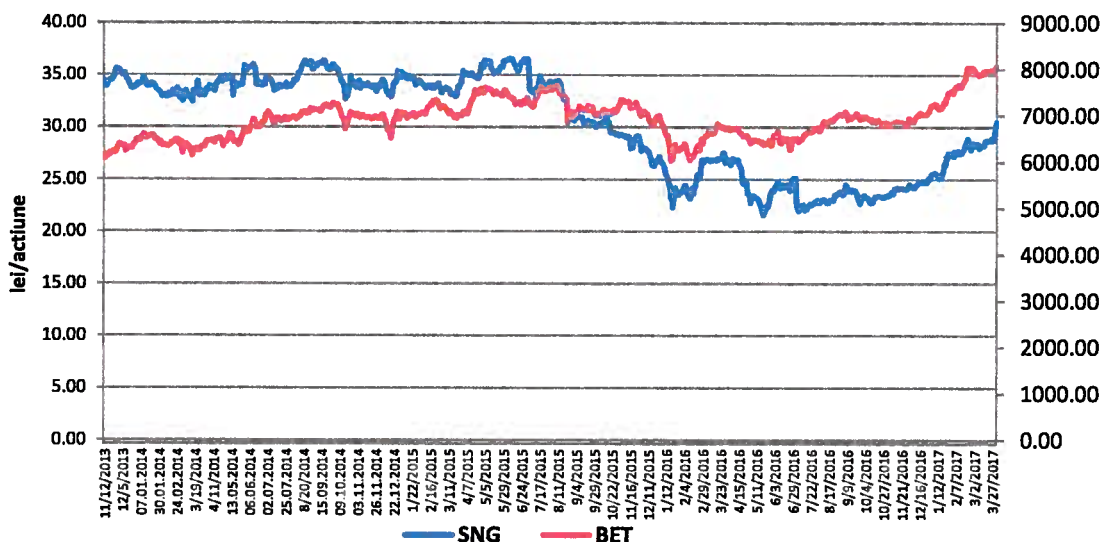
Începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB (Bursa de Valori București) – sub simbolul “SNG” și pe piața reglementată administrată de LSE (London Stock Exchange), sub formă de Certificate Globale de Depozit (Global Deposit Rights – GDR) emise de The Bank of New York Mellon sub simbolul “SNGR”.

Romgaz este considerată o companie atractivă pentru investitori din perspectiva dividendului acordat acționarilor și a stabilității companiei.

Romgaz ocupă un loc însemnat în topul emitenților locali și este de asemenea inclusă în indicii de tranzacționare atât pe BVB cât și pe alte piețe, după cum urmează:

- Locul 2 în topul emitenților din categoria Premium a BVB după capitalizarea bursieră la data de 31 martie 2017 (11.755,4 mil.lei, respectiv 2.586,7 mil.Euro);
- Locul 4 după valoarea de tranzacționare în primele trei luni ale anului 2017 în topul emitenților locali pe segmentul principal al BVB (232 mil.lei);
- Ponderi de 10,51% și 9,91% în indicele BET (top 10 emitenți) și respectiv BET-XT (BET extins), 22,62% în indicele BET-NG (energie și utilități), 10,51% în indicele BET-TR (BET Total Return) și 8,18% în indicele ROTX (Romanian Traded Index);
- Emitentul Romgaz este de asemenea inclus în indici globali cu alocare pe România, de exemplu în grupurile de indici FTSE (Financial Times Stock Exchange), MSCI (Morgan Stanley Capital International), S&P (Standard & Poor's), STOXX (orientați în principal pe piețele europene), Russell Frontier.

Evoluțiile cotațiilor acțiunilor Romgaz comparativ cu indicele BET, de la listare și până la 31 martie 2017, sunt prezentate în figura următoare:



În Trimestrul 1 2017, prețul de tranzacționare al acțiunilor Romgaz a urmat un trend ascendent, în creștere cu 21% la sfârșitul perioadei față de începutul anului. Aceeași evoluție pozitivă a înregistrat-o și prețul de tranzacționare al GDR-urilor în perioada analizată (+23,6%). Astfel, la începutul anului 2017, acțiunile Romgaz erau cotate la 25,20 lei, iar după atingerea unui minim de 25,10 lei în data de 13 ianuarie 2017, prețul acțiunii a crescut considerabil, ajungând la 30,50 lei la sfârșitul trimestrului. GDR-urile au înregistrat prețul minim în prima zi de tranzacționare a anului (5,67 USD), urmând un trend ascendent pe întreaga perioadă ianuarie-martie 2017, până la valoarea de 7,01 USD din ultima zi a trimestrului.

INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie-martie 2017, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2015 și 2016, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

	Specificații	T1 2015	T1 2016	T1 2017	Indici (%)
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	Gaz metan extras brut – total, din care:	1.436,1	1.374,4	1.333,0	97,0
1.1.	*gaze proprii	1.384,4	1.330,9	1.290,8	97,0
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	51,7	43,5	42,2	97,0
2.	Consum tehnologic	21,5	19,8	20,2	102,0
3.	Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	1.362,9	1.311,1	1.270,6	96,9
4.	Gaze proprii injectate în depozite	2,2	6,8	0,0	0,0
5.	Gaze proprii extrase din depozite	292,2	308,9	491,3	159,0
6.	Diferențe din PCS-uri	-	2,2	0,0	0,0
7.	Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	1.652,9	1.611,0	1.761,9	109,4
8.1.	Gaze vândute în depozit				
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna	51,2	93,0	154,6	166,2
9.	Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)	1.601,7	1.517,9	1.607,3	105,9
10.	Gaz metan din asocieri^{*)} – total, din care:	44,9	41,5	40,8	98,4
	*Schlumberger (50%)	25,9	21,7	21,1	97,5
	*Raffles Energy (37,5%)	0,1	0,1	0,0	0,0
	*Amromco (50%)	18,9	19,6	19,7	100,5
11.	Achiziții gaze din producția internă	4,0	4,3	20,0	465,1
12.	Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	1.650,6	1.563,8	1.668,1	106,7
13.	Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)	1.701,8	1.656,8	1.822,7	110,0
14.	Gaze din import livrate	2,2	6,8	25,7	377,9
15.	Gaze livrate la Iernut și Cojocna din alte surse (inclusiv dezechilibre)			17,7	
16.	Gaz metan total livrat (13.+14.+15.)	1.703,9	1.663,6	1.866,1	112,2
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.151,2	931,0	1.167,5	125,4
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	292,2	308,9	502,5	162,7

^{*)} În cazul asocierii Romgaz-Schlumberger gazele produse sunt evidențiate și comercializate integral de către Romgaz după care veniturile obținute se împart în cote egale între cei doi asociați. În cazul asocierilor cu Amromco și Raffles Energy gazele obținute nu reprezintă producție a Romgaz dar valoarea gazelor se reflectă în cifra de afaceri a Romgaz conform cotei parte deținută în cadrul asocierii.

INVESTIȚII

Pentru primele 3 luni din 2017 Romgaz și-a programat investiții în valoare de *186,3 milioane lei* și a realizat *91,0 milioane lei*, cu 51,18% respectiv 95,3 milioane lei mai puțin decât nivelul investițiilor programate. Finanțarea investițiilor s-a făcut exclusiv din surse proprii ale societății.

Comparativ cu perioada similară a anului 2016, investițiile realizate în 2017 sunt mai mici cu 15,5 milioane lei, respectiv 14,54%.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune a fost de 25,4 milioane lei.

În tabelul de mai jos sunt prezentate investițiile realizate în primele 3 luni din 2017, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2016 și respectiv cele programate:

mii lei

Capitol investiții	Realizat T1 2016	Program T1 2017	Realizat T1 2017	2017/ 2016	R 2017/ P 2017
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologică pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	33.963	72.000	35.132	103,44	48,79
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități	6.652	47.882	6.362	95,64	13,29
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	10.454	2.983	1.112	10,64	37,28
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	25	1.190	272	1.088,00	22,86
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	45.116	43.057	41.139	91,18	95,54
VI. Dotări și utilaje independente	8.482	13.537	4.758	56,10	35,15
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	1.749	5.669	2.194	125,44	38,70
TOTAL	106.441	186.318	90.969	85,46	48,82

Nivelul realizărilor în primele 3 luni a fost influențat negativ de: suspendarea execuției unor lucrări generată de condițiile atmosferice nefavorabile; prelungirea duratelor necesare obținerii terenurilor, avizelor, acordurilor și autorizațiilor necesare pentru execuția de sonde de foraj explorare, instalații tehnologice și demolarea unor clădiri și cale ferată necesare realizării centralei de la Iernut.

Este de menționat faptul că volumul fizic al lucrărilor de foraj sonde explorare a fost mai mare decât cel realizat în perioada similară a anului precedent, 8.417 metri foraj în Trimestrul 1 2017 față de 3.853 metri foraj în trimestrul 1 2016.

INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Situația interimară a poziției financiare

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare individuale la 31 martie 2017, comparativ cu 31 decembrie 2016:

INDICATOR	31 decembrie 2016 (mii lei)	31 martie 2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5.789.262	5.644.186	-2,51
Alte imobilizări necorporale	397.864	398.551	0,17
Investiții în filiale	1.200	1.200	0,00
Investiții în asociați	120	120	0,00
Alte investiții financiare	69.657	69.657	0,00
Total active imobilizate	6.258.103	6.113.714	-2,31
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	575.983	404.673	-29,74

INDICATOR	31 decembrie 2016 (mii lei)	31 martie 2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Creanțe comerciale și alte creanțe	828.610	1.121.541	35,35
Alte active financiare	2.892.751	2.962.949	2,43
Alte active	141.525	119.991	15,22
Numerar și echivalent de numerar	280.526	489.396	74,46
Total active circulante	4.719.395	5.098.550	8,03
TOTAL ACTIVE	10.977.498	11.212.264	2,14
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	385.422	385.422	0,00
Rezerve	3.020.152	3.020.152	0,00
Rezultatul reportat	6.270.587	6.836.474	9,02
Total capital și rezerve	9.676.161	10.242.048	5,85
Datorii pe termen lung			
Provizioane pensii	119.986	118.195	-1,49
Datorii privind impozitul amânat	40.123	27.670	-31,04
Provizioane	194.048	197.196	1,62
Total datorii termen lung	354.157	343.061	-3,13
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	569.941	224.817	-60,55
Datorii cu impozitul pe profit curent	60.295	120.782	100,32
Venituri în avans	4.924	2.842	-42,28
Provizioane	50.437	49.969	-0,93
Alte datorii	261.583	228.745	-12,55
Total datorii pe termen scurt	947.180	627.155	-33,79
Total datorii	1.301.337	970.216	-25,44
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	10.977.498	11.212.264	2,14

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o scădere de 2,31%, adică cu 144,4 milioane lei, de la 6.258,1 milioane lei la 31 decembrie 2016 la 6.113,7 milioane lei la 31 martie 2017, ca urmare a amortizării și deprecierii acestor active, precum și ca urmare a nerealizării planurilor de investiții.

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au crescut cu 379,2 milioane lei (8,03%) la data de 31 martie 2017, ca urmare a majorării creanțelor comerciale și a numerarului și echivalentelor de numerar.

Stocuri

Diminuarea stocurilor la 31 martie 2017 față de 31 decembrie 2016 cu 29,74% (171,3 milioane lei) se datorează diminuării stocului de gaze în depozite, ca urmare a livrărilor din primul trimestru al anului 2017.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au crescut, față de 31 decembrie 2016 cu 35,35%, ca urmare a livrărilor din primul trimestru. Aceste creanțe devin scadente la începutul celui de-al doilea trimestru al anului 2017.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor înregistrate în primul trimestru al anului 2017 sunt neesențiale, ca urmare a implementării politicii Societății de diminuare a riscului de neîncasare prin încasarea în avans a livrărilor sau garantarea acestora prin scrisori de garanție bancară.

Numerar și echivalente de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentele de numerar și alte active financiare au fost la 31 martie 2017 în sumă de 3.452,3 milioane lei, față de 3.173,3 milioane lei la finalul anului 2016, ca urmare a încasărilor creanțelor în sold la 31 decembrie 2016, precum și a nerealizării investițiilor programate.

Alte active

Alte active au scăzut la 31 martie 2017 comparativ cu 31 decembrie 2016 în principal ca urmare a diminuării cheltuielilor înregistrate în avans.

CAPITALURI

Capitalurile proprii ale Societății nu au înregistrat modificări în cursul primului trimestru al anului 2017, cu excepția rezultatului perioadei, de 565,9 milioane lei.

DATORII PE TERMEN LUNG

Datoriile pe termen lung au înregistrat o diminuare față de 31 decembrie 2016, în principal ca urmare a reducerii impozitului pe profitul amânat.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 320,0 milioane lei, de la 947,2 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2016, la 627,2 milioane lei, suma înregistrată la 31 martie 2017.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale s-au diminuat față de 31 decembrie 2016 cu 60,55% ca urmare a reducerii avansurilor încasate de la clienți. Soldul acestor avansuri la 31 martie 2017 reflectă încasările aferente gazelor ce vor fi livrate la începutul celui de-al doilea trimestru al anului 2017.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au crescut, ca urmare a unui rezultat brut mai mare în primul trimestru al anului 2017 cu 86,2% față de Trimestrul 4 al anului 2016. Acest rezultat este ajustat cu veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile, conform reglementărilor fiscale aplicabile în România, rezultând impozitul de plată.

Alte datorii

Alte datorii au înregistrat o diminuare cu 12,55%, ca urmare a diminuării datoriei cu taxa pe valoarea adăugată și datoriilor către salariați.

Situația interimară a rezultatului global

Sinteza contului de profit și pierdere al societății pentru perioada 1 ianuarie-31 martie 2017, comparativ cu perioada similară a anului 2016, se prezintă astfel:

Descriere	T1 2016 (mii lei)	T1 2017 (mii lei)	T4 2016 (mii lei)	Variație T1 (%)	Variație T1/T4 (%)
0	1	2	3	$4=(2-1)/1*100$	$5=(2-3)/3*100$
Cifra de afaceri	1.363.505	1.497.538	1.010.348	9,83	48,22
Costul mărfurilor vândute	(21.219)	(32.009)	(3.552)	50,85	801,15
Venituri din investiții	7.448	4.963	4.094	-33,36	21,23
Alte câștiguri sau pierderi	(138.376)	(4.608)	(60.630)	-96,67	-92,40
Variația stocurilor	(99.572)	(163.810)	(52.564)	64,51	211,64
Materii prime și consumabile	(17.785)	(16.482)	(13.174)	-7,33	25,11
Amortizare și depreciere netă	(120.243)	(228.000)	45.412	89,62	-602,07
Cheltuieli cu personalul	(111.626)	(114.243)	(141.731)	2,34	-19,39
Cheltuieli financiare	(4.590)	(4.887)	(4.544)	6,47	7,55
Cheltuieli de explorare	-	-	(172.846)	-	-100,00
Alte cheltuieli	(291.982)	(315.730)	(276.068)	8,13	14,37
Alte venituri	44.465	51.484	27.397	15,79	87,92
Profit înainte de impozitare	610.025	674.216	362.142	10,52	86,17
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(120.705)	(108.329)	(51.265)	-10,25	111,31
Profitul net	489.320	565.887	310.877	15,65	82,03

Cifra de afaceri

În trimestrul încheiat la 31 martie 2017, cifra de afaceri a înregistrat o creștere de 9,83% față de perioada similară a anului anterior, iar față de trimestrul al patrulea al anului 2016 creșterea a fost de 48,22%. Creșterea față de trimestrul anterior se datorează creșterii veniturilor din vânzarea gazelor din producție cu 44,67% (344,8 milioane lei), creșterii gazelor achiziționate pentru revânzare cu 3.072,02% (37,7 milioane lei), majorării veniturilor din înmagazinare cu 71,08% (58,7 milioane lei) și creșterii cu 32,39% (46,9 milioane lei) a veniturilor din vânzarea de energie electrică.

Costul mărfurilor vândute

Costul mărfurilor vândute a crescut cu 50,85% față de Trimestrul 1 al anului 2016, respectiv cu 801,15% față de trimestrul precedent în principal ca urmare a majorării vânzărilor de gaze achiziționate, din import sau din producția internă, în vederea revânzării.

Alte câștiguri sau pierderi

În Trimestrul 1 al anului 2017, alte câștiguri sau pierderi s-au diminuat față de trimestrul 1 al anului anterior cu 96,67%, respectiv cu 92,40% față de trimestrul precedent, ca urmare a înregistrării unor pierderi nete nesemnificative în ceea ce privește creanțele nerecuperabile, după cum s-a menționat mai sus.

Variația stocurilor

Variația negativă a stocurilor este generată de faptul că în primul trimestru nu s-au injectat în depozite gaze din producția proprie, în schimb s-au livrat gaze proprii înmagazinate cu 59% mai mult decât în Trimestrul 1 al anului 2016, respectiv cu 219,6% mai mult decât în trimestrul anterior.

Amortizare și depreciere

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au crescut cu 89,62% față de Trimestrul 1 al anului 2016, ca urmare a ajustărilor pentru deprecierea mijloacelor fixe și a activelor de explorare.

Alte cheltuieli

Alte cheltuieli au înregistrat o majorare cu 8,13% față de Trimestrul 1 al anului 2016, respectiv, cu 14,37% față de trimestrul precedent. Majorarea, atât comparativ cu Trimestrul 1 2016, cât și cu trimestrul anterior, se datorează următoarelor:

- în anul 2017, în procesul de producție a energiei electrice s-a folosit pe lângă gazul produs de Societate, și gaz achiziționat din import;
- majorării cheltuielilor cu serviciile de transport al gazelor naturale și serviciilor de distribuție a energiei electrice.

În același timp, cheltuielile cu impozitele și taxele au scăzut comparativ cu perioada similară a anului trecut ca urmare a eliminării impozitului pe construcțiile speciale și diminuării cheltuielilor cu accizele. Comparativ cu trimestrul precedent, se observă o majorare a cheltuielilor cu impozitele și taxele ca urmare a creșterii impozitului pe veniturile suplimentare și a redevenței.

Alte venituri

Creșterea altor venituri cu 15,79% față de Trimestrul 1 al anului 2016, respectiv cu 87,92% față de trimestrul anterior se datorează, în principal majorării veniturilor din servicii de transport al gazelor naturale, refacturate clienților Societății. Având în vedere faptul că Societatea nu acționează ca agent al societății naționale de transport al gazelor naturale, sumele refacturate din aceste servicii sunt recunoscute ca venit în situațiile financiare.

În continuare prezentăm situația comparativă a rezultatului global interimar pe segmente pentru perioada ianuarie-martie 2017, respectiv ianuarie-martie 2016:

* mii lei *

Descriere	Producție și vânzare gaze	Înmagazinare	Energie electrică	Alte activități	Ajustări și eliminări	TOTAL
<i>Cifra de afaceri</i>						
*ian. – mar. 2016	1.160.939	159.680	84.537	56.189	(97.840)	1.363.505
*ian. – mar. 2017	1.208.836	184.719	191.806	71.956	(159.779)	1.497.538
<i>Costul mărfurilor vândute</i>						
*ian. – mar. 2016	(13.498)	(8)	(7.554)	(159)	-	(21.219)
*ian. – mar. 2017	(30.120)	(1)	(1.719)	(169)	-	(32.009)
<i>Venituri din investiții</i>						
*ian. – mar. 2016	175	1.233	14	6.026	-	7.448
*ian. – mar. 2017	115	678	5	4.165	-	4.963
<i>Alte câștiguri sau pierderi</i>						
*ian. – mar. 2016	(137.453)	(466)	(291)	(166)	-	(138.376)
*ian. – mar. 2017	(2.741)	(1.095)	(337)	(435)	-	(4.608)
<i>Variația stocurilor</i>						
*ian. – mar. 2016	(73.773)	(26.660)	53	808	-	(99.572)
*ian. – mar. 2017	(132.906)	(31.441)	56	481	-	(163.810)
<i>Materii prime și consumabile</i>						
*ian. – mar. 2016	(11.806)	(3.205)	(460)	(2.895)	581	(17.785)
*ian. – mar. 2017	(11.572)	(2.482)	(295)	(2.864)	731	(16.482)
<i>Amortizare și</i>						

Descriere	Producție și vânzare gaze	Înmagazinare	Energie electrică	Alte activități	Ajustări și eliminări	TOTAL
<i>deprecieri</i>						
*ian. – mar. 2016	(88.746)	(23.604)	(1.692)	(6.201)	-	(120.243)
*ian. – mar. 2017	(196.228)	(25.859)	(1.952)	(3.961)	-	(228.000)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>						
*ian. – mar. 2016	(70.942)	(10.809)	(6.601)	(23.274)	-	(111.626)
*ian. – mar. 2017	(72.763)	(10.772)	(7.068)	(23.640)	-	(114.243)
<i>Cheltuieli financiare</i>						
*ian. – mar. 2016	(4.190)	(400)	-	-	-	(4.590)
*ian. – mar. 2017	(4.423)	(464)	-	-	-	(4.887)
<i>Alte cheltuieli</i>						
*ian. – mar. 2016	(309.481)	(19.054)	(51.221)	(9.845)	97.619	(291.982)
*ian. – mar. 2017	(314.013)	(12.476)	(138.462)	(9.978)	159.199	(315.730)
<i>Alte venituri</i>						
*ian. – mar. 2016	44.097	557	23	148	(360)	44.465
*ian. – mar. 2017	51.467	25	20	123	(151)	51.484
<i>Profit înainte de impozitare</i>						
*ian. – mar. 2016	495.322	77.264	16.808	20.631	-	610.025
*ian. – mar. 2017	495.652	100.832	42.054	35.678	-	674.216
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>						
*ian. – mar. 2016	-	-	-	(120.705)	-	(120.705)
*ian. – mar. 2017	-	-	-	(108.329)	-	(108.329)
<i>Profit net</i>						
*ian. – mar. 2016	495.322	77.264	16.808	(100.074)	-	489.320
*ian. – mar. 2017	495.652	100.832	42.054	(72.651)	-	565.887

Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie – martie 2017 comparativ cu perioada similară a anului 2016 se prezintă astfel:

INDICATOR	T1 2016 (mii lei)	T1 2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	489.320	565.887	15,6
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	120.705	108.329	-10,2
Cheltuieli cu dobânzile	5	1	-80,0
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	4.585	4.886	6,6
Venituri cu dobânzile	(7.448)	(4.963)	-33,4
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	48.452	781	-98,4
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului	(493)	(709)	43,8
Variația altor provizioane	(2.055)	(2.472)	20,3
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	7.685	3.736	-51,4
Deprecierea activelor imobilizate	(42.461)	80.793	n/a

INDICATOR	T1 2016 (mii lei)	T1 2017 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Cheltuieli cu amortizarea	155.019	143.471	-7,4
Deprecierea altor investiții financiare	(1.577)	-	n/a
(Câștiguri)/Pierderi din cedarea altor investiții financiare	1.577	-	n/a
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	88.227	1.055	-98,8
Deprecierea stocurilor	1.711	2.480	44,9
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	863.252	903.275	4,6
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	119.355	168.854	41,5
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale si alte creanțe	(471.060)	(272.452)	-42,2
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale si alte datorii	179.090	(380.006)	n/a
Numerar generat din activități operaționale	690.637	419.671	-39,2
Dobânzi plătite	(5)	(1)	-80,0
Impozit pe profit plătit	(90.838)	(60.295)	-33,6
Numerar net generat din activități operaționale	599.794	359.375	-40,1
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	(972.896)	(69.382)	-92,9
Dobânzi încasate	7.275	3.223	-55,7
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	-	19	100,0
Încasări din cedarea altor investiții financiare	400	-	n/a
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(71.456)	(48.520)	-32,1
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(29.433)	(35.820)	21,7
Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.066.110)	(150.480)	-85,9
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(95)	(25)	-73,7
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(95)	(25)	-73,7
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	(466.411)	208.870	n/a
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	740.352	280.526	-62,1
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie	273.941	489.396	-78,7

Indicatori

Performanțele financiare ale societății sunt evidențiate și de evoluția indicatorilor prezentați în tabelul de mai jos:

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	T1 2016	T1 2017
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{ul} + Pr + S_i - A_i$	mil. lei	4.124	4.471
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil. lei	3.850	3.982
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil. lei	274	489
Rată rentabilității economice	$\frac{P_b}{C_p} \times 100$	%	5,78	6,37
Rată rentabilității capitalului (ROE)	$\frac{P_n}{C_{pr}} \times 100$	%	4,81	5,53
Rată rentabilității comerciale	$\frac{P_b}{CA} \times 100$	%	44,74	45,02
Rată rentabilității activelor	$\frac{P_n}{A} \times 100$	%	4,30	5,05
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil. lei	603	669
EBITDA	$EBIT + Am$	mil. lei	723	897
ROCE	$\frac{EBIT}{C_{ang}} \times 100$	%	5,71	6,32
Solvabilitatea patrimonială	$\frac{C_{pr}}{P} \times 100$	%	89,47	91,35
Lichiditatea curentă	$\frac{A_{crt}}{D_{crt}}$	-	5,94	8,13
Gradul de îndatorare	$\frac{C_i}{C_{pr}} \times 100$	%	0,00	0,00
Viteza de rotație a creanțelor	$\frac{\bar{S}_{clieni}}{CA} \times 90$	-	51,45	58,60
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{CA}{A_i}$	-	0,21	0,24

unde:

C_p capitaluri permanente;
A_i active imobilizate;
C_{pr} capital propriu;
D_{ul} datorii pe termen lung;
Pr provizioane;
S_i subvenții pentru investiții;
A_c active circulante;
D disponibilități;
Ch_{av} cheltuieli în avans;
D_{crt} datorii curente;
Cr_{ts} credite pe termen scurt;
C_i capital împrumutat;

V_{av} venituri în avans;
P_b profit brut;
P_n profit net;
CA cifra de afaceri;
A active totale;
Ch_d cheltuieli cu dobânzile;
V_d venituri din dobânzi;
Am amortizare și depreciere;
C_{ang} capital angajat (total active – datorii curente);
A_{crt} active curente;
P pasive totale;
 \bar{S}_{clieni} sold mediu clienți.

EXECUȚIA CONTRACTELOR DE ADMINISTRARE/CONTRACTULUI DE MANDAT

Punctele de reper ale contractelor de administrare, a contractului de mandat și respectiv a Planului de administrare și a Planului de management sunt următoarele:

- 12 iunie 2013 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.8, aprobă numirea domnului “Virgil Marius Metea în funcția de administrator executiv-director general”;
- 26 iulie 2013 - Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.12, aprobă forma Contractului de administrație ce va fi încheiat cu membrii Consiliului de Administrație;
- 25 septembrie 2013 - Adunarea Generală a Acționarilor, prin Hotărârea nr.16, aprobă Planul de administrare al societății pe perioada 2013-2017, prezentat și elaborat de către Consiliul de Administrație;
- 16 decembrie 2013 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.29, aprobă Contractul de mandat dintre Romgaz și domnul Virgil Marius Metea în calitate de administrator executiv-director general;
- 29 ianuarie 2014 - Consiliul de Administrație, prin Hotărârea nr.1, aprobă “Planul de management pe durata mandatului Directorului general al Societății Naționale de Gaze Naturale “ROMGAZ” – S.A., respectiv pentru perioada 2013-2017”.

Obiectivele și criteriile de performanță

Planul de management cuprinde viziunea directorului general pentru îndeplinirea obiectivelor strategice cuprinse în Planul de administrare și realizarea criteriilor și obiectivelor de performanță stabilite prin Contractele de administrație.

Astfel, criteriile și obiectivele de performanță stabilite în Contractele de administrație constituie criterii și obiective de performanță ale activității directorului general.

Principalele **obiective de performanță** cuprinse în contractele de administrare și respectiv de management pot fi sintetizate astfel:

- Creșterea portofoliului de resurse și rezerve de gaze, prin descoperirea de resurse noi și prin dezvoltarea și îmbunătățirea recuperării resurselor deja descoperite;
- Consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei;
- Optimizarea, dezvoltarea și diversificarea activității de înmagazinare subterană, prin reconsiderarea importanței acesteia, pentru asigurarea siguranței, continuității și flexibilității în aprovizionarea cu gaze naturale a clienților;
- Creșterea performanțelor societății;
- Identificarea unor oportunități noi de creștere și diversificare;
- Îmbunătățirea structurii organizatorice a societății, inclusiv reorganizarea funcției de audit intern.

Pe lângă măsurile specifice care vor fi luate în vederea îndeplinirii fiecărui obiectiv, societatea și-a propus aplicarea unor măsuri cu caracter general care vor contribui, de asemenea, la îndeplinirea obiectivelor strategice ale societății, în următoarele domenii:

- Managementul resurselor umane;
- Guvernanța corporativă și responsabilitatea socială;
- Optimizarea procesului de bugetare și control;
- Îmbunătățirea imaginii societății;

- Implementarea prevederilor legale referitoare la separarea activității de înmagazinare subterană a gazelor naturale;
- Dezvoltarea rolului managementului riscului în cadrul societății.

Având în vedere aprobarea Planului de management doar în luna ianuarie 2014, raportările cu privire la măsurile și acțiunile menite să asigure realizarea obiectivelor strategice ale societății se fac începând cu trimestrul I al anului 2014.

Măsurile și acțiunile de urmat în vederea realizării obiectivelor strategice așa cum acestea au fost stabilite prin Planul de administrare, vor fi monitorizate periodic, trimestrial și anual, printr-o serie de **indicatori și criterii de performanță**, și anume:

Nr. crt.	Denumire indicator	U.M.	Criteriul de performanță	Indicator	Coeficient de ponderare
0	1	2	3	4	5
1.	EBITDA	mii lei	creștere	4,50%/an	0,25
2.	Cifra de afaceri (CA)	mii lei	creștere	6%/an	0,20
3.	Productivitatea muncii (W)	lei/persoană	creștere	6%/an	0,10
4.	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	lei	reducere	0,60%/an	0,10
5.	Volumul de resurse geologice	milioane mc	creștere	1%/an	0,10
6.	Declinul producției de gaze naturale (d_Q)	%	menținere	1,5%/an	0,15
7.	Plățile restante (P_{res})	mii lei	menținere	0	0,10

În vederea eliminării fluctuațiilor accentuate ale indicatorilor, generate de factori externi, care nu se află sub controlul conducerii societății, calculul indicatorilor se face prin raportarea valorii realizate a acestora în perioada de raportare la mediile aritmetice a valorii indicatorilor realizate în ultimele trei perioade anterioare perioadei de raportare.

Realizări 2014-2016

Valorile principalilor indicatorilor realizați în primele 3 luni ale anilor 2014-2016 sunt prezentate în tabelul de mai jos (mii lei):

Indicatori	T1 2014	T1 2015	T1 2016
1	2	3	4
Cifra de afaceri	1.449.297	1.365.477	1.363.505
Venituri din exploatare ^{*)}	1.403.494	1.337.745	1.351.384
Cheltuieli de exploatare ^{*)}	690.310	648.566	657.089
Profit brut	732.638	679.062	610.027
Profit net	608.385	563.041	489.321
EBITDA	875.833	881.564	822.664
Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare (lei)	491,9	484,8	486,2
Număr mediu de personal	6.272	6.181	6.116
Productivitatea muncii (mii lei cifră de afaceri/persoană)	231,1	220,9	222,9
Productia de gaze naturale (milioane mc)	1.463,8	1.436,1	1.374,4
Volumul de resurse geologice	250	980	580
Plăți restante	0	0	0

^{*)} - fără ajustări și provizioane.

Realizările perioadei ianuarie-martie 2017

Realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță la nivelul Trimestrului 1 2017 este prezentată în tabelul de mai jos:

	Coefficient ponderare	Indicator	Valori medii 2014-2016	Valori țintă	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
1	2	3	4	5	6	7=6/5x100	8=2x7
EBITDA	0,25	+4,5%	860.020,5	898.721,4	908.520,5	101,1	25,28
CA	0,20	+6%	1.392.759,5	1.476.325,1	1.497.537,8	101,4	20,28
W	0,10	+6%	225,0	238,5	247,2	103,7	10,37
C_{expl}/V_{expl}	0,10	-0,6%	487,7	484,8	527,3	91,9	9,19
RES	0,10	+1%	603,3	609,4	276,0	45,3	4,53
d_Q	0,15	-1,5%	1.432,6 ³	1.411,1	1.333,0	94,5	14,18
P_{rea}	0,10	0	0	0	0	110,0	11,00
Total	1,00	-	-	-	-	-	94,83

Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță este de **94,83%**.

Realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță a fost influențată pozitiv de:

- *EBITDA* – mai mare decât ținta cu 9,8 mil.lei (+1,1%);
- *Cifra de afaceri* – mai mare decât ținta cu 21,2 mil.lei (+1,4%);
- *Productivitatea muncii* – mai mare decât ținta cu 8,7 mii lei/salariat (+3,7%);
- *Plățile restante*.

Următorii indicatori nu au fost realizați integral:

- *Cheltuielile de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare* – mai mari cu 42,5 lei (+8,8%) față de valoarea țintă;
- *Volumul de resurse geologice* – mai mici cu 333,4 mil.mc (-54,7%);
- *Producția de gaze naturale* – mai mică cu 78,1 mil.mc.

Anexăm Situațiile financiare individuale interimare neauditare pentru perioada de 3 luni încheiată la data de 31 martie 2017, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

SEMNĂTURI

Președinte Consiliul de Administrație,

DUMITRU CHISĂLIȚĂ

Director General,
MARIUS VIRGIL MITEA

Director Departament Economic,
ANDREI BOBAR



³ este producția Trimestrului 1 2012, anul 2012 fiind considerat "an de bază", corectată cu declinul țintă de 1,5% anual până la Trimestrul 1 2016

S.N.G.N. ROMGAZ S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE (NEAUDITATE)

PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

**STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

ȘI

ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE 2844/2016

CUPRINS	PAGINA
Situația individuală interimară a rezultatului global pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2017	1
Situația individuală interimară a poziției financiare la 31 martie 2017	2
Situația individuală interimară a modificărilor în capitalul propriu pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2017	4
Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2017	5
Note la situațiile financiare pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2017:	7
1. Informații generale	7
2. Principalele politici contabile	7
3. Cifra de afaceri și alte venituri	21
4. Venituri din investiții	21
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	21
6. Alte câștiguri sau pierderi	22
7. Amortizare și deprecieri	22
8. Cheltuieli cu personalul	22
9. Cheltuieli financiare	23
10. Alte cheltuieli	23
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit	24
12. Imobilizări corporale	25
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	27
14. Alte imobilizări necorporale	28
15. Stocuri	30
16. Creanțe	30
17. Capital social	32
18. Rezerve	33
19. Provizioane	33
20. Datorii comerciale și alte datorii	34
21. Instrumente financiare	34
22. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	36
23. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	37
24. Investiții în filiale și asociați	38
25. Alte investiții financiare	40
26. Informații pe segmente	41
27. Numerar și echivalente de numerar	44
28. Alte active financiare	44
29. Angajamente acordate	44
30. Angajamente primite	45
31. Contingente	45
32. Angajamente comune	49
33. Evenimente ulterioare datei bilanțului	50
34. Aprobarea situațiilor financiare	51

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017

	Nota	Trimestrul încheiat la	Trimestrul încheiat la
		31 martie 2017	31 martie 2016
		'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	3	1.497.538	1.363.505
Costul mărfurilor vândute	5	(32.009)	(21.219)
Venituri din investiții	4	4.963	7.448
Alte câștiguri sau pierderi	6	(4.608)	(138.376)
Variația stocurilor		(163.810)	(99.572)
Materii prime și consumabile	5	(16.482)	(17.785)
Amortizare și deprecieri	7	(228.000)	(120.243)
Cheltuieli cu personalul	8	(114.243)	(111.626)
Cheltuieli financiare	9	(4.887)	(4.590)
Alte cheltuieli	10	(315.730)	(291.982)
Alte venituri	3	51.484	44.465
Profit înainte de impozitare		674.216	610.025
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(108.329)	(120.705)
Profitul perioadei		565.887	489.320
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat		0,0015	0,0013
Rezultatul global al perioadei		565.887	489.320

Situațiile financiare au fost revizuite de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 mai 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2017
(NEAUDITATĂ)

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
		'000 RON	'000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	5.644.186	5.789.262
Alte imobilizări necorporale	14	398.551	397.864
Investiții în filiale	24 a)	1.200	1.200
Investiții în asociați	24 b)	120	120
Alte investiții financiare	25	69.657	69.657
Total active imobilizate		6.113.714	6.258.103
Active circulante			
Stocuri	15	404.673	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	1.121.541	828.610
Alte active financiare	28	2.962.949	2.892.751
Alte active	16 b)	119.991	141.525
Numerar și echivalente de numerar	27	489.396	280.526
Total active circulante		5.098.550	4.719.395
Total active		11.212.264	10.977.498
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	3.020.152	3.020.152
Rezultat reportat		6.836.474	6.270.587
Total capitaluri		10.242.048	9.676.161
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	118.195	119.986
Datorii privind impozitul amânat	11	27.670	40.123
Provizioane	19	197.196	194.048
Total datorii pe termen lung		343.061	354.157

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATĂ)

	<u>Nota</u>	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
		'000 RON	'000 RON
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	20	224.817	569.941
Datorii cu Impozitul pe profit curent		120.782	60.295
Venituri în avans		2.842	4.924
Provizioane	19	49.969	50.437
Alte datorii	20	228.745	261.583
Total datorii curente		627.155	947.180
Total datorii		970.216	1.301.337
Total capitaluri și datorii		11.212.264	10.977.498

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 mai 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

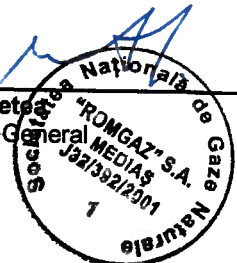
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017
(NEAUDITATĂ)

	Capital social '000 RON	Rezerva legală '000 RON	Alte rezerve '000 RON	Rezultatul reportat *) '000 RON	Total '000 RON
Sold la 1 ianuarie 2017	385.422	77.084	2.943.068	6.270.587	9.676.161
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	565.887	565.887
Sold la 31 martie 2017	385.422	77.084	2.943.068	6.836.474	10.242.048
Sold la 1 ianuarie 2016	385.422	77.084	2.504.769	6.724.947	9.692.222
Transfer la alte rezerve	-	-	612	(612)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	489.320	489.320
Sold la 31 martie 2016	385.422	77.084	2.505.381	7.213.655	10.181.542

*) Rezultatul reportat include rezerva aferentă cotei geologice constituite în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 168/1998 privind stabilirea cotelor de cheltuieli necesare dezvoltării și modernizării producției de țiței și gaze naturale, rafinării, transportului și distribuției petroliere. Ulterior tranziției Societății la IFRS, nu a mai fost constituită această rezervă, rezerva existentă la 31 decembrie 2012 fiind transferată în rezultatul reportat. Rezerva se distribuie acționarilor pe măsura amortizării, respectiv casării, activelor finanțate din această sursă, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor. La 31 martie 2017 rezerva aferentă cotei geologice, înainte de repartizarea rezultatului, este în sumă de 2.217.232 mii RON (31 decembrie 2016: 2.217.232 mii RON).

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 mai 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATĂ)

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale		
Profit net	565.887	489.320
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	108.329	120.705
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	1	5
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	4.886	4.585
Venituri din dobânzi (nota 4)	(4.963)	(7.448)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	781	48.452
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(709)	(493)
Variația altor provizioane	(2.472)	(2.055)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 12, nota 14)	3.736	7.685
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 12, nota 14)	80.793	(42.461)
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	143.471	155.019
Deprecierea netă a altor investiții financiare (nota 6, nota 25)	-	(1.577)
Pierdere din cedarea altor investiții financiare (nota 6)	-	1.577
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe (nota 6, nota 16 c)	1.055	88.227
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6)	2.480	1.711
	903.275	863.252
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere)/Scădere stocuri	168.854	119.355
(Creștere)/Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	(272.452)	(471.060)
Creștere/(Scădere) datorii comerciale și alte datorii	(380.006)	179.090
Numerar generat din activități operaționale	419.671	690.637
Dobânzi plătite	(1)	(5)
Impozit pe profit plătit	(60.295)	(90.838)
Numerar net generat din activități operaționale	359.375	599.794

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATĂ)

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(Creșterea)/Scăderea altor active financiare	(69.382)	(972.896)
Dobânzi încasate	3.223	7.275
Încasări din vânzarea de imobilizări	19	-
Încasări din cedarea altor investiții financiare	-	400
Piași pentru achiziția de active imobilizate	(48.520)	(71.456)
Piași pentru achiziția de active de explorare	(35.820)	(29.433)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(150.480)	(1.066.110)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Dividende plătite	(25)	(95)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(25)	(95)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	208.870	(466.411)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	280.526	740.352
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	489.396	273.941

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 mai 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

1. INFORMAȚII GENERALE

Informații cu privire la S.N.G.N. Romgaz S.A. („Societatea”/„Romgaz”)

S.N.G.N. Romgaz S.A. este organizată ca societate pe acțiuni, în conformitate cu legile aplicabile în România.

Sediul social al Societății este Mediaș, Piața Constantin I. Moțaș, nr. 4, cod 551130, județul Sibiu.

Statul Român, prin Ministerul Energiei, este acționar la S.N.G.N. Romgaz S.A. alături de alte persoane fizice și juridice (nota 17).

Romgaz are ca activitate principală:

1. cercetarea geologică pentru descoperirea rezervelor de gaze naturale, țigii și condensat;
2. exploatarea, producția și valorificarea, inclusiv prin comercializare, a resurselor minerale;
3. producția de gaze naturale pentru:
 - asigurarea continuității fluxului de înmagazinare;
 - consumul tehnologic;
 - livrarea în sistemul de transport.
4. înmagazinarea subterană a gazelor naturale;
5. punerea în producție, intervenții, reparații capitale la sondele ce echipează depozitele, precum și la sondele de extracție a gazelor naturale, pentru activitatea proprie și pentru terți;
6. producția și furnizarea de energie electrică.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale interimare („Situațiile financiare”) ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE) și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS (OMF 2844/2016). În scopul întocmirii acestor situații financiare, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (RON). IFRS adoptate de UE diferă în anumite privințe de IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standards Board sau IASB), cu toate acestea, diferențele nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății pentru perioadele prezentate.

Aceleași politici contabile și metode de calcul au fost folosite în întocmirea acestor situații financiare, în comparație cu cele mai recente situații financiare individuale anuale întocmite de Societate.

Bazele contabilizării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Contabilitatea este ținută în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare individuale sunt exprimate în lei românești. Cu excepția cazurilor în care se menționează altfel, sumele sunt prezentate în mii lei (mii RON).

Situațiile financiare sunt neauditate și în opinia conducerii Societății, includ toate ajustările necesare pentru o prezentare fidelă a rezultatelor perioadei. Toate ajustările au un caracter recurent normal.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele contabilizării (continuare)

Societatea a întocmit situații financiare individuale, având în vedere că filiala S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L., înregistrată la Registrul Comerțului în data de 21 august 2015 nu a desfășurat activitate până la 31 martie 2017.

Aceste situații financiare au fost întocmite cu scop general, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile IFRS adoptate de UE; ele nu reprezintă situații financiare cu scop special. În consecință, aceste situații financiare nu trebuie considerate ca unică sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator în vederea realizării unei tranzacții specifice.

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață, la data evaluării, indiferent dacă acest preț este observabil sau estimat folosind o tehnică de evaluare directă. În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare și/sau prezentare în situațiile financiare este determinată pe o astfel de bază, cu excepția evaluărilor care sunt similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoare justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 „Stocuri” sau valoarea de utilizare în IAS 36 „Deprecierea activelor”.

În plus, în scopuri de raportare financiară, evaluările la valoarea justă sunt clasificate în Nivelul 1, 2 sau 3, în funcție de gradul în care informațiile necesare determinării valorii juste sunt observabile și importanța acestor informații pentru Societate, după cum urmează:

- informații de Nivelul 1 – prețuri cotate (neajustate), pe piețe active, pentru active și datorii identice cu cele pe care Societatea le evaluează;
- informații de Nivelul 2 – informații, altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluată, direct sau indirect; și
- informații de Nivelul 3 – informații neobservabile pentru activ sau datorie.

Entități asociate

O entitate asociată este o societate asupra căreia Societatea exercită o influență semnificativă prin participarea la luarea deciziilor de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit. Investițiile în entități asociate sunt înregistrate la cost mai puțin ajustările cumulate de depreciere.

Angajamente comune

Un angajament comun este un angajament în cadrul căruia două sau mai multe părți dețin controlul în comun. Controlul comun reprezintă controlul partajat al unui angajament, convenit prin contract, care există numai atunci când deciziile legate de activitățile relevante necesită consimțământul unanim al părților care dețin controlul comun.

Un angajament comun este fie o exploatare în participație, fie o asociere în participație.

O exploatare în participație este un angajament comun în cadrul căruia părțile care dețin controlul comun al angajamentului au drepturi la activele și obligații privind datoriile aferente angajamentului. Părțile respective se numesc operatori într-o exploatare în participație.

O asociere în participație este un angajament comun în cadrul căruia părțile care dețin controlul comun al angajamentului au drepturi la activele nete ale angajamentului. Părțile respective se numesc asociați într-o asociere în participație.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Angajamente comune (continuare)

Exploatări în participație

În raport cu interesul său într-o exploatare în participație, Societatea recunoaște:

- activele sale, inclusiv partea sa din orice active deținute în comun;
- datoriile sale, inclusiv partea sa din orice datorii suportate în comun;
- veniturile sale din vânzarea părții din producție care îi revine în urma exploatării în participație;
- partea sa din veniturile care rezultă în urma vânzării producției de către exploatarea în participație; și
- cheltuielile sale, inclusiv partea sa din orice cheltuieli suportate în comun.

Ca operator într-o exploatare în participație, Societatea contabilizează activele, datoriile, veniturile și cheltuielile aferente intereselor sale într-o exploatare în participație în conformitate cu IFRS aplicabile activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor specifice.

Dacă Societatea participă, dar nu deține controlul în comun al unei exploatări în participație, contabilizează participația sa în angajament în conformitate cu paragrafele de mai sus, dacă are drepturi la activele și are obligații privind datoriile exploatării în participație.

Dacă Societatea participă, dar nu deține controlul în comun al unei exploatări în participație, nu are drepturi la activele și nu are obligații privind datoriile exploatării în participație, aceasta contabilizează participația sa în exploatarea în participație în conformitate cu IFRS aplicabile participației respective.

Asocieri în participație

Ca asociat într-o asocierie în participație, în situațiile financiare, Societatea recunoaște interesul său într-o asocierie în participație drept investiție, la cost, dacă deține controlul comun.

Standarde și interpretări emise de IASB, adoptate de UE, care nu au intrat în vigoare

La data emiterii situațiilor financiare individuale, următoarele standarde au fost adoptate de UE, însă nu intraseră în vigoare:

- IFRS 9 „Instrumente financiare”, adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”, inclusiv amendamentele la IFRS 15: Data intrării în vigoare a IFRS 15, emise de IASB, adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente, care nu au fost aprobate pentru a fi utilizate la data publicării situațiilor financiare:

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- IFRS 16 „Contracte de leasing” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)

- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28: Vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și asociații săi sau asocierile în participațiune (aplicarea a fost amânată pe o perioadă nedeterminată);
- Amendamente la IAS 12: Recunoașterea activului de impozit amânat pentru pierderi nerealizate (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Amendamente la IAS 7: Inițiative de prezentare a informațiilor (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- Clarificări la IFRS 15: Venituri din contracte cu clienții (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 4: aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” împreună cu IFRS 4 „Contracte de asigurare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri – ciclul 2014 – 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRIC 22 „Tranzacții în valută și decontări în avans” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IAS 40 „Transferul investițiilor imobiliare” (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, amendamente sau îmbunătățiri la standardele și interpretările existente nu va avea efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada inițială de aplicare.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute (gaz) și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când toate condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- Societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor,
- Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor,
- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil,
- este probabil că beneficiile economice asociate tranzacției vor fi generate către Societate, și
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat ca raport între totalul serviciilor prestate până la finalul perioadei de raportare și totalul serviciilor care trebuie prestate.

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajamente în conformitate cu substanța contractelor aferente.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea veniturilor (continuare)

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului, conform contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

Valute

Moneda funcțională este moneda mediului economic de bază în care Societatea operează și este moneda în care Societatea generează fluxuri de trezorerie. Societatea operează în România și are leul românesc (RON) ca monedă funcțională.

În întocmirea situațiilor financiare ale Societății, tranzacțiile în alte monede (valute) decât moneda funcțională sunt înregistrate la cursul de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecăror situații financiare, elementele monetare denumite în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la acea dată.

Diferențele de curs de schimb sunt recunoscute în rezultat în perioada în care apar.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt reconvertite.

Beneficiile angajaților

Beneficii acordate la pensionare

În cursul activității, Societatea face plăți către Statul Român în contul angajaților săi la ratele stabilite de legislația în vigoare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în situația rezultatului global odată cu recunoașterea salariilor.

În baza contractului colectiv de muncă, Societatea este obligată să plătească salariaților săi în momentul pensionării un multiplicator al salariului brut, în funcție de vechimea în muncă în industria gazului metan/industria energiei electrice, condițiile de muncă etc. În acest sens, Societatea a înregistrat un provizion pentru beneficii acordate la pensionare. Acest provizion este actualizat anual și este calculat după metode actuariale pe baza estimării salariului mediu, a numărului mediu de salarii de plată la pensionare, a estimării perioadei când acestea vor fi plătite, fiind adus la valoarea prezentă folosind un factor de actualizare bazat pe dobânda aferentă unor investiții cu grad maxim de siguranță (titluri de stat). Pe măsura plății beneficiilor, provizionul se diminuează prin reluarea la venituri a unei sume echivalente.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are niciun alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Participarea salariaților la profit

Societatea înregistrează în situațiile financiare un provizion cu privire la fondul de participare a salariaților la profit în conformitate cu legislația în vigoare.

Obligațiile referitoare la fondul de participare a salariaților la profit se decontează în mai puțin de un an și sunt măsurate la sumele care se estimează a fi plătite în momentul decontării.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane (continuare)

Provizioane pentru dezafectarea sondelor și refacerea terenurilor afectate de activitatea de exploatare a resurselor de gaze naturale

Datoriile pentru costurile de dezafectare sunt recunoscute ca urmare a obligației Societății de a abandona o sondă, sau de a demonta și îndepărta o instalație sau un element al unei instalații și pentru a restaura locul unde este localizată, atunci când poate fi făcută o estimare rezonabilă a acestei datorii.

Societatea a înregistrat un provizion pentru dezafectarea sondelor și refacerea terenurilor folosite în activitatea de exploatare a zăcămintelor naturale și pentru redarea acestora în circuitul economic. Acest provizion a fost calculat pe baza estimării costurilor viitoare determinate în funcție de condițiile și cerințele locale și a fost adus la valoarea prezentă folosind costul mediu ponderat al capitalului. Costul mediu ponderat al capitalului se actualizează anual.

Un element corespondent de imobilizare corporală cu o valoare echivalentă cu cea a provizionului este, de asemenea, recunoscut. Acesta este amortizat ulterior, ca parte componentă a imobilizării corporale.

Societatea aplică IFRIC 1 „Modificări ale datoriilor existente din dezafectare, restaurare și de natură similară” pentru modificările obligațiilor de dezafectare, restaurare și datoriilor similare.

Modificarea provizionului pentru dezafectarea sondelor este înregistrată după cum urmează:

- a. cu condiția îndeplinirii criteriilor specificate la punctul b), modificările provizionului sunt capitalizate sau scăzute din costul activului în perioada respectivă;
- b. valoarea dedusă din costul activului nu depășește valoarea netă contabilă a acestuia. Dacă diminuarea provizionului este mai mare decât valoarea netă contabilă a activului, diferența este recunoscută în rezultat;
- c. în cazul în care ajustarea duce la o majorare a costului unui activ, Societatea ia în considerare dacă aceasta este un indiciu că noua valoare contabilă a activului poate să nu fie complet recuperabilă. Dacă un astfel de indiciu există, Societatea testează activul pentru depreciere, estimându-i valoarea recuperabilă și contabilizează orice pierdere din depreciere.

Odată ce activul aferent a ajuns la finalul duratei de viață utilă, toate modificările ulterioare ale datoriei sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au loc.

Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare este recunoscut în rezultatul fiecărei perioade, ca și cheltuială financiară.

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al perioadei. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în situația individuală a rezultatului global, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alte perioade și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la finalul perioadei de raportare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)*****Impozitarea (continuare)******Impozitul amânat***

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, iar activul de impozit amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Datoriile cu impozitul amânat sunt recunoscute pentru diferențele temporare impozabile aferente investițiilor în asociați și intereselor în asociațiile în participațiune, cu excepția cazurilor în care Societatea este în măsură să controleze stornarea diferenței temporare și este probabil ca diferența temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil. Impozitul amânat activ provenit din diferențele temporare deductibile asociate cu astfel de investiții și interese sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să existe suficiente profituri impozabile asupra cărora să se utilizeze beneficiile aferente diferențelor temporare și se estimează că vor fi reversate în viitorul apropiat.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecăror situații financiare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare. Evaluarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept legal de a compensa activele și datoriile curente cu impozitul și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Societatea intenționează să-și deconteze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent al perioadei este recunoscut ca o cheltuială în situația individuală interimară a rezultatului global. Impozitul amânat aferent perioadei este recunoscut drept cheltuială sau venit în situația individuală interimară a rezultatului global, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în capitalul propriu, sau a cazurilor în care provine din contabilizarea inițială a unei combinații de întreprinderi. În cazul unei combinații de întreprinderi, efectul fiscal este luat în calculul fondului comercial sau în determinarea valorii cu care costul depășește interesele achizitorului în valoarea justă netă a activelor, datoriilor și a datoriilor potențiale identificabile ale societății achiziționate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale

(1) Cost

(i) *Imobilizări corporale*

Elementele de imobilizări corporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere. Costul inițial al unui activ include costul de achiziție sau costul de construcție, valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul la locația acestora și îndeplinirea condițiilor necesare pentru punerea lor în starea de folosință anticipată de conducere și estimarea inițială a obligațiilor de dezafectare. Costul de achiziție sau costul de construcție este suma totală plătită și valoarea justă a oricărui alte plăți făcute pentru achiziția sau construcția activului.

(ii) *Costurile de dezvoltare*

Cheltuielile de construcție, instalare și finalizare a elementelor de infrastructură precum platformele, conductele și forarea sondelor de dezvoltare, inclusiv punerea în funcțiune a sondelor, sunt capitalizate în imobilizări corporale, urmând a fi amortizate de la momentul începerii producției, așa cum este descris mai jos în politica contabilă pentru imobilizări corporale.

(iii) *Costurile de întreținere și reparație*

Societatea nu recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costurile întreținerii curente și accidentale a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute în rezultat pe măsură ce sunt suportate.

Costurile întreținerii curente sunt în primul rând costurile cu manopera și consumabilele și pot include costul componentelor mici. Scopul acestor cheltuieli este descris ca fiind pentru „reparațiile și întreținerea” elementului de imobilizări corporale.

Cheltuielile cu activitățile majore, inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Aceste cheltuieli sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ, care a fost amortizat(ă) separat, este înlocuit(ă) și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare Societății. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost evidențiată ca o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului(elor) înlocuit(e) care este/(sunt) casat(e) imediat. Costurile de inspecție asociate cu programele majore de întreținere sunt capitalizate și amortizate pe perioada până la următoarea inspecție.

Costurile activităților de reparații capitale pentru sonde sunt de asemenea capitalizate și sunt amortizate utilizând metoda unităților de producție.

Toate celelalte costuri cu întreținerea și reparațiile minore sunt recunoscute direct în cheltuieli.

(2) Amortizare

Pentru imobilizările corporale indirect productive amortizarea se calculează la cost, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții specifice	10 – 50
Instalații tehnice și mașini	3 – 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 – 30

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață nelimitată.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)*****Imobilizări corporale (continuare)*****(2) Amortizare (continuare)**

Pentru imobilizările corporale direct productive (sondele de extracție a gazelor naturale), Societatea aplică metoda de amortizare pe baza unității de produs, pentru a reflecta în situația individuală interimară a rezultatului global o cheltuială proporțională cu veniturile realizate din vânzarea producției obținute din totalul rezervei de gaze naturale certificate la începutul perioadei. În conformitate cu această metodă, valoarea fiecărei sonde de producție este amortizată în funcție de proporția pe care o are cantitatea de gaz natural extrasă în decursul perioadei din rezerva de gaz certificată la începutul perioadei.

Activele în curs de construcție pentru scopuri de producție, de închiriere, administrative sau pentru scopuri nedeterminate încă sunt înregistrate la cost istoric diminuat cu pierderea cumulată din depreciere. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază cu alte imobilizări corporale, începe când activele sunt gata pentru a fi utilizate.

Imobilizările corporale casate sunt eliminate din situația individuală interimară a poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată și pierderile cumulate din depreciere aferente. Pierderea sau câștigul provenit din aceste operațiuni se recunoaște în rezultatul perioadei.

Pentru imobilizările corporale retrase din uz se înregistrează ajustări de depreciere la nivelul valorii rămase neamortizate la data retragerii.

Active de explorare și evaluare**(1) Cost**

Cheltuielile de explorare și evaluare a gazelor naturale sunt înregistrate în contabilitate pe baza metodei eforturilor încununate de succes.

Costurile asociate direct cu o sondă de explorare sunt recunoscute inițial ca activ până când forajul sondei este complet, iar rezultatele au fost evaluate. Aceste costuri includ salariile angajaților, materialele și combustibilul utilizat, costurile de foraj și plățile efectuate către contractori. În cazul în care nu se găsesc hidrocarburi cu potențial comercial, sonda de explorare este scoasă din situația individuală interimară a poziției financiare prin înregistrarea unei ajustări de depreciere, până la obținerea de la Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) a tuturor aprobărilor în vederea casării. Dacă se găsesc hidrocarburi și, în urma unei evaluări, se constată că există potențial comercial de dezvoltare, costurile continuă să fie capitalizate. Costurile direct asociate cu activitatea de evaluare, realizată pentru a determina mărimea, caracteristicile și potențialul comercial al unui zăcământ ca urmare a descoperirii inițiale de hidrocarburi, inclusiv costurile sondelor de evaluare unde nu au fost descoperite hidrocarburi, sunt recunoscute inițial ca un activ. Toate aceste costuri efectuate sunt supuse revizuirii tehnice, comerciale de către conducere cel puțin o dată pe an pentru a confirma intenția de dezvoltare a descoperirii, sau de extragere a hidrocarburilor. Când acest lucru nu este posibil, pentru respectivele active se înregistrează o ajustare de depreciere, până la îndeplinirea formalităților legale necesare casării lor. Când rezerve certificate de gaze naturale sunt identificate și dezvoltarea este aprobată de către conducere, cheltuielile aferente sunt transferate în imobilizări corporale, altele decât activele de explorare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active de explorare și evaluare (continuare)

(2) Depreciere

La data fiecărei raportări, conducerea Societății revizuieste activele de explorare și stabilește necesitatea înregistrării în situațiile financiare a unei pierderi din depreciere în următoarele situații:

- perioada în care Societatea are dreptul de a explora o anumită zonă a expirat în decursul perioadei sau va expira în viitorul apropiat și nu se preconizează reînnoirea acesteia;
- nu sunt prevăzute în buget și nici planificate cheltuieli substanțiale pentru explorarea și evaluarea ulterioară a resurselor de gaze în acea zonă;
- explorarea și evaluarea resurselor de gaze dintr-o anumită zonă nu au dus la descoperirea unor cantități de resurse de gaze viabile din punct de vedere comercial și Societatea a decis să întrerupă acest gen de activități în zona respectivă;
- există suficiente date care să indice că, deși este probabilă demararea unei acțiuni de valorificare în zona respectivă, este puțin probabil ca valoarea contabilă a activului de explorare și de evaluare să fie complet recuperată în urma valorificării cu succes sau a vânzării.

Alte imobilizări necorporale

(1) Cost

Licențele pentru programe informatice, brevetele și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție. Licențele de exploatare emise de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei („ANRE”) sunt recunoscute la cost din momentul obținerii lor de către Societate.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

Brevetele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani. Licențele de exploatare sunt amortizate pe perioada pentru care au fost emise.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate inițial la cost de producție, sau cost de achiziție, după caz. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă, cheltuielile înregistrate pentru a aduce produsele în locul și forma existentă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral se înregistrează ajustări de valoare. La data fiecăror situații financiare, acestea se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare. Costul stocurilor este determinat cu ajutorul formulei costului mediu ponderat.

Active și datorii financiare

Activele financiare ale Societății includ numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale, alte creanțe, împrumuturi acordate, depozite bancare și titluri de stat cu o maturitate de la data constituirii/achiziției mai mare de trei luni și alte investiții. Datoriile financiare includ împrumuturile bancare purtătoare de dobândă, descoperirile de cont, datoriile comerciale și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și evaluarea sunt prezentate în această notă. Conducerea este de părere că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)**2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)*****Active și datorii financiare (continuare)***

Activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii: „investiții deținute până la scadență” și „împrumuturi acordate și creanțe”. Clasificarea depinde de natura și scopul activelor financiare și este determinată la momentul recunoașterii inițiale. Toate achizițiile sau vânzările obișnuite de active financiare, sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacției. Achizițiile sau vânzările obișnuite, sunt achiziții sau vânzări de active financiare care presupun livrarea activelor în termenul stabilit de regulamentele sau convențiile de pe piață.

Împrumuturile acordate și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt tranzacționate pe o piață activă. Împrumuturile acordate și creanțele, inclusiv creanțele comerciale și alte creanțe, solduri bancare și numerar și alte creanțe, sunt inițial recunoscute la valoarea justă, minus costurile efectuate cu operațiunea respectivă. Ulterior, acestea sunt înregistrate la cost amortizat, folosind rata dobânzii efective minus deprecierea. Orice diferență dintre valoarea de intrare și valoarea de rambursare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor, folosind metoda dobânzii efective.

Investițiile păstrate până la scadență sunt active financiare nederivate, cu plăți fixe sau determinabile și datele de scadență fixe, pe care Societatea are intenția și capacitatea de a le păstra până la scadență. După recunoașterea inițială, investițiile păstrate până la scadență sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective mai puțin orice depreciere.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui instrument de datorie și de alocare a veniturilor din dobânzi în perioada relevantă. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact fluxurile viitoare estimate, prin durata de viață preconizată a instrumentului de datorie, sau, dacă este cazul, o perioadă mai scurtă, la valoarea contabilă netă în momentul recunoașterii inițiale.

Datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă. Costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile emiterii de datorii financiare, altele decât datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, se deduc din valoarea justă a datoriilor financiare la recunoașterea inițială.

Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capital propriu în conformitate cu natura aranjamentului contractual. Dobânzile, dividendele, câștigurile și pierderile aferente unui instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate drept cheltuielă sau venit. Distribuțiile către deținătorii de instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt înregistrate direct în capitalul propriu. Instrumentele financiare sunt compensate atunci când Societatea are un drept legal aplicabil de a compensa și intenționează să deconteze fie pe bază netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și este determinată la data recunoașterii inițiale.

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV)

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile pentru vânzare sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Acțiunile deținute într-un instrument de capital necotat sunt clasificate ca fiind DPV și sunt înregistrate la valoare justă, când aceasta poate fi cuantificată. Câștigurile și pierderile provenite din modificări în valoarea justă sunt recunoscute direct în capitalul propriu, în rezerve de reevaluare a investițiilor, cu excepția pierderilor din depreciere, a dobânzilor calculate utilizând metoda dobânzii efective și a câștigurilor și a pierderilor din diferențele de curs ale activelor monetare, care sunt recunoscute direct în situația individuală interimară a rezultatului global. În cazul în care investiția este vândută sau se constată că este depreciată, câștigul sau pierderea cumulată anterior recunoscut(ă) în rezerva de reevaluare a investițiilor este inclus(ă) în situația individuală interimară a rezultatului global.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare (DPV) (continuare)

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute în situația individuală interimară a rezultatului global atunci când este stabilit dreptul Societății de a le încasa.

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă prin profit sau pierdere, sunt evaluate pentru depreciere la finele fiecărei perioade de raportare.

Activele financiare sunt depreciate atunci când există dovezi obiective că în urma unuia sau mai multor evenimente petrecute după recunoașterea inițială a activului financiar, au fost afectate fluxurile viitoare de numerar aferente investiției.

Pentru acțiunile necotate disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste sub costul acestora este considerată o dovadă obiectivă a deprecierei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi creanțele comerciale, active evaluate a fi nedepreciate separat, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanțe pot include experiența trecută a Societății cu privire la încasarea sumelor, o creștere a plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanțele.

Valoarea contabilă a activelor financiare, inclusiv a creanțelor comerciale, este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, ulterior aprobării de către Consiliul de Administrație al Societății, creanța este înregistrată ca și cheltuială, concomitent cu reluarea la venituri a ajustării pentru depreciere. Încasările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt înregistrate ca venit în perioada în care are loc încasarea. Modificările în valoarea contabilă a contului de ajustare sunt recunoscute în situația individuală interimară a rezultatului global.

Derecunoașterea activelor și a datoriilor

Societatea derecunoaște un activ financiar numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferente activelor expiră, sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă obligațiile Societății au fost plătite, anulate sau au expirat.

Rezerve

Rezervele cuprind (nota 18):

- rezerva legală, care este folosită anual pentru a transfera la rezerve până la 5% din profitul statutar, dar nu mai mult de 20% din capitalul social al Societății;
- alte rezerve, care sunt reprezentate de repartizări din profit conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 64/2001, paragraful g) – pentru fondul de dezvoltare al Societății;
- rezerve din facilități fiscale, constituite conform Ordonanței de Urgență nr. 19/23 aprilie 2014 și Codului Fiscal. Suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit, conform Ordonanței de mai sus, mai puțin partea aferentă rezervei legale, se repartizează la sfârșitul anului, cu prioritate pentru constituirea rezervelor;

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Rezerve (continuare)

- rezerva din cota de dezvoltare, nedistribuibilă, constituită până la 2004. Rezerva din cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 este distribuibilă și este prezentată în cadrul rezultatului reportat. Cota de dezvoltare constituită ulterior anului 2004 se distribuie odată cu repartizarea profitului aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor, pe măsura amortizării, sau în urma casării activelor imobilizate finanțate din cota de dezvoltare;
- alte rezerve nedistribuibile, constituite din rezultatul reportat reprezentând diferențe înregistrate la tranziția Societății la IFRS. Aceste rezerve se constituie în conformitate cu OMF 2844/2016.

Utilizarea estimărilor

Pregătirea informațiilor financiare necesită efectuarea de către conducere a unor estimări și prezumții, care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data bilanțului, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Mai jos sunt prezentate estimările cu impact semnificativ pe care conducerea le-a făcut în aplicarea de politici contabile cu efect semnificativ asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare.

Estimări referitoare la cheltuielile de explorare aferente zăcămintelor nedezvoltate

Dacă lucrările realizate pe zăcămintele dovedesc că structurile geologice nu sunt exploatabile din punct de vedere economic sau că acestea nu dispun de resurse de hidrocarburi disponibile, cheltuielile capitalizate sunt recunoscute în rezultatul perioadei prin înregistrarea unei ajustări de depreciere. Aceasta analiză se realizează pe baza expertizei geologice efectuate de experți tehnici.

Estimări referitoare la rezervele din dezvoltare dovedite

Societatea aplică metoda de amortizare pe baza unității de produs, pentru a reflecta în situația individuală interimară a rezultatului global o cheltuială proporțională cu producția obținută din totalul rezervei de gaze naturale certificate la începutul perioadei. În conformitate cu această metodă, valoarea fiecărei sonde de producție este amortizată în funcție de proporția pe care o are cantitatea de gaz natural extrasă în decursul perioadei în rezerva de gaz certificată la începutul perioadei. Aceste rezerve de gaz sunt actualizate anual, bazându-se pe evaluări interne aprobate de ANRM.

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare

Provizionul pentru costurile de dezafectare este recunoscut pentru obligația Societății de a dezafecta și abandona o sondă, de a demonta și înlătura un element de imobilizare corporală și de a restaura locul pe care se poziționa, atunci când se poate face o estimare credibilă a datoriei.

Acest provizion a fost calculat pe baza estimării costurilor viitoare stabilite în conformitate cu condițiile și cerințele locale și a fost adus la valoarea prezentă folosind un cost mediu ponderat al capitalului.

Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare

În baza contractului colectiv de muncă, Societatea este obligată să plătească salariaților săi în momentul pensionării un multiplicator al salariului brut, în funcție de vechimea în muncă în industria gazului metan/industria energiei electrice, condițiile de muncă etc. Acest provizion este actualizat anual și este calculat după metode actuariale pe baza estimării salariului mediu, a numărului mediu de salariați care trebuie plătiți la pensionare, a estimării perioadei când sumele vor fi plătite, fiind adus la valoarea prezentă folosind un factor de actualizare bazat pe dobânda aferentă unor investiții cu grad maxim de siguranță (titluri de stat).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

Estimări referitoare la beneficiile acordate la pensionare (continuare)

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Estimări referitoare la provizionul pentru mediu

Societatea înregistrează un provizion pentru refacerea terenurilor afectate și pentru redarea acestora în circuitul agricol, bazat pe estimarea conducerii în ceea ce privește costurile necesare pentru a readuce terenul la starea sa inițială. Estimarea se bazează pe experiența anterioară.

Evaluarea la valoarea justă și procese de evaluare

Unele dintre activele și datoriile Societății sunt evaluate la valoarea justă în scopuri de raportare financiară.

În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea utilizează date observabile din piață, în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul informațiilor de natura nivelului 3 care nu sunt disponibile, Societatea angajează terțe părți, calificate pentru a efectua evaluarea. Societatea lucrează în strânsă colaborare cu terțele părți angajate pentru a stabili cele mai adecvate evaluări tehnice. Directorul Economic raportează rezultatele evaluării către Consiliul de Administrație în mod regulat pentru a explica fluctuațiile la valoarea justă a activelor și datoriilor.

Contingențe

Prin natura lor, contingențele se finalizează doar când unul sau mai multe evenimente viitoare incerte au loc sau nu. Stabilirea existenței și a valorii potențiale ale elementului contingent necesită exercitarea raționamentului profesional și utilizarea de estimări în ceea ce privește rezultatul evenimentelor viitoare.

Situații comparative

Pentru fiecare element al situației individuale interimare a poziției financiare, situației individuale interimare a rezultatului global, și unde e cazul, pentru situația individuală interimară a modificărilor capitalului propriu și situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie, pentru comparabilitate, este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru perioada precedentă, cu excepția situațiilor în care modificările sunt nesemnificative. În plus, Societatea prezintă o situație individuală a poziției financiare la începutul celei mai recente perioade prezentate în cazul unei aplicări retrospective a unei politici contabile, al unei corecții cu efect retrospectiv sau al reclasificărilor de elemente ale situațiilor financiare, dacă efectul asupra Societății este semnificativ.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	1.087.979	1.079.996
Venituri din gazul vândut – asocieri	28.780	32.858
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	22.404	10.885
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	16.531	3.716
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	111.560	132.731
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	19.882	18.582
Venituri din servicii de înmagazinare – injecție	9.855	8.351
Venituri din energie electrică	191.843	69.206
Venituri din servicii	4.310	3.714
Venituri din vânzarea de bunuri	2.748	1.755
Alte venituri	1.646	1.711
Total cifra de afaceri	1.497.538	1.363.505
Alte venituri din exploatare	51.484	44.465
Total cifra de afaceri și alte venituri	1.549.022	1.407.970

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	4.963	7.448
Total	4.963	7.448

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERIILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	15.563	16.632
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	15.825	10.173
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	14.274	3.231
Costul dezechilibrului de energie electrică	1.704	7.554
Costul altor bunuri vândute	205	261
Alte consumabile	920	1.153
Total	48.491	39.004

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	95	46
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(387)	(32)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(781)	(48.452)
Pierdere netă din cedarea altor investiții financiare	-	(1.577)
Deprecierea netă a creanțelor (nota 16 c)	(1.055)	(88.227)
Deprecierea netă a investițiilor financiare	-	1.577
Deprecierea netă a stocurilor	(2.480)	(1.711)
Total	(4.608)	(138.376)

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Amortizare	143.471	155.019
din care:		
- amortizarea imobilizărilor corporale	141.146	151.544
- amortizarea imobilizărilor necorporale	2.325	3.475
Ajustări nete de valoare privind imobilizările	84.529	(34.776)
Total amortizare și deprecieri	228.000	120.243

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Salarii	102.772	101.483
Contribuții sociale	24.580	24.287
Tichete de masă	3.270	3.316
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	1.931	1.978
Pensii private	2.925	2.936
Asigurare de sanatate privată	1.676	-
Total costuri cu personalul	137.154	134.000
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(22.911)	(22.374)
Total cheltuieli cu personalul	114.243	111.626

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	1	5
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	4.886	4.585
Total	4.887	4.590

10. ALTE CHELTUIELI

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	4.854	3.591
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	14.624	8.412
Cheltuieli cu alte impozite și taxe (Câștiguri)/Pierderi nete din variația provizioanelor	204.413	230.852
Alte cheltuieli operaționale	(3.181)	(2.548)
	95.020	51.675
Total	315.730	291.982

În trimestrul încheiat la 31 martie 2017, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 204.413 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2016: 230.852 mii RON) pentru „Cheltuieli cu alte impozite și taxe” sunt următoarele:

- suma de 128.516 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă impozitul pe venituri suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale, conform Ordonanței Guvernului numărul 7/2013 cu modificările ulterioare, privind instituirea impozitului asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale (trimestrul încheiat la 31 martie 2016: 123.430 mii RON);
- începând cu anul 2017, nu se mai plătește taxa pe construcții speciale. În trimestrul încheiat la 31 martie 2016, cheltuielile cu această taxă au fost de 17.555 mii RON;
- suma de 74.313 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (trimestrul încheiat la 31 martie 2016: 78.995 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	120.782	117.545
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(12.453)	3.160
Cheltuiala cu impozitul pe profit	108.329	120.705

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă trimestrului încheiat la 31 martie 2017, respectiv trimestrul încheiat la 31 martie 2016, este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române care obțin profit, pe baza codului fiscal din România.

Cheltuiala totală a perioadei poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	674.216	610.025
(Profitul)/pierderea activităților nesupuse impozitului pe profit	386	-
Profit contabil supus impozitului pe profit	674.602	610.025
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	107.936	97.604
Efectul veniturilor neimpozabile	(1.866)	(9.979)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	15.011	31.242
Facilități fiscale	(299)	(1.322)
Efectul diferențelor temporare	(12.453)	3.160
Cheltuiala cu impozitul pe profit	108.329	120.705

Componența datoriei cu impozitul amânat:

	31 martie 2017		31 decembrie 2016	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(356.956)	(57.113)	(355.508)	(56.881)
Imobilizări corporale	690.332	110.453	766.715	122.674
Creanțe și alte active	(160.439)	(25.670)	(160.438)	(25.670)
Total	172.937	27.670	250.769	40.123
Înregistrat în contul de profit și pierdere		(12.453)		(22.466)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferente producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cost									
Sold la 1 Ianuarie 2017	106.991	881.566	5.772.824	893.944	94.404	1.676.928	416.874	659.927	10.503.458
Intrări	445	3	351	1	12	-	35.408	53.290	89.510
Transferuri	30	300	16.566	5.873	1.269	8.159	-	(32.197)	-
leșiri	-	(50)	(987)	(703)	(52)	(1.365)	-	(26)	(3.183)
Sold la 31 martie 2017	107.466	881.819	5.788.754	899.115	95.633	1.683.722	452.282	680.994	10.589.785
Amortizare cumulată									
Sold la 1 Ianuarie 2017	-	233.949	2.868.192	475.904	63.308	516.200	-	-	4.157.553
Amortizare *)	-	8.273	100.981	16.919	1.671	20.104	-	-	147.948
Transferuri	-	-	759	-	-	(759)	-	-	-
leșiri	-	(9)	-	(602)	(48)	(604)	-	-	(1.263)
Sold la 31 martie 2017	-	242.213	2.969.932	492.221	64.931	534.941	-	-	4.304.238
Deprecieri									
Sold la 1 Ianuarie 2017	3.180	15.933	152.862	23.474	442	3.421	210.783	146.548	556.643
Deprecieri	-	24	77.153	238	-	-	3.925	10.435	91.775
Transferuri	-	-	96	-	-	-	-	(96)	-
leșiri	-	(171)	(5.595)	(85)	(41)	(888)	-	(277)	(7.057)
Sold la 31 martie 2017	3.180	15.786	224.516	23.627	401	2.533	214.708	156.610	641.361
Valoare netă la 1 Ianuarie 2017	103.811	631.684	2.751.770	394.566	30.654	1.157.307	206.091	513.379	5.789.262
Valoare netă la 31 martie 2017	104.286	623.820	2.594.306	383.267	30.301	1.146.248	237.574	524.384	5.644.186

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 5.890 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afereente producției de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de Înmagazinare	Active de explorare	Imobilizări corporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cost									
Sold la 1 Ianuarie 2016	106.399	831.437	5.633.432	704.856	87.955	1.601.802	657.862	800.625	10.424.368
Intrări	-	28	3.350	-	23	-	28.636	72.107	104.144
Transferuri leșiri	70	1.464	54.640	15.175	1.906	727	-	(73.982)	-
	-	(5)	(54.189)	(81)	(1.510)	-	-	(574)	(56.359)
Sold la 31 martie 2016	106.469	832.924	5.637.233	719.950	88.374	1.602.529	686.498	798.176	10.472.153
Amortizare cumulată									
Sold la 1 Ianuarie 2016	-	201.906	2.530.752	431.088	59.106	436.982	-	-	3.659.834
Amortizare *) leșiri	-	8.080	114.438	14.090	1.582	22.405	-	-	160.595
	-	(1)	(4.769)	(52)	(1.496)	-	-	-	(6.318)
Sold la 31 martie 2016	-	209.985	2.640.421	445.126	59.192	459.387	-	-	3.814.111
Depreciere									
Sold la 1 Ianuarie 2016	3.180	15.535	185.440	23.903	420	3.889	444.885	90.822	768.074
Depreciere leșiri	-	21	5.823	72	2	-	7.339	7.718	20.975
Transferuri	-	(18)	(52.924)	(235)	(17)	(2.031)	(165)	(872)	(56.262)
	-	-	2.024	-	-	-	-	(2.024)	-
Sold la 31 martie 2016	3.180	15.538	140.363	23.740	405	1.858	452.059	95.644	732.787
Valoare netă la 1 Ianuarie 2016	103.219	613.996	2.917.240	249.865	28.429	1.160.931	212.977	709.803	5.996.460
Valoare netă la 31 martie 2016	103.289	607.401	2.856.449	251.084	28.777	1.141.284	234.439	702.532	5.925.255

*) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 6.751 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

13. EXPLORAREA ȘI EVALUAREA RESURSELOR DE GAZE NATURALE

Informațiile financiare următoare reprezintă sumele incluse în totalurile S.N.G.N. Romgaz S.A. referitoare la activitatea asociată cu explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale. Toate activitățile de acest gen sunt înregistrate în cadrul segmentului de producție.

	<u>Trimestrul încheiat 31 martie 2017</u>	<u>Anul încheiat la 31 martie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Mișcarea netă a deprecierii activelor de explorare (nota 12, nota 14)	3.736	7.685
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(35.820)	(29.433)
	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Active de explorare (nota 12, nota 14)	621.448	589.364
Datorii	(13.891)	(23.332)
Active nete	607.557	566.032

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte immobilizări necorporale '000 RON	Licențe '000 RON	Active necorporale de explorare în curs '000 RON	Alte immobilizări necorporale în curs '000 RON	Total '000 RON
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2017	15.079	170.921	587.374	34	773.408
Intrări	-	217	412	2.194	2.823
Transferuri	-	2.228	-	(2.228)	-
leșiri	-	(2.434)	-	-	(2.434)
Sold la 31 martie 2017	15.079	170.932	587.786	-	773.797
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2017	9.477	161.966	-	-	171.443
Amortizare	554	1.771	-	-	2.325
leșiri	-	(2.434)	-	-	(2.434)
Sold la 31 martie 2017	10.031	161.303	-	-	171.334
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	204.101	-	204.101
Depreciere	-	-	1.559	-	1.559
leșiri	-	-	(1.748)	-	(1.748)
Sold la 31 martie 2017	-	-	203.912	-	203.912
Valoare netă la 1 ianuarie 2017	5.602	8.955	383.273	34	397.864
Valoare netă la 31 martie 2017	5.048	9.629	383.874	-	398.551

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Cost	Alte immobilizări necorporale	Licențe	Active necorporale de explorare în curs	Alte immobilizări necorporale în curs	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2016	15.079	178.241	589.337	165	782.822
Intrări	-	787	797	2.573	4.157
Transferuri	-	2.637	-	(2.637)	-
ieșiri	-	(10.893)	-	-	(10.893)
Sold la 31 martie 2016	15.079	170.772	590.134	101	776.086
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2016	7.260	166.104	-	-	173.364
Amortizare	554	2.921	-	-	3.475
ieșiri	-	(10.893)	-	-	(10.893)
Sold la 31 martie 2016	7.814	158.132	-	-	165.946
Depreclere					
Sold la 1 ianuarie 2016	-	-	209.599	-	209.599
Depreciera	-	-	511	-	511
Sold la 31 martie 2016	-	-	210.110	-	210.110
Valoare netă la 1 ianuarie 2016	7.819	12.137	379.738	165	399.859
Valoare netă la 31 martie 2016	7.265	12.640	380.024	101	400.030

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

15. STOCURI

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	158.074	157.879
Producție în curs	408	335
Produse finite (gaze)	182.960	353.731
Produse reziduale	122	123
Stocuri aflate la terți	92.132	95.758
Mărfuri (gaze)	5.479	171
Alte stocuri	82	90
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(31.194)	(29.183)
Deprecierea produselor reziduale	(44)	(44)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(3.346)	(2.877)
Total	404.673	575.983

16. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.867.629	1.322.274
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.193.078)	(1.192.029)
Clienți – facturi de întocmit	446.990	698.365
Total	1.121.541	828.610

b) Alte active

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	1	2.061
Creanțe din asocieri în participație	9.215	4.838
Alte creanțe *)	27.818	27.225
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (nota 16 c) *)	(19.192)	(19.192)
Debitori diverși	65.135	65.097
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși (nota 16 c)	(62.058)	(62.009)
Cheltuieli în avans	84.800	101.550
TVA neexigibilă	14.272	21.955
Total	119.991	141.525

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

16. CREANȚE (continuare)

b) Alte active (continuare)

*) În perioada 13 mai 2014 - 30 septembrie 2014, Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) a desfășurat o inspecție fiscală la sediul Romgaz având ca obiectiv verificarea ansamblului declarațiilor fiscale și/sau operațiunilor relevante pentru inspecția fiscală precum și verificarea modului de organizare și conducere a evidenței fiscale și contabile. Perioada supusă controlului a fost 2008 - 2013 pentru impozitul pe profit și 2009 - 2013 pentru TVA.

Rezultatele inspecției fiscale s-au concretizat în calculul și impunerea de obligații suplimentare în sarcina Romgaz în cuantum total de 22.440 mii RON, constând în impozit pe profit, TVA, penalități și majorări de întârziere aferente. Din suma totală impusă, Romgaz a achitat 2.389 mii RON.

Pentru restul sumei de 20.051 mii RON, în opinia Romgaz fundamentată legal, nu se justifică aplicarea impozitului și taxelor de plată suplimentare, respectiv majorărilor și penalităților aferente. Romgaz a depus la Ministerul Finanțelor Publice o contestație. Contestația a fost respinsă parțial, pentru suma de 15.872 mii RON.

Pentru suma de 4.179 mii RON s-a dispus un nou control fiscal, care s-a finalizat cu emiterea unei decizii de impunere în sumă de 2.981 mii RON. Această decizie a fost contestată în termenul legal, fiind respinsă de ANAF.

În anul 2015, Romgaz a acționat în instanță Ministerul Finanțelor Publice, pentru anularea actelor administrative amintite, inclusiv pentru anularea parțială a deciziei de soluționare a contestației.

c) Modificarea ajustării pentru deprecierea creanțelor comerciale, a altor creanțe și a altor active

	2017	2016
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	1.273.230	918.845
Constituire (nota 6)	1.092	90.585
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută	43	(212)
Diminuare (nota 6)	(37)	(2.358)
Sold la 31 martie	1.274.328	1.006.860

La 31 martie 2017, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2016: 275.961 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2016: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2016: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați cu 212.429 mii RON (31 decembrie 2016: 211.370 mii RON), Electrocentrale București 570.274 mii RON (31 decembrie 2016: 570.274 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2016: 14.848 mii RON), ca urmare a situației financiare a acestor clienți, precum și a litigiilor în curs legate de aceste creanțe sau ca urmare a depășirii scadenței.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

16. CREANȚE (continuare)

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe neajunse la scadență, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru deprecieri	659.901	113.050
Creanțe cu scadența depășită, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru deprecieri		
Scadența depășită cu până la 30 zile	9.045	17.070
Scadența depășită între 30 - 90 zile	5.554	65
Scadența depășită între 90 - 360 zile	51	60
Total creanțe cu scadență depășită pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru deprecieri	<u>14.650</u>	<u>17.195</u>
Total creanțe	<u>674.551</u>	<u>130.245</u>

17. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
385.422.400 acțiuni ordinare achitate integral	385.422	385.422
Total	<u>385.422</u>	<u>385.422</u>

Structura acționariatului la 31 martie 2017 este următoarea:

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>Procentaj (%)</u>
		'000 RON	
Statul Român prin Ministerul Energiei	269.823.080	269.823	70,01
Persoane juridice	96.896.464	96.896	25,14
Persoane fizice	18.702.856	18.703	4,85
Total	<u>385.422.400</u>	<u>385.422</u>	<u>100</u>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și plătite integral la 31 martie 2017. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2016: 1 leu/acțiune).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

18. REZERVE

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	<u>2.943.068</u>	<u>2.943.068</u>
- Fondul de dezvoltare al Societății	2.291.181	2.291.182
- Facilități fiscale	145.773	145.773
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	<u>19.726</u>	<u>19.725</u>
Total	<u>3.020.152</u>	<u>3.020.152</u>

19. PROVIZIOANE

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare	197.196	194.048
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	<u>118.195</u>	<u>119.986</u>
Total provizioane termen lung	<u>315.391</u>	<u>314.034</u>
Provizion de dezafectare	16.736	16.523
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	8.404	8.963
Alte provizioane	<u>24.829</u>	<u>24.951</u>
Total provizioane termen scurt	<u>49.969</u>	<u>50.437</u>
Total provizioane	<u>365.360</u>	<u>364.471</u>
Provizionul de dezafectare		
<i>Mișcarea provizionului de dezafectare</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	<u>210.571</u>	<u>197.612</u>
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate	171	80
Efectul trecerii timpului (nota 9)	4.886	4.585
Înregistrat în contul de profit sau pierdere	(709)	(493)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate	<u>(987)</u>	<u>(998)</u>
Sold la 31 martie	<u>213.932</u>	<u>200.786</u>

Societatea provizionează complet costurile de dezafectare viitoare ale sondelor de gaze naturale pe o bază actualizată la momentul instalării. Provizionul pentru costurile de dezafectare a acestor sonde la sfârșitul vieții lor economice a fost estimat cu ajutorul tehnologiei existente, la prețuri curente sau ipoteze viitoare, în funcție de momentul estimat al activității, și actualizat utilizând un cost mediu ponderat al capitalului de 8,9% (anul încheiat la 31 decembrie 2016: 8,9%). În timp ce provizionul se bazează pe cea mai bună estimare a costurilor viitoare și viața economică a sondelor, există incertitudini în ceea ce privește atât suma, cât și momentul realizării acestor costuri.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

20. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	23.181	29.067
Datorii comerciale	33.047	43.906
Datorii față de furnizorii de imobilizări	20.248	32.916
Avansuri de la clienți	148.341	464.052
Total datorii comerciale	224.817	569.941
Datorii către salariați	25.737	46.296
Redevențe	75.145	62.430
Asigurări sociale	15.737	14.438
Alte datorii curente	32.921	35.931
Datorii aferente asocierilor în participație	3.614	3.904
TVA	31.203	61.788
Dividende de plată	1.359	1.384
Impozitul pe venitul suplimentar	40.442	34.068
Datorii cu alte impozite	2.587	1.344
Total alte datorii	228.745	261.583
Total datorii comerciale și alte datorii	453.562	831.524

21. INSTRUMENTE FINANCIARE

Factori de risc financiar

Societatea este expusă unei varietăți de riscuri financiare: riscul de piață (care include riscul valutar, riscul inflaționist, riscul ratei de dobândă), riscul de credit, riscul de lichiditate. Programul de gestionare a riscului la nivel de Societate se axează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanței financiare a Societății, în anumite limite. Totuși, această abordare nu previne pierderile în afara acestor limite în cazul unor variații semnificative în piață. Societatea nu utilizează instrumente derivate pentru a acoperi expunerea față de anumite riscuri.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea nu este expusă riscurilor valutare ca urmare a unei expuneri reduse pe diverse valute. Riscul valutar apare din tranzacții comerciale viitoare și din creanțe și datorii recunoscute.

Cursurile oficiale de schimb la 31 martie 2017 au fost 4,2615 RON/USD și 4,5511 RON/EUR (31 decembrie 2016 – 4,3033 RON/USD și 4,5411 RON/EUR).

(ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în trimestrul încheiat la 31 martie 2017 a fost sub 10% după cum a fost comunicat de către Comisia Națională de Statistică din România. Rata cumulată a inflației pe parcursul ultimilor trei ani a fost sub 100%. Acest factor, printre alții, a condus la concluzia că România nu este o economie hiperinflaționistă.

(iii) Riscul ratei de dobândă

Societatea nu este expusă riscului de rată a dobânzii.

Depozitele bancare și certificatele de trezorerie poartă o rată fixă a dobânzii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

21. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(b) Riscul de credit

Activele financiare, care expun Societatea unui potențial risc de credit, cuprind în principal creanțe comerciale și împrumuturi acordate. Politicile Societății prevăd ca vânzările să fie făcute către clienți cu risc de credit scăzut. De asemenea, vânzările trebuie să fie garantate fie prin plată în avans, fie prin scrisori de garanție bancară. Valoarea netă a creanțelor, după ajustarea pentru deprecierea creanțelor incerte, și a împrumuturilor acordate reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea are o concentrare a riscului de credit în legătură cu cei mai mari 4 clienți ai săi, care împreună reprezintă 91,27% din soldul creanțelor neprovizionate la 31 martie 2017 (70% la 31 decembrie 2016). Deși încasarea creanțelor ar putea fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere pentru Societate, în afara ajustării pentru creanțe incerte, deja constituite.

(c) Gestionarea riscurilor privind capitalul

Obiectivele Societății în ceea ce privește gestiunea capitalului sunt de a proteja abilitatea Societății de a-și desfășura în continuare activitatea în așa fel încât să asigure beneficii către acționari și alți utilizatori interesați și să mențină o structură de capital optimă pentru minimizarea costurilor capitalului.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Societatea poate modifica politica de dividende, poate emite noi acțiuni sau să vândă active pentru a reduce datoriile.

Societatea este adepta politicii de a nu apela la împrumuturi în situația în care investițiile necesare pot fi finanțate din resurse generate intern.

(d) Estimări de valoare justă

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare se presupune că aproximează valoarea justă a acestora.

Instrumentele financiare din bilanț includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerarul și echivalentele de numerar, alte active financiare, împrumuturi pe termen scurt, datoriile comerciale. Valorile estimate ale acestor instrumente aproximează valoarea lor contabilă. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit pentru creanțele existente.

Acțiunile disponibile pentru vânzare nu sunt cotate și valoarea justă nu poate fi determinată, prin urmare, acestea sunt înregistrate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea face o evaluare pentru a determina dacă este vreun indiciu de depreciere. La 31 martie 2017, Societatea nu a identificat nici un indiciu privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor înregistrate.

e) Analiza maturității pentru activele financiare și datoriile financiare non-derivate

31 martie 2017	Scadente în mai puțin de 1 lună	Scadente în 1-3 luni	Scadente în 3 luni până la 1 an	Scadente în 1-5 ani	Scadente peste 5 ani	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	873.614	892	45	-	-	874.551
Depozite bancare	498.585	525.995	955.640	-	-	1.980.220
Titluri de stat	-	271.610	707.990	-	-	979.600
Total	1.172.199	798.497	1.663.675	-	-	3.634.371
Datorii comerciale	(50.815)	(2.429)	(51)	-	-	(53.295)
Total	(50.815)	(2.429)	(51)	-	-	(53.295)
Net	1.121.384	796.068	1.663.624	-	-	3.581.076

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

21. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Analiza maturității pentru activele financiare și datoriile financiare non-derivate (continuare)

31 decembrie 2016	Scadente în mai puțin de 1 lună	Scadente în 1-3 luni	Scadente în 3 luni până la 1 an	Scadente în 1-5 ani	Scadente peste 5 ani	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	129.264	935	46	-	-	130.245
Depozite bancare	399.200	761.500	749.680	-	-	1.910.380
Titluri de stat	100.530	105.220	774.070	-	-	979.820
Total	628.994	867.655	1.523.796	-	-	3.020.445
Datorii comerciale	(61.862)	(14.894)	(66)	-	-	(76.822)
Total	(61.862)	(14.894)	(66)	-	-	(76.822)
Net	567.132	852.761	1.523.730	-	-	2.943.623

f) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine conducerii Societății, care a stabilit un cadru adecvat pentru gestionarea riscului de lichiditate pentru finanțarea pe termen scurt, mediu și lung a Societății și pentru cerințele de gestionare a riscului de lichiditate. Societatea gestionează riscul de lichiditate prin menținerea unui nivel adecvat al rezervelor, prin monitorizarea continuă a prognozelor și a fluxurilor de numerar actuale, și prin conectarea profilurilor de maturitate ale activelor financiare cu cele ale datoriilor financiare.

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	Trimestrul încheiat la 31 martie 2016
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	2.479	1.594
Total	2.479	1.594

Majoritatea clienților Societății sunt societăți în care Statul Român deține controlul sau continuă să aibă o influență semnificativă ulterior privatizării lor, având în vedere importanța strategică a domeniului în care activează atât Societatea, cât și clienții acesteia. În trimestrul încheiat la 31 martie 2017, respectiv trimestrul încheiat la 31 martie 2016, Societatea a desfășurat cu aceste societăți doar tranzacții în cursul normal al activității. Tranzacțiile Societății se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

(ii) Creanțe comerciale

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	602	827
Total	602	827

23. INFORMAȚII PRIVIND MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societății.

Pe parcursul trimestrelor încheiate la 31 martie 2017, respectiv 31 martie 2016, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interes de serviciu, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la trimestrul încheiat la 31 martie 2017 provenită din astfel de avansuri.

	<u>Trimestrul încheiat la</u> <u>31 martie 2017</u>	<u>Trimestrul încheiat la</u> <u>31 martie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor	2.688	2.481
Salarii plătite administratorilor	132	96
	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii de plătit directorilor	353	353
Salarii de plătit administratorilor	31	36

Pe lângă sumele menționate mai sus, în legătură cu indemnizațiile aferente membrilor conducerii cu contract de mandat și Consiliului de Administrație, Societatea mai are constituite la 31 martie 2017 provizioane în sumă de 1.768 mii RON (31 decembrie 2016: 1.891 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI

a) Investiții în filiale

Având în vedere obligația legală a Societății de a realiza separarea activității de înmagazinare a gazelor naturale față de activitatea de producție și furnizare a gazelor naturale, conform Directivei 2009/73/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 și prevederilor art. 141, alin. (1) din Legea 123/2012, acționarii Societății au hotărât la finalul anului 2014 înființarea unei filiale de înmagazinare subterană a gazelor naturale.

În luna august 2015 a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului S.N.G.N. Romgaz S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L., deținută în proporție de 100% de Societate. Capitalul social al filialei este de 1.200 mii RON, împărțit în 120.000 părți sociale cu o valoare nominală de 10 RON/parte socială.

La data publicării situațiilor financiare ale Societății pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2017, activitatea de înmagazinare este derulată în continuare de Societate.

Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), prin Decizia președintelui nr. 2588/30 decembrie 2015, a modificat licența nr. 1942 de operare a sistemului de înmagazinare subterană a gazelor naturale acordată către Romgaz prin decizia președintelui ANRE nr. 151/22 ianuarie 2014 în sensul schimbării titularului acesteia în S.N.G.N. Romgaz S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L. Licența modificată a fost acordată începând cu 1 aprilie 2016 până la data de 13 septembrie 2016. Prin deciziile ANRE nr. 446 din 23 martie 2016 și 474 din 30 martie 2017 termenul de intrare în vigoare a modificării licenței nr. 1942 a fost prorogat până la data de 1 aprilie 2018.

Societatea nu a întocmit situații financiare interimare consolidate la 31 martie 2017 având în vedere faptul că filiala nu a desfășurat activitate de la data înființării.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

24. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ASOCIAȚI (continuare)

b) Investiții în asociați

Numele asociatului	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 martie 2017	31 decembrie 2016
SC Amgaz SA Mediaș	Producție de gaze	România	35	35
SC Depomures SA Tg.Mureș	Înmagazinare de gaze	România	40	40
Energia Torzym	Producție de gaze	Polonia	-	-
Energia Cybinka	Producție de gaze	Polonia	-	-
SC Agri LNG Project Company SRL	Proiecte de fezabilitate	România	25	25

Numele asociatului	Valoare la 31 martie 2017	Depreciere la 31 martie 2017	Valoare netă la 31 martie 2017	Valoare la 31 decembrie 2016	Depreciere la 31 decembrie 2016	Valoare netă la 31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Amgaz SA Mediaș	9.214	(9.214)	-	9.214	(9.214)	-
SC Depomures SA Tg.Mureș	120	-	120	120	-	120
Energia Torzym *)	1.750	(1.750)	-	1.750	(1.750)	-
Energia Cybinka *)	1.642	(1.642)	-	1.642	(1.642)	-
SC Agri LNG Project Company SRL	833	(833)	-	833	(833)	-
Total	13.559	(13.439)	120	13.559	(13.439)	120

*) În cursul lunii februarie 2016, Romgaz a notificat partenerii în legătură cu retragerea din calitatea de partener în cadrul celor două acorduri și retragerea din calitatea de acționar al celor două societăți cu data de 31 martie 2016. Având în vedere faptul că până la 31 martie 2017 în documentele oficiale ale celor două societăți nu a fost operată modificarea acționariatului, Societatea nu a eliminat investiția în capitalul social al societăților din situațiile financiare la 31 martie 2017. Cu toate acestea, Societatea nu mai are drepturi în ceea ce privește societățile Energia Torzym și Energia Cybinka.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

Compania	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			31 martie 2017	31 decembrie 2016
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	România	2,49	2,49
Patria Bank S.A. *)	Alte activități de intermediere financiară	România	0,03	0,03
Mi Petrogas Services S.A.	Servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale, exclusiv prospecțiuni	România	10	10
GHCL Upsom	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	România	4,21	4,21
Asociere Pan Atlantic și Lukoil (nota 32)	Operațiuni petroliere de explorare	România	10	10

Compania	Valoare la 31 martie 2017	Depreciere la 31 martie 2017	Valoare netă la 31 martie 2017	Valoare la 31 decembrie 2016	Depreciere la 31 decembrie 2016	Valoare netă la 31 decembrie 2016
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.	64.310	-	64.310	64.310	-	64.310
Patria Bank S.A.*)	840	(780)	60	840	(780)	60
Mi Petrogas Services S.A.	60	-	60	60	-	60
GHCL Upsom	17.100	(17.100)	-	17.100	(17.100)	-
Asociere Pan Atlantic și Lukoil	10.454	(5.227)	5.227	10.454	(5.227)	5.227
Total	92.764	(23.107)	69.657	92.764	(23.107)	69.657

*) În anul 2016 acționarii Societății au hotărât retragerea Romgaz din acționariatul băncii, ca urmare a procesului de fuziune în care este implicată Patria Bank. La data de 31 martie 2017, procesul de fuziune și de retragere nu era finalizat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE (continuare)

Investițiile financiare mai sus menționate nu sunt cotate pe o piață activă și valoarea lor justă nu poate fi măsurată în mod credibil, de aceea ele sunt evaluate la cost. La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea efectuează o analiză pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. La 31 martie 2017, Societatea nu a identificat niciun indicator privind deprecierea investițiilor financiare, cu excepția ajustărilor pentru depreciere înregistrate.

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE

a) Produse și servicii din care segmentele raportate generează venituri

Informația raportată principalului factor de decizie în vederea alocării resurselor și evaluării performanței segmentului, se concentrează pe segmentul de producție, segmentul de servicii de înmagazinare, segmentul de producție și furnizare a energiei electrice și altele, inclusiv activitatea desfășurată la sediu. Directorii Societății au ales să organizeze Societatea în jurul diferențelor în activitățile desfășurate.

Concret, Societatea este organizată în următoarele segmente:

- producție, care include activitățile de explorare, producția de gaze naturale și comerțul cu gaz obținut din producția proprie sau achiziționat pentru revânzare; aceste activități sunt efectuate de sucursalele Mediaș, Mureș și Bratislava;
- activități de înmagazinare, efectuate de sucursala Ploiești;
- activități de producție și furnizare a energiei electrice, efectuate de sucursala Iernuț;
- alte activități, cum ar fi transportul tehnologic, operațiunile la sonde și activități corporative.

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate operațiunile Societății se desfășoară în România. În sucursala Bratislava sunt înregistrate active de explorare în valoare de 20.322 mii RON (31 decembrie 2016: 19.962 mii RON).

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 31 martie 2017	Producție	Înmagazinare	Electricitate	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON		'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.747.597	1.522.778	62.469	311.342	5.644.186
Alte imobilizări necorporale	393.066	691	16	4.778	398.551
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	69.657	69.657
Alte active financiare	51.079	374.561	3.204	2.534.105	2.962.949
Stocuri	304.099	77.139	3.951	19.484	404.673
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.072.108	33.422	15.945	66	1.121.541
Alte active	24.436	2.373	1.668	91.514	119.991
Numerar și echivalente de numerar	44.124	47.537	4.104	393.631	489.396
Total active	5.636.509	2.058.501	91.357	3.425.897	11.212.264

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

b) Active și datoriile pe segmente (continuare)

Sold la 31 martie 2017	<u>Producție</u> '000 RON	<u>Înmagazinare</u> '000 RON	<u>Electricitate</u> '000 RON	<u>Alte activități</u> '000 RON	<u>Total</u> '000 RON
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	118.195	118.195
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	27.670	27.670
Provizioane	214.156	22.218	1.346	9.445	247.165
Datorii comerciale și alte datorii	197.362	656	19.081	7.718	224.817
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	120.782	120.782
Venituri în avans	-	-	-	2.842	2.842
Alte datorii	163.641	2.289	2.004	60.811	228.745
Total datorii	575.159	25.163	22.431	347.463	970.216
Sold la 31 decembrie 2016	<u>Producție</u> '000 RON	<u>Înmagazinare</u> '000 RON	<u>Electricitate</u> '000 RON	<u>Alte activități</u> '000 RON	<u>Total</u> '000 RON
Imobilizări corporale	3.859.686	1.549.707	62.172	317.697	5.789.262
Alte imobilizări necorporale	393.218	721	37	3.888	397.864
Investiții în filiale	-	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	-	120	120
Alte investiții financiare	-	-	-	69.657	69.657
Alte active financiare	67.070	461.618	2.206	2.361.857	2.892.751
Stocuri	442.937	109.189	4.158	19.699	575.983
Creanțe comerciale și alte creanțe	695.155	59.284	73.214	957	828.610
Alte active	16.294	480	1.857	122.894	141.525
Numerar și echivalente de numerar	69.241	44.262	329	166.694	280.526
Total active	5.543.601	2.225.261	143.973	3.064.663	10.977.498
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	-	119.986	119.986
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	40.123	40.123
Provizioane	211.569	22.003	1.346	9.567	244.485
Datorii comerciale și alte datorii	542.675	1.912	14.846	10.508	569.941
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	-	60.295	60.295
Venituri în avans	1.155	-	-	3.769	4.924
Alte datorii	154.132	3.699	3.013	100.739	261.583
Total datorii	909.531	27.614	19.205	344.987	1.301.337

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Trimestrul încheiat la 31 martie 2017	<u>Producție</u>	<u>Înmagazinare</u>	<u>Electricitate</u>	<u>Alte activități</u>	<u>Ajustări și eliminări</u>	<u>Total</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.208.836	184.719	191.806	71.956	(159.779)	1.497.538
Cifra de afaceri între segmente	<u>(46.622)</u>	<u>(43.413)</u>	<u>(14.705)</u>	<u>(55.039)</u>	<u>159.779</u>	<u>-</u>
Cifra de afaceri cu terții	1.162.214	141.306	177.101	16.917	-	1.497.538
Venit din dobândă	115	678	5	4.165	-	4.963
Cheltuială cu dobânda	(1)	-	-	-	-	(1)
Amortizare și depreciere	<u>(196.228)</u>	<u>(25.859)</u>	<u>(1.952)</u>	<u>(3.961)</u>	<u>-</u>	<u>(228.000)</u>
Profit pe segmente înainte de impozitare	<u>495.652</u>	<u>100.832</u>	<u>42.054</u>	<u>35.678</u>	<u>-</u>	<u>674.216</u>
Trimestrul încheiat la 31 martie 2016	<u>Producție</u>	<u>Înmagazinare</u>	<u>Electricitate</u>	<u>Alte activități</u>	<u>Ajustări și eliminări</u>	<u>Total</u>
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	1.160.939	159.680	84.537	56.189	(97.840)	1.363.505
Cifra de afaceri între segmente	<u>(27.562)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(70.278)</u>	<u>97.840</u>	<u>-</u>
Cifra de afaceri cu terții	1.133.377	159.680	84.537	(14.089)	-	1.363.505
Venit din dobândă	175	1.233	14	6.026	-	7.448
Cheltuiala cu dobânda	(5)	-	-	-	-	(5)
Amortizare și depreciere	<u>(88.746)</u>	<u>(23.604)</u>	<u>(1.692)</u>	<u>(6.201)</u>	<u>-</u>	<u>(120.243)</u>
Profit pe segmente înainte de impozitare	<u>495.322</u>	<u>77.264</u>	<u>16.808</u>	<u>20.631</u>	<u>-</u>	<u>610.025</u>

În trimestrul încheiat la 31 martie 2017, cei mai mari trei clienți ai Societății reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 555.733 mii RON, 150.953 mii RON, respectiv 161.889 mii RON (trimestrul încheiat la 31 martie 2016 cei mai mari trei clienți ai Societății reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 333.194 mii RON, 258.335 mii RON, respectiv 269.389 mii RON), totalizând, împreună, 58% din totalul cifrei de afaceri (trimestrul încheiat la 31 martie 2016: 63%). Din veniturile realizate cu cei trei clienți, 2,96% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 97,04% în segmentul „Producție” (trimestrul încheiat la 31 martie 2016: 3% în segmentul „Înmagazinare” și 95,7% în segmentul „Producție”).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare, depozite pe termen scurt cu o maturitate, de la data constituirii, mai mică de trei luni.

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	94.500	180.573
Conturi curente la bănci în valută	61	41
Numerar în casă	39	20
Depozite la termen	394.792	99.880
Sume în curs de decontare	4	12
Total	489.396	280.526

*) Conturile curente includ depozitele overnight.

28. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Alte active financiare reprezintă în principal titluri de stat și depozite cu o maturitate, de la data achiziției/constituirii, mai mare de 3 luni.

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Titluri de stat	973.805	974.262
Depozite bancare	1.980.220	1.910.380
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	3.129	2.551
Dobânzi de încasat aferente titluri de stat	5.795	5.558
Total alte active financiare	2.962.949	2.892.751

29. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	61.834	62.982
Total	61.834	62.982

În 2015, Societatea a încheiat un contract de facilitare cu CitiBank Europe plc, Dublin – Sucursala România pentru acordarea de credite bancare sub formă de emiteri și/sau confirmare de acreditive și scrisori de garanție bancară pentru o sumă maximă disponibilă de 14.000 mii USD cu valabilitate până la 23 martie 2016, valabilitate prelungită până la 31 decembrie 2017. La 31 martie 2017 mai sunt disponibili pentru utilizare 7.914 mii USD (la 31 decembrie 2016: 7.664 mii USD).

În 2016, Societatea a încheiat un contract de credit cu BRD-Groupe Societe Generale reprezentând o facilitare pentru emiteri scrisori de garanție și deschiderea de acreditive pentru o sumă maximă disponibilă de 20.000 mii USD, cu valabilitate de un an. La 31 martie 2017 mai sunt disponibili pentru utilizare 12.109 mii USD (la 31 decembrie 2016: 12.198 mii USD).

La 31 martie 2017, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 1.670.578 mii RON (31 decembrie 2016: 298.424 mii RON), din care, contractul pentru dezvoltarea CET Iernut reprezintă 1.223.501 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

30. ANGAJAMENTE PRIMITE

	<u>31 martie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	1.107.856	1.041.197
Total	1.107.856	1.041.197

Girurile și garanțiile primite reprezintă scrisori de garanție și alte tipuri de garanții constituite de clienții Societății.

31. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea este supusă mai multor acțiuni juridice apărute în cursul normal al activității. Conducerea Societății consideră că acestea nu vor avea nici un efect advers asupra rezultatelor și poziției financiare a Societății.

În data de 28 decembrie 2011, un număr de 27 de foști și actuali angajați ai Societății au primit o înștiințare de la Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism (DIICOT) în legătură cu o investigație ce vizează contractele de vânzare încheiate cu unul din clienții Societății, în care se suspectează că au fost acordate discounturi neautorizate către acest client în perioada 2005 – 2010. Înștiințarea DIICOT a menționat că acordarea acestor discounturi a condus la o pagubă de 92.000 mii USD pentru Societate. Aferent acestei sume, rezultă o obligație suplimentară către bugetul de stat formată din impozit pe profit în sumă de 15.000 mii USD și TVA în sumă de 19.000 mii USD. Analizele interne efectuate de compartimentele de specialitate au concluzionat că relația contractuală s-a desfășurat cu respectarea cadrului legal, discounturile în cauză au fost acordate aplicându-se ordinele emise de Ministerul Economiei și Finanțelor și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor precum și cele ale Consiliului de Administrație. Opinăm că această investigație nu va avea un efect negativ asupra situațiilor financiare ale Societății, care să justifice înregistrarea unei ajustări. Societatea cooperează cu DIICOT prin punerea la dispoziție a tuturor informațiilor necesare. În data de 18 martie 2014 Romgaz a primit o adresă de la DIICOT, prin care organul de urmărire penală a dispus efectuarea în dosar a unei expertize financiar contabile, cu indicarea obiectivelor expertizei.

Romgaz a fost notificată că, în calitatea sa de parte vătămată, poate să formuleze observații cu privire la obiectivele expertizei (completarea/modificarea acestora) și să numească un expert-parte care să participe la efectuarea expertizei.

În acest sens, Romgaz a procedat la identificarea unui expert, în specialitatea expertiză financiar-contabilă, care să participe la efectuarea expertizei. Raportul de expertiză a fost finalizat, data de 2 noiembrie 2015 fiind data de depunere a obiecțiunilor de către părți.

În data de 16 martie 2016, DIICOT – Structura Centrală a adus la cunoștința persoanelor implicate în cauză dispunerea punerii în mișcare a acțiunii penale împotriva lor. La solicitarea organelor de urmărire penală, Societatea a comunicat că se constituie parte civilă în situația în care pe parcursul cercetării penale se va stabili un prejudiciu.

În luna noiembrie, DIICOT a comunicat conducerii SNGN ROMGAZ SA că în dosar s-a stabilit un prejudiciu în cuantum de 282.630 mii lei. Urmare a acestei solicitări, Romgaz a comunicat că se constituie parte civilă în dosar pentru suma de 282.630 mii lei pentru recuperarea acestei sume de la clientul respectiv și de la oricare alți inculpați ce vor fi găsiți vinovați pentru cauzarea prejudiciului.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)**31. CONTINGENȚE (continuare)****(b) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(i) În cursul anului 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspecții fiscale referitoare la redevența petrolieră pentru perioada ianuarie 2011 – decembrie 2015. În luna ianuarie 2017, Societatea a fost înștiințată de suspendarea inspecției, în vederea clarificării unor prevederi legale incidente în ceea ce privește modul de calcul și stabilire al redevențelor petroliere datorate de titularii de Acorduri petroliere pentru activitatea de gaze extrase în România. În cursul lunii mai 2017, Societatea a primit o comunicare din partea Ministerului Finanțelor Publice cu privire la reluarea inspecției, fără a i se comunica eventualele concluzii. Societatea consideră că a respectat în totalitate prevederile legale relevante adoptate de autoritățile de reglementare competente și, prin urmare, consideră că nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice va fi necesară. Având în vedere cele menționate mai sus, Societatea nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare în legătură cu acest aspect.

(ii) Începând cu anul 2007 Romgaz a calculat, declarat și plătit accize pentru consumul tehnologic de gaze naturale. Conform reglementărilor legale în vigoare, pentru aceste accize nu a intervenit exigibilitatea, interpretare confirmată și de către autoritățile fiscale în comunicările avute cu Societatea; prin urmare, nefiind sume datorate, a fost solicitată rambursarea acestor sume. În acest sens, Societatea a solicitat efectuarea unei inspecții fiscale cu scopul determinării și clarificării obligațiilor fiscale în ceea ce privește accizele aferente consumului tehnologic de gaz natural. În prezent este în derulare inspecția fiscală pe accize aferentă perioadei ianuarie 2010 – martie 2013, inspecție care a fost inițiată în anul 2013, dar nefinalizată. Finalizarea acestei inspecții va avea ca rezultat și soluționarea solicitării Societății de a clarifica tratamentul fiscal al accizei aferente consumului tehnologic de gaze naturale.

(c) Contingențe legate de mediu

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Societatea nu a înregistrat nicio datorie la 31 martie 2017 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 213.932 mii RON (31 decembrie 2016: 210.571 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare, și provizionul pentru redarea terenurilor în circuitul agricol, de 8.404 mii RON (31 decembrie 2016: 8.963 mii RON).

Certificate de emisii de gaze cu efect de seră (certificate CO2)

În Hotărârea Guvernului nr. 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră producătorilor de energie electrică, pentru perioada 2013-2020, Anexa nr. 3 „Planul Național de Investiții” la poziția 22, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. este inclusă cu investiția „Ciclu combinat cu turbine pe gaz” cu termen de finalizare a investiției la sfârșitul anului 2016 (conform HG 151/2015 privind modificarea și completarea HG 1096/2013, inclusiv Planul Național de Investiții).

Conform Anexei 1 din aceeași hotărâre, operatorului S.N.G.N. ROMGAZ S.A. i-au fost alocate pentru instalația S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – CTE Iernut, un număr de 412.322 certificate de emisii de gaze cu efect de seră (EUA), aferente anului 2017.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)**31. CONTINGENȚE (continuare)**(c) *Contingențe legate de mediu (continuare)***Certificate de emisii de gaze cu efect de seră (certificate CO₂) (continuare)**

La data de 31 martie 2017, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 762.416 certificate de CO₂, astfel:

- un număr de 984.053 certificate au fost utilizate pentru conformarea emisiilor aferente anului 2015;
- un număr de 687.204 certificate achiziționate în 2015;
- un număr de 824.645 certificate aferente anului 2014 au fost utilizate pentru conformarea parțială a emisiilor aferente anului 2014, și anume 828.793 tone CO₂;
- din numărul de 962.085 certificate achiziționate pentru anul 2013, 507.620 certificate au fost depuse pentru conformarea emisiilor aferente anului 2013. Astfel, în contul Romgaz au rămas 454.465 certificate din care au fost folosite pentru conformarea anului 2014, diferența de 4.148 certificate. În cont au rămas 450.317 certificate;
- 7.587 certificate, depuse în Registrul de Electrocentrale București, aferente conformării emisiilor lunii ianuarie 2013. Romgaz a urmărit conformarea odată cu preluarea CET Iernut, respectiv luna februarie 2013;
- 549.763 certificate aferente anului 2016.

În anul 2016 Societatea a înregistrat un deficit de certificate CO₂ necesare conformării emisiilor de 133.419 certificate CO₂, care este nevoie să fie achiziționate în cursul anului 2017.

Conform Regulamentului (UE) nr. 1123/2013 al Comisiei din 8 noiembrie 2013 privind determinarea dreptului la credite internaționale, în temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului, Protocolul la Convenția-cadru a Organizației Națiunilor Unite asupra schimbărilor climatice (Protocolul de la Kyoto) instituie două mecanisme pentru crearea creditelor internaționale pe care părțile le pot utiliza în scopul reducerii emisiilor. Implementarea în comun (Joint Implementation – JI) prevede crearea unor unități de reducere a emisiilor (emission reduction units – ERU), în timp ce mecanismul de dezvoltare nepoluantă (Clean Development Mechanism – CDM) prevede crearea de reduceri certificate ale emisiilor (certified emission reductions – CER). Industriile care se încadrează în dispozițiile sistemului european de comercializare a emisiilor în atmosferă (EU ETS), pot utiliza aceste credite pentru a compensa obligațiile lor cu privire la emisii de gaze cu efect de seră. În acest sens, S.N.G.N. Romgaz S.A., a achiziționat ca disponibilitate de linking (disponibilitate de corelare certificate EUA-ERU) un număr de 51.598 certificate de tip ERU disponibile pentru a fi utilizate pentru conformare în perioada 2013-2020.

Conform HG nr.1096 din 17 decembrie 2013, pentru perioada 2013-2020, operatorului S.N.G.N. Romgaz S.A., i-au fost alocate certificate de CO₂, astfel:

Operator	Instalație	Alocare anuală (tCO ₂ /an)							
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
SNGN Romgaz - S.A.	SNGN Romgaz - S.A. - CTE Iernut	962.085	824.645	687.204	549.763	412.322	274.882	137.441	-

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)**31. CONTINGENȚE (continuare)****(d) CET Iernut**

În viziunea Guvernului României, sectorul energetic trebuie să joace un rol esențial în dezvoltarea economică și socială a României. Promovarea investițiilor, susținerea proiectelor strategice, de interes național, pentru asigurarea securității energetice a țării, sunt unele din obiectivele Guvernului în domeniul securității energetice.

Având în vedere că există un portofoliu în creștere continuă, cu producție necontrolabilă de energie electrică, în special prin centralele eoliene, se impune punerea în funcțiune de capacități de echilibrare care vor fi active pe piața de echilibrare, piața de servicii tehnologice de sistem, piețele spot iar CET Iernut poate fi un furnizor de servicii tehnologice de sistem, într-o zonă cu deficit de generare de energie electrică.

În cadrul Sistemului Electroenergetic Național (SEN), CET Iernut îndeplinește următoarele funcții:

- acoperirea consumului de energie electrică din SEN, prin participarea grupurilor la piața angro de energie electrică și la piața de echilibrare,
- asigurarea serviciilor tehnologice de sistem, necesare funcționării SEN,
- eliminarea congestiilor de rețea care pot apărea în zona de nord-vest a Transilvaniei.

În conformitate cu legislația privind protecția mediului în vigoare, grupurile energetice de la CTE Iernut au drept de funcționare până la data de 30 iunie 2020. Prin implementarea unor măsuri de reducere a emisiilor de NOx până la valori de sub 100 mg/mc, funcționarea centralei ar fi posibilă și după aceasta dată, dar lucrările de investiții necesare pentru încadrarea în aceste emisii ar fi de volum și valoare ridicată. Aceste lucrări de investiții nu vor conduce nici la îmbunătățirea randamentului și nici la creșterea fiabilității acestor grupuri.

Una dintre direcțiile strategice principale ale S.N.G.N. Romgaz S.A., prevăzută în "Strategia de dezvoltare pentru perioada 2015-2025" este consolidarea poziției pe piețele de furnizare a energiei. În domeniul producerii de energie electrică Romgaz și-a propus eficientizarea activității prin realizarea unor investiții pentru creșterea randamentului Centralei termoelectrice (CTE) Iernut la minim 55%, încadrarea în cerințele de mediu (emisii NOX, CO2) și mărirea siguranței de exploatare. În acest sens, Consiliul de Administrație a aprobat dezvoltarea CTE Iernut prin construcția unei centrale noi, într-o variantă constructivă ciclu combinat cu turbine cu gaz, la o putere instalată de maxim 430 MW și eficiență electrică brută la sarcină nominală de minim 56%. În acest sens, în anul 2016 Societatea a încheiat un contract de lucrări pentru dezvoltarea CET Iernut în valoare de 268,8 milioane EUR. Acest contract intră în vigoare ulterior aprobării dosarului de finanțare din fondurile Planului Național de Investiții.

În anul 2017, Ministerul Energiei a aprobat cererea de finanțare a Societății din Planul Național de Investiții pentru investiția "Ciclu combinat cu turbine pe gaz". Contractul de finanțare nu a fost semnat până la data avizării situațiilor financiare la 31 martie 2017.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

31. CONTINGENȚE (continuare)

(e) *Controale desfășurate de Curtea de Conturi a României și Comisia Europeană*

În anul încheiat la 31 decembrie 2016 Societatea a fost supusă unor controale efectuate atât de Curtea de Conturi a României, cât și de Comisia Europeană și Consiliul Concurenței.

- (i) Una dintre constatările Curții de Conturi este că Societatea ar fi livrat în perioada 2013-2015 gaze naturale pe piața reglementată peste cantitatea pe care ar fi fost obligată să o livreze, potrivit legislației incidente. Prețul de livrare pe piața reglementată fiind mai mic decât cel de pe piața liberă, Curtea de Conturi emite Decizia nr. 26/01.06.2016 și dispune în sarcina Romgaz stabilirea întinderii prejudiciului rezultat din diferența de preț aferentă cantităților livrate în plus pe piața reglementată și recuperarea acestuia. Valoarea presupusului prejudiciu estimat de Curtea de Conturi depășește suma de 160 milioane RON. Împotriva Deciziei, Romgaz a formulat contestație, iar Curtea de Conturi a respins contestația. Ulterior, Societatea a formulat acțiune în contencios pentru anularea Deciziei Curții de Conturi nr. 26/01.06.2016.
- (ii) În ceea ce privește controlul efectuat de Comisia Europeană și Consiliul Concurenței, din decizia Comisiei Europene rezultă că Romgaz este posibil să fie suspectată că ar fi făcut parte dintr-o înțelegere anticoncurențială cu alte companii din România, active pe piața en-gros de gaze naturale, înțelegere prin care ar fi fost posibil să se fi angajat să nu exporte gaze naturale, sau să fi blocat ori întârziat luarea măsurilor necesare pentru crearea cadrului legal și tehnic operațional pentru realizarea exporturilor de gaze naturale. În cursul lunii septembrie 2016, a avut loc la Bruxelles, la sediul CE, o întâlnire între reprezentanții Romgaz și cei ai CE având ca subiect obiectul controlului, întâlnire în care a fost prezentată opinia Societății față de aspectele controlate. De la această dată la Romgaz nu s-a mai primit nicio solicitare legată de obiectul controlului.

Conducerea Societății nu împărtășește și nu este de acord cu concluziile controlului efectuat de Curtea de Conturi, iar finalitatea acțiunii de control și verificare desfășurată de Comisia Europeană este necunoscută și nu poate fi anticipată la momentul de față. Prin urmare, situațiile financiare ale Societății la 31 martie 2017 nu includ ajustări în legătură cu aceste aspecte.

32. ANGAJAMENTE COMUNE

La 31 martie 2017, Societatea este parte a următoarelor angajamente comune:

- a) În ianuarie 2002, Romgaz a încheiat un acord petrolier cu Amromco pentru executarea de operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare în 11 perimetre, și anume: Bibești, Strâmba, Finta, Fierbinți-Târg, Frasin-Brazi, Zătreni, Boldu, Roșioru, Gura-Șuții, Balta-Albă și Vlădeni. Pentru producția de bază, Romgaz deține o cotă de 100%, iar pentru producția suplimentară, Romgaz deține 50% și Amromco Energy SRL – 50%. Având în vedere că obiectul de activitate este executarea unor operațiuni de reabilitare în scopul obținerii unei producții suplimentare, programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcământ aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include atât lucrările prevăzute în studii, cât și alte lucrări necesare și propuse de parteneri, se aprobă anual de către Comitetul de Operare al asocierii, înainte de începerea fiecărui an calendaristic. Durata acordului de asociere corespunde cu duratele Acordurilor Individuale de Concesiune pentru cele 11 perimetre, care diferă pentru fiecare.
- b) În februarie 2003, Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a perimetrului Brodina cu Aurelian Petroleum SRL și Raffles Energy SRL. În noiembrie 2007, partenerii au convenit împărțirea convențională a perimetrului Brodina în două zone: zona cu construcții de gaze Bilca (Zona Bilca Producție) și zona diferită de cea cu construcții de gaze Bilca (Zona Brodina Explorare).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

32. ANGAJAMENTE COMUNE (continuare)

În prezent, cota de participare a Romgaz la zona Bilca Producție este de 37,5%, iar a operatorului, Raffles Energy SRL, este de 62,5%. Sondele au avize emise de ANRM. Având în vedere că zăcămintele sunt într-un stadiu avansat de depletare, în acest an numai două sonde au mai obținut producție de gaze naturale. Veniturile obținute din această structură sunt completate cu venituri din procesarea gazelor naturale provenite din perimetrul Suceava.

Cota de participare a Romgaz la Zona Brodina Explorare este de 50%, iar cea a Aurelian Petroleum SRL, operatorul asocierii, este de 50%. În scopul evaluării descoperirii Voitinel, în semestrul I al anului 2016 s-a forat sonda Voitinel 2, iar ca urmare a rezultatului nefavorabil al lucrărilor de foraj, sonda a fost abandonată. Un nou program de lucrări în această structură va fi decis de conducerea asocierii numai după ce se vor executa teste de producție la sonda 1 Voitinel.

- c) Romgaz a încheiat un acord de operare în comun pentru executarea de operațiuni petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare a zonei Bacău Nord cu Raffles Energy SRL, operatorul acordului. Romgaz deține o cotă de 40%, iar Raffles Energy SRL – 60%. Veniturile obținute din acest perimetru provin din gazele naturale extrase de sonda 1 Lileci care sunt transformate în energie electrică prin intermediul unui generator. Acordul de Concesiune pentru acest perimetru se află în etapa de dezvoltare – exploatare.
- d) În septembrie 2003, Romgaz a încheiat un acord de asociere cu Schlumberger al cărui obiect este reabilitarea câmpului Laslău Mare, în scopul obținerii unei producții suplimentare prin folosirea unor tehnici și tehnologii avansate de exploatare a rezervelor, precum și know-how-ul deținut de către Schlumberger. Programul de lucrări obligatoriu este cel prevăzut în studiile de zăcămint aprobate de ANRM. În aceste condiții, programul de lucrări anual, care include și lucrările prevăzute în studii, se aprobă anual, înainte de începerea fiecărui an calendaristic, de către Comitetul de Operare al asocierii. Cota de participare a Romgaz este de 50%, iar a Schlumberger de 50%. Romgaz este operatorul operațiunilor petroliere desfășurate în cadrul asocierii.
- e) În iunie 2008, Romgaz a semnat acordul de operare în comun pentru desfășurarea de operațiuni petroliere de explorare, evaluare, dezvoltare, exploatare a petrolului sau gazelor naturale în trei perimetre din Slovacia, și anume Svidnik, Snina și Medzilaborce. Titularii licenței de explorare sunt Aurelian Oil & Gas Slovacia, actualmente Alpine Oil & Gas (50% - operatorul asocierii), JKC (25%) și Romgaz, prin Sucursala Bratislava (25%). În anul 2016 operatorul a obținut o parte din avizele și permisele necesare forajului a trei sonde.
- f) În iulie 2012 Romgaz a semnat amendamentele la acordul de operare în comun cu Lukoil Overseas Atash BV și Panatlantic (inițial denumit Vanco International Ltd), cele trei societăți fiind titulari de acorduri petroliere. Obiectul acordului este desfășurarea de Operațiuni Petroliere de explorare, dezvoltare și exploatare offshore, în perimetrul EX-30 Trident din platforma continentală a Mării Negre. Cotele de participare sunt: Lukoil 72%, Panatlantic 18% și Romgaz 10%. În perimetrul Trident, în cursul anului 2015 s-a executat forajul a două sonde, din care o sondă a fost abandonată, iar cea de-a doua sondă, având rezultat pozitiv, a fost declarată descoperire. În luna octombrie 2016, ANRM a aprobat prelungirea fazei a II-a de explorare cu încă un an și jumătate pentru executarea de lucrări suplimentare.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Împrumuturi acordate societăților Energia Cybinka și Energia Torzym

Consiliul de Administrație a aprobat în cursul lunii aprilie 2017 cedarea drepturilor și obligațiilor care decurg din Acordurile de împrumut încheiate cu cele două societăți la valoarea de 1 euro. Împrumuturile acordate celor două companii și dobânda aferentă, în valoare de 4.223 mii EUR, sunt ajustate în totalitate, rezultatul anului 2017 nefiind afectat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2017 (NEAUDITATE)

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (continuare)

Piața gazelor naturale din România

Începând cu luna aprilie 2017, prețul de achiziție al gazelor naturale din producție internă a fost liberalizat.

Activitatea S.N.G.N. ROMGAZ S.A. – Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz Ploiești S.R.L.

În luna aprilie 2017, asociatul unic al filialei a decis suspendarea activității acesteia până la data 1 aprilie 2018. Astfel, activitatea de înmagazinare este desfășurată în continuare de Societate, conform hotărârii ANRE (nota 24 a).

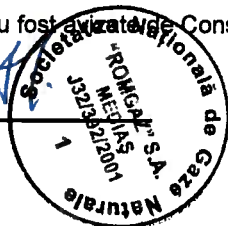
Inspekția fiscală referitoare la redevența petrolieră

După cum s-a menționat în Nota 31 b) i), în cursul anului 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspekții fiscale referitoare la redevența petrolieră pentru perioada ianuarie 2011 – decembrie 2015, suspendată în luna ianuarie 2017. În cursul lunii mai 2017, Societatea a primit o comunicare din partea Ministerului Finanțelor Publice cu privire la reluarea inspekției, fără a i se comunica eventualele concluzii.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 mai 2017.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Bobar", written over a horizontal line.