

SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE "ROMGAZ" SA

RAPORT TRIMESTRIAL

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNGN "ROMGAZ" SA LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(perioada 01.01.2016-30.09.2016)



BAZA RAPORTULUI

Prezentul Raport a fost elaborat în conformitate cu art.7 din Contractele de Administrare care prevede printre atribuțiile principale ale administratorilor și următoarele:

„7.19 să prezinte trimestrial în cadrul adunării generale a acționarilor un raport asupra activității de administrație, care include și informații referitoare la execuția contractelor de mandat ale directorilor, detalii cu privire la activitățile operaționale, la performanțele financiare ale societății și la raportările contabile semestriale ale societății;

.....
7.21 să întocmească rapoarte trimestriale care să cuprindă, fără a se limita la, gradul de îndeplinirea criteriilor de performanță, cu luarea în considerare a ponderii fiecărui indicator și a variației acestuia față de nivelul țintă stabilit, rapoarte ce vor fi înaintate spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor Societății ...”.

PERFORMANȚELE SOCIETĂȚII

Comparativ cu perioada similară a anului precedent, performanțele societății în primele 9 luni ale anului 2016 au fost afectate în principal de diminuarea cu cca.6% a cererii de consum a gazelor naturale pe piața din România.

Profitul net, în valoare de 713,7 milioane lei, este peste proiecția bugetară, +15,5% (617,9 milioane lei), deși în scădere față de perioada comparativă a anului 2015 (-26,8%).

Explorarea intensivă a zonei de mare adâncime onshore a condus la **realizarea celei mai mari descoperiri** de hidrocarburi a Romgaz din ultimii 30 de ani de cca.25-27 mld.mc.

Păstrarea unor **marje foarte bune a indicatorilor financiari** EBIT (37,5%) și EBITDA (52,3%).

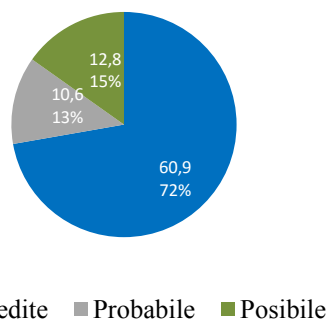
Vânzările de gaze au fost afectate semnificativ de condițiile meteorologice, diminuarea drastică a cererii de gaze în sectoarele cheie, cadrul de reglementare imprecis pentru constituirea stocurilor minime de gaze, competiția cu sursa din import, cadrul fiscal nefavorabil competiției pe piața gazelor naturale.

Obiectivul “0” noi creanțe restante îndeplinit - ca urmare a politicii de comercializare a societății, nu au fost înregistrate creanțe restante aferente livrărilor perioadei, cu efect asupra costurilor și implicit asupra profitului societății.

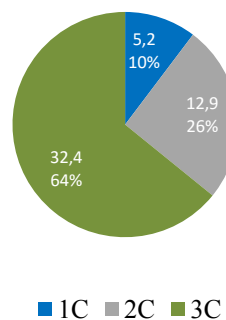
În perioada de raportare s-a derulat procesul de **auditare externă a rezervelor și resurselor contingente de gaze naturale** aflate în patrimoniul Romgaz de către firma americană DeGolyer&MacNaughton, proces concretizat printr-un Raport final care a fost transmis la Romgaz în data de 30 iunie 2016.

Rezultatele cuprinse în Raport confirmă evaluările resurselor și rezervelor de gaze naturale efectuate de Romgaz, cu data de referință 31 decembrie 2015 și totodată confirmă valoarea ratei anuale de înlocuire a rezervelor, care în perioada 2013-2015 a avut o medie de 83%, valoare superioară țintei de 70%.

**Situația rezervelor
(mld.mc/% din total)**



**Situația resurselor contingente
(mld.mc/% din total)**



Rezultate financiare relevante

milioane lei

T3 2015	T2 2016	T3 2016	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2015	9 luni 2016	Δ 9 luni (%)
698,0	486,4	551,6	-21,0	Cifra de afaceri (CA)	2.933,1	2.401,5	-18,1
902,3	594,1	917,1	1,6	Venituri	3.143,5	2.827,4	-10,1
659,6	449,1	753,5	14,2	Cheltuieli	1.948,7	1.908,9	-2,0
242,6	145,0	163,5	-32,6	Profit brut	1.194,8	918,6	-23,1
33,9	19,0	65,1	92,0	Impozit pe profit	219,4	204,9	-6,6
208,7	125,9	98,4	-52,9	Profit net	975,3	713,7	-26,8
233,2	138,8	159,1	-31,8	EBIT	1.160,0	900,5	-22,4
465,2	291,5	242,7	-47,8	EBITDA	1.688,9	1.257,0	-25,6
0,54	0,33	0,26	-52,7	Profit pe acțiune (EPS) (lei)	2,53	1,85	-26,8
29,9%	25,9%	17,8%	-40,3	Rata profitului net (% din CA)	33,3%	29,7%	-10,8
33,4%	28,5%	28,8%	-13,6	Rata EBIT (% din CA)	39,5%	37,5%	-5,1
66,6%	59,9%	44,0%	-33,9	Rata EBITDA (% din CA)	57,6%	52,3%	-9,1
6.351	6.282	6.250	-1,6	Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.351	6.250	-1,6

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.

Cifra de afaceri, profitul și ceilalți indicatori calculați pe baza acestora s-au stabilit pe baza valorii estimate a contravalorii gazelor naturale livrate în perioada mai – septembrie, aceasta deoarece pe aceste luni nu a fost finalizat bilanțul de gaze, ca urmare a lipsei de claritate a reglementărilor privind livrarea de gaze către consumatorii casnici și asimilați.

Sintetic, principalii indicatori se prezintă astfel:

↳ *Vânzările* în Trimestrul 3 2016 au marcat o revigorare cu 12,5% față de Trimestrul 2 2016, pe fondul cererii pentru înmagazinare. Au fost câștigați clienți noi (SC CET Govora SA, SC Megaconstruct SRL) sau readuși în portofoliu (SC Electrocentrale București SA,

SNTGN Transgaz SA) în timp ce gazele din import înregistrează cele mai mici prețuri ale perioadei;

- ↳ Pe fondul scăderii dramatice a prețului internațional al gazului natural (-25%) față de începutul anului, marjele obținute de Romgaz au rămas bune;
- ↳ Un aport la atenuarea impactului asupra situației vânzărilor l-a avut și revigorarea tranzacțiilor pe piețele centralizate înregistrat în cursul Trimestrului 3 2016. Astfel, față de o cantitate de doar 30.000 MWh tranzacționată pe aceste piețe în T2, în T3 s-a tranzacționat o cantitate de cca. 1.600.000 MWh, din care jumătate livrabilă în cursul anului 2016. Romgaz a devenit astfel competitiv în mediul fiscal actual. Romgaz a reușit să încheie tranzacții în primele nouă luni din 2016 pentru o cantitate de 1,5 TWh, ceea ce reprezintă 72,6% din cantitatea totală atribuită pe piața centralizată, ceea ce face ca Romgaz să fie principalul actor pe piețele centralizate din România;
- ↳ Deși profitul net, EBIT și EBITDA sunt mai mici comparativ cu perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, ratele acestor indicatori raportați la cifra de afaceri se situează la un nivel extrem de favorabil și anume: 29,7%, 37,5% și 52,3% (față de 33,3%, 39,5% și respectiv 57,6% la nivelul perioadei analizate aferente anului 2015), ceea ce confirmă profitabilitatea ridicată a activității societății.

Rezultate operaționale

T3 2015	T2 2016	T3 2016	Δ T3 (%)	Indicatori principali	9 luni 2015	9 luni 2016	Δ 9 luni (%)
1.358	823	836	-38,43	Gaz metan extras (mil.mc)	4.135	3.034	-26,63
99	54	54	-44,9	Redevență petrolieră (mil.mc)	301	208	-30,90
2.679	1.590	1.201	-55,17	Producție condensat (tone)	8.191	4.841	-40,90
691,9	191,8	391,5	-43,42	Producție energie electrică (GWh)	1.102,1	902,0	-18,16
0,0	0,0	0,0		Servicii de extracție gaze din depozite facturate (mil.mc)	1.190,1	931,0	-21,77
819,0	373,6	619,9	-24,31	Servicii de injecție gaze în depozite facturate (mil.mc)	1.550,1	1.302,4	-15,98

*) – cuprinde gaze din producția curentă (inclusiv cele din asocieria Romgaz-Schlumberger) și include gazele livrate la SPEE Iernut și Cojocna.

În tabelul de mai jos este prezentată situația cantităților de energie electrică produsă în primele trei trimestre ale anului 2016, comparativ cu cele produse în perioadele similare ale anului 2015:

MWh			
	2015	2016	Indici
1	2	3	4=3/2x100
Trimestrul 1	167.007,91	318.720,48	190,84%
Trimestrul 2	222.680,04	191.846,53	86,15%
Trimestrul 3	823.248,79	391.472,38	47,55%
9 luni	1.212.936,79	902.039,38	74,36%

Scăderea cantităților de energie electrică produse sunt datorate hidraulicității crescute din Trimestrul 3 2016 față de același trimestru de anul trecut. Acest lucru a dus la scăderea

prețului de închidere a licitațiilor pe Piața Zilei Următoare și la accesul redus la Piața de Echilibrare. În aceste condiții cantitatea de energie electrică tranzacționată (cumpărată și revândută) a ajuns să crească cu 41% față de aceeași perioadă a anului trecut iar încasările din serviciile de sistem a crescut cu 32%.

EVENIMENTE IMPORTANTE

Romgaz a realizat o nouă descoperire importantă de hidrocarburi pe teritoriul României

Testele de producție finalizate la două sonde de explorare confirmă o importantă acumulare de hidrocarburi. Rezultatele obținute în urma testelor de curgere (DST) prefigurează producții zilnice între 1.400 și 2.200 boe/sondă. Resursa contingentă, evaluată pe baza datelor obținute din foraje, care include geofizica de sondă, carote mecanice și fluide extrase la teste, dar și din dimensionarea capcanei pe date seismice 3D, este estimată între 150 și 170 milioane boe.

Extinderea cu 5 ani (2016-2021) a fazei de explorare pentru principalele 8 perimetre aflate în concesiunea societății

Finalizarea etapei 1 de modernizare a depozitului de înmagazinare subterană Sărmășel prin creșterea capacității de lucru la 950 milioane mc pe ciclu

27 ianuarie 2016

A fost adoptată *Ordonanța Guvernului nr.11 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr.26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct sau indirect o participație majoritară*. Cea mai importantă modificare, cu impact asupra activității Romgaz, este aceea că bugetul de venituri și cheltuieli al societății nu mai trebuie aprobat prin hotărâre a Guvernului României înainte de a fi aprobat de către acționarii societății.

22 februarie 2016

Doamna Baci Sorana a renunțat la mandatul de administrator, pe postul devenit astfel vacant fiind numit domnul Tcaciuc Sebastian-Gabriel în calitate de administrator provizoriu din data 23 februarie 2016.

23 martie 2016

ANRE a emis *Ordinul nr.9/2016 pentru prelungirea duratei de aplicare a Ordinului președintelui Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei nr.58/2015 privind stabilirea tarifului reglementat pentru prestarea serviciului de înmagazinare subterană a gazelor naturale de către Societatea Națională de Gaze Naturale "Romgaz" S.A. Mediaș*.

25 martie 2016

Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.2 din 18 martie 2015 încetează mandatul de administrator al domnului Dorcioman Dragoș.

Prin Hotărârea nr.3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a fost ales domnul Jude Aristotel-Marius în calitate de administrator, pe postul devenit vacant ca urmare a încheierii mandatului domnului Dorcioman Dragoș. De asemenea, prin aceeași Hotărârea AGOA, a fost ales în calitate de administrator domnul Tcaciuc Sebastian-Gabriel.

27 mai 2016

A fost adoptată *Legea nr.111/2016 pentru aprobarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice* prin care se aduc și modificări destul de substanțiale Ordonanței pe care o aprobă.

16 iunie 2016

Prin *Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.5/2016* a fost aprobat bugetul de venituri și cheltuieli al societății pe anul 2016.

28 iunie 2016

A fost adoptată *Hotărârea Guvernului nr.461/2016 pentru modificarea anexei la Hotărârea Guvernului nr.488/2015 privind stabilirea prețului de achiziție a gazelor naturale din producția internă pentru clienții casnici și producătorii de energie termică în centralele de cogenerare și în centralele termice destinate consumului populației*, prin care Guvernul României a aprobat, pentru perioada 1 iulie 2016 – 31 martie 2017, menținerea prețului producției interne la valoarea de 60,00 lei/MWh.

Conform *HG nr.488 din 1 iulie 2015 privind stabilirea prețului de achiziție a gazelor naturale din producția internă pentru clienții casnici și producătorii de energie termică, numai pentru cantitățile de gaze naturale utilizate la producerea de energie termică în centralele de cogenerare și în centralele termice destinate consumului populației în perioada 1 iulie 2015-30 iunie 2021*, începând cu data de 1 iulie 2016 prețul trebuia să crească la 66,00 lei/MWh.

28 septembrie 2016

A fost adoptată *Hotărârea Guvernului nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, prin care s-au aprobat Normele metodologice pentru stabilirea criteriilor de selecție, de întocmire a listei scurte de până la 5 candidați pentru fiecare post, a clasamentului acestora, a procedurii privind numirile finale și Normele metodologice pentru stabilirea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari și a componentei variabile a remunerației membrilor consiliului de administrație sau, după caz, de supraveghere al întreprinderii publice, precum și a directorilor, respectiv a membrilor directoratului.

ROMGAZ PE SCURT

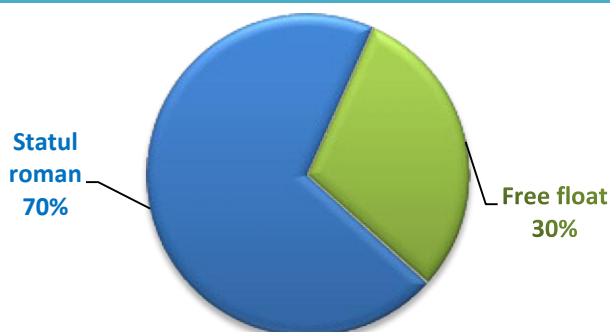
Activitățile desfășurate de societate sunt următoarele:

- ✎ 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 30 septembrie 2016 structura acționariatului societății este următoarea:

	Număr acțiuni	%
Statul român ¹	269.823.080	70,0071
Free float – total, din care:	115.599.320	29,9929
*persoane juridice	94.516.028	24,5227
*persoane fizice	21.083.292	5,4702
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.

¹ 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 30 septembrie 2016, are următoarea componență:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Instituția unde lucrează	Funcția în CA
1	Negruț Aurora	Ministerul Energiei	Președinte
2	Popescu Ecaterina	SC "Chimforex" SA	Membru
3	Metea Virgil Marius	SNGN "Romgaz" SA	Membru
4	Jansen Petrus Antonius Maria	Associate Lecturer London School of Business and Finance	Membru
5	Chisăliță Dumitru	Universitatea "Transilvania" Brașov	Membru
6	Tcaciuc Sebastian Gabriel	Auris Capital	Membru
7	Jude Aristotel	Ministerul Energiei	Membru

Resursele umane

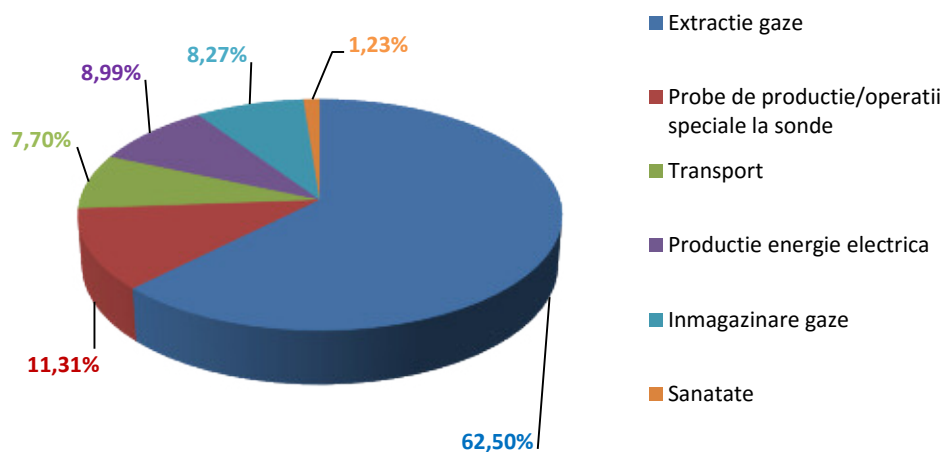
La data de 30 septembrie 2016 societatea înregistra un număr de 6.250 de angajați.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția numărului de angajați în perioada 1 ianuarie 2013-30 septembrie 2016:

Specificații	2013	2014	2015	9 luni 2016
1	2	3	4	5
Număr de angajați la începutul perioadei	5.921	6.472	6.344	6.356
Număr de persoane nou angajate	681 ^{*)}	92	159	76
Număr de persoane care au încetat raporturile de muncă cu societatea	130	220	147	182
Număr de angajați la sfârșitul perioadei	6.472	6.344	6.356	6.250

^{*)} – creșterea este generată de preluarea CTE Iernut.

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



INDICATORI FIZICI

Cantitățile de gaze naturale extrase, livrate, injectate/extrase în/din depozitele de înmagazinare subterană pe perioada ianuarie - septembrie 2016, comparativ cu aceeași perioadă a anilor 2014 și 2015, sunt prezentate în tabelul de mai jos (mil.mc):

Nr. crt.	Specificații	9 luni 2014	9 luni 2015	9 luni 2016	Indici
0	1	2	3	4	5=4/3x100
1.	Gaz metan extras brut – total, din care:	4.227,9	4.134,5	3.034,3	73,4%
1.1.	*gaze proprii	4.084,9	3.982,2	2.924,7	73,4%
1.2.	*asociere Schlumberger (100%)	143,0	152,3	109,7	72,0%
2.	Consum tehnologic	59,8	57,8	38,5	66,6%
3.	Gaz metan propriu extras net (1.-1.2.-2.)	4.025,1	3.924,4	2.886,1	73,5%
4.	Gaze proprii injectate în depozite	464,2	622,0	414,1	66,6%
5.	Gaze proprii extrase din depozite	450,5	293,3	308,9	105,3%
6.	Diferențe din PCS-uri	8,0	13,8	0,0	0,0%
7.	Gaz metan din producția proprie livrat (3.-4.+5.-6.)	4.003,4	3.581,9	2.780,9	77,6%
8.1.	Gaze vândute în depozit			79,2	
8.2.	Gaze livrate la CTE Iernut și Cojocna	304,0	359,4	267,4	74,4%
9.	Gaz metan din producția proprie livrat în piață (7.+8.1.-8.2.)	3.699,4	3.222,5	2.592,7	80,5%
10.	Gaz metan din asocieri^{*)} – total, din care:	136,0	125,2	108,8	86,9%
	*Schlumberger (50%)	71,5	76,1	54,9	72,1%
	*Raffles Energy (37,5%)	0,7	0,3	0,3	100,0%
	*Amromco (50%)	63,8	48,8	53,6	109,8%
11.	Achiziții gaze din producția internă	13,5	12,6	9,5	75,4%
12.	Gaz metan din producția internă valorificat (9.+10.+11.)	3.848,9	3.360,3	2.711,0	80,7%
13.	Gaz metan din producția internă livrat (8.2.+12.)	4.152,9	3.719,7	2.978,4	80,1%
14.	Gaze din import livrate	72,9	2,2	6,8	309,1%
15.	Gaz metan total livrat (13.+14.)	4.225,8	3.721,9	2.985,2	80,2%
*	Servicii de extracție gaze din depozite facturate	1.169,4	1.190,1	931,0	78,2%
*	Servicii de injecție gaze în depozite facturate	1.615,2	1.550,1	1.302,4	84,0%

^{*)} 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 9 luni din 2016 Romgaz și-a programat investiții în valoare de 756,5 milioane lei și a realizat 380 milioane lei, cu cca.49,8% respectiv 376,5 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 2015, investițiile realizate în 2016 sunt mai mici cu 272,5 milioane lei, respectiv 41,8%.

Valoarea mijloacelor fixe puse în funcțiune în perioada analizată a fost de 205,2 milioane lei.

În tabelul de mai jos sunt prezentate investițiile realizate în primele 9 luni din 2016, pe capitolele de investiții, comparativ cu cele realizate în perioada similară a anului 2015 și respectiv cele programate:

mii lei

Capitol investiții	Realizat 9 luni 2015	Program 9 luni 2016	Realizat 9 luni 2016	2016/ 2015	R 2016/ P 2015
1	2	3	4	5=4/2x100	6=4/3x100
I. Lucrări de explorare geologice pentru descoperirea de noi rezerve de gaz metan	392.117	336.536	120.500	30,73%	35,8%
II. Lucrări de foraj exploatare, punere în producție sonde, infrastructură și utilități	39.647	91.233	15.414	38,9%	16,9%
III. Susținerea capacității de înmagazinare subterană a gazelor	19.184	64.041	57.618	300,3%	90,0%
IV. Lucrări de protecția mediului înconjurător	4.579	3.590	152	3,3%	4,2%
V. Retehnologizarea și modernizarea instalațiilor și echipamentelor din dotare	158.004	174.680	153.388	97,1%	87,8%
VI. Dotări și utilaje independente	31.478	63.268	29.486	93,7%	46,6%
VII. Cheltuieli pentru studii și proiecte	7.512	23.196	3.447	45,9%	14,9%
TOTAL	652.521	756.544	380.005	58,2%	50,2%

Printre realizările fizice notabile ale primelor trei trimestre se numără:

- realizarea și punerea în funcțiune de instalații tehnologice la 11 sonde, executarea reparațiilor capitalizabile și modernizărilor la sonde la nivelul planificat (cca. 100 sonde), efectuate în regie proprie de către S.I.R.C.O.S.S. și asigurarea elaborării unui volum mare de proiecte necesare investițiilor viitoare;
- finalizarea lucrărilor și asigurarea condițiilor pentru efectuarea probelor tehnologice și punerea în funcțiune a instalațiilor de comprimare și uscare de la depozitul de înmagazinare subterană a gazelor de la Sărmășel;
- executarea în regie proprie de către SIRCROSS a lucrărilor de foraj pentru două sonde de explorare.

Nerealizările valorice înregistrate la sfârșitul Trimestrului 3 sunt datorate, în principal:

- întâzierilor înregistrate în procesele de achiziții publice, din cauza schimbării cadrului legislativ;
- întreruperilor înregistrate în promovarea spre achiziție a execuției lucrărilor de foraj, motivate de interpretările legislației privind finanțarea execuției unor lucrări de amenajări pe drumuri publice, situate pe traseul ce asigură accesul la forajul sondelor;

- amânarea unor lucrări de foraj de exploatare din cauza scăderii rentabilității anumitor proiecte;
- evaluarea suplimentară a comercialității proiectelor din Marea Neagră;
- dificultăți în obținerea permiselor pentru executarea unor lucrări de dezvoltare.

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Situația interimară a poziției financiare

În tabelul de mai jos este prezentat rezumatul situației poziției financiare individuale la 30 septembrie 2016, comparativ cu 31 decembrie 2015:

INDICATOR	31 decembrie 2015 (mii lei)	30 septembrie 2016 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5.996.460	5.836.989	-2,7
Alte imobilizări necorporale	399.859	399.184	-0,2
Investiții în filiale	1.200	1.200	0,0
Investiții în asociați	163	125	-23,3
Alte investiții financiare	70.080	69.657	-0,6
Alte active financiare	29.300	43.500	48,5
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6.497.062	6.350.655	-2,3
Active circulante			
Stocuri	559.784	633.753	13,2
Creanțe comerciale și alte creanțe	601.065	606.870	1,0
Alte active financiare	2.146.827	1.390.638	-35,2
Alte active	139.612	164.664	17,9
Numerar și echivalent de numerar	740.352	1.051.448	42,0
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	4.187.640	3.847.373	-8,1
TOTAL ACTIVE	10.684.702	10.198.028	-4,6
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital emis	385.422	385.422	0,0
Rezerve	2.581.853	2.927.897	13,4
Rezultat reportat	6.724.947	6.051.965	-10,0
TOTAL CAPITALURI	9.692.222	9.365.284	-3,4
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate salariaților	102.959	99.685	-3,2
Datorii privind impozitul amânat	62.589	49.152	-21,5
Provizioane	200.855	202.155	0,6
Total datorii termen lung	366.403	350.992	-4,2
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	186.937	220.755	18,1
Datorii cu impozitul pe profit curent	90.838	75.451	-16,9
Provizioane	28.779	32.944	14,5
Alte datorii	319.523	152.602	-52,2
Total datorii pe termen scurt	626.077	481.752	-23,1
TOTAL DATORII	992.480	832.744	-16,1
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	10.684.702	10.198.028	-4,6

ACTIVE IMOBILIZATE

Totalul activelor imobilizate a înregistrat o diminuare de 2,3%, adică cu 146,41 milioane lei, de la 6.497,06 milioane lei la 31 decembrie 2015 la 6.350,66 milioane lei, ca urmare a amortizării și deprecierei mijloacelor fixe mai mari decât a investițiilor în active noi.

ACTIVE CIRCULANTE

Activele circulante au scăzut cu 340,27 milioane lei (8,1%) la data de 30 septembrie 2016, ca urmare a scăderii nete a numerarului, echivalentelor de numerar, titlurilor de stat și depozitelor bancare constituite pe o perioadă mai mare de trei luni. Mai jos sunt prezentate variațiile elementelor componente.

Stocuri

Creșterea cu 13,2% (73,97 milioane lei) se datorează creșterii stocului de gaze naturale, ca efect al injecției de gaze în depozitele subterane pe perioada trimestrelor II și III ale anului 2016 și creșterii stocului de material tubular necesar forării sondelor de extracție gaze naturale.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale au înregistrat o creștere nesemnificativă, de 1%, la 30 septembrie 2016 comparativ cu 31 decembrie 2015, ca urmare a majorării ajustărilor de depreciere înregistrate în legătura cu creanțele ajunse la scadență, neîncasate. În cursul anului 2016 s-au înregistrat ajustări de depreciere suplimentare nete pentru creanțele comerciale în valoare de 330,69 milioane lei, din care 328,30 milioane lei în legătură cu unul dintre cei mai importanți clienți ai societății.

Numerar și echivalent de numerar. Alte active financiare

Numerarul, echivalentul de numerar și alte active financiare au fost la finele trimestrului III 2016 în sumă de 2.442,09 milioane lei, față de 2.887,18 milioane lei la finalul anului 2015. Această scădere se datorează faptului că în cursul anului 2016 s-au plătit dividende de 1.040,68 milioane lei.

Alte active

Cheltuielile înregistrate în avans și nedecontate la sfârșitul trimestrului III 2016 sunt cu 33,94 milioane lei mai mari decât la finele anului 2015 și reprezintă impozitul pe construcții speciale care urmează a afecta costurile, eșalonat pe perioada următoare a anului 2016, precum și costurile cu serviciile de transport gaze naturale în depozitele subterane și care urmează a fi facturate clienților pe măsura livrării gazelor înmagazinate.

CAPITALURI

Rezervele au crescut cu 346,04 milioane lei, în principal ca efect al repartizării la fondul de dezvoltare a unei părți din profitul net al anului 2015 (335,94 milioane lei).

Rezultatul reportat a scăzut cu 672,98 milioane lei, influențat negativ de repartizarea profitului net din anul precedent, pe destinațiile aprobate de A.G.A., efectul pozitiv fiind generat de valoarea profitului net realizat în primele nouă luni ale anului 2016.

DATORII PE TERMEN LUNG

Diminuarea datoriilor pe termen lung este rezultatul reducerii datoriei cu impozitul pe profitul amânat cu 13,44 milioane lei. Impozitul pe profit amânat se calculează conform cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, însă nu reprezintă o datorie exigibilă.

DATORII PE TERMEN SCURT

Datoriile pe termen scurt au scăzut cu 144,33 milioane lei, de la 626,08 milioane lei, cât se înregistrau la 31 decembrie 2015, la 481,75 milioane lei, suma înregistrată la 30 septembrie 2016.

Datorii comerciale și alte datorii

Majorarea cu 18,1%, respectiv 33,82 milioane lei, a datoriilor comerciale se datorează mai ales creșterii avansurilor încasate de Societate de la clienții acesteia.

Alte datorii

Au înregistrat o reducere cu 52,2%, ca efect al scăderii obligațiilor față de bugetul de stat (TVA de plată, impozitul aplicat la veniturile suplimentare obținute în urma dereglementării prețurilor pe piața gazelor naturale, redevenței pentru producția de gaze). Datoriile cu impozitele și taxele sunt mai mici la data de 30 septembrie 2016, comparativ cu 31 decembrie 2015, datorită valorii diminuate a gazelor naturale livrate și facturate clienților și a diminuării producției.

Datorii cu impozitul pe profit curent

Datoriile cu impozitul pe profitul curent au scăzut, datorită scăderii profitului brut și implicit a bazei de impozitare.

Provizioane

Provizioanele au înregistrat o creștere cu 14,5% față de anul încheiat la 31 decembrie 2015, influențate de provizionul constituit pentru dezafectarea mijloacelor fixe.

Situația interimară a rezultatului global

Sinteza contului de profit și pierdere al societății pentru perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2016, comparativ cu perioada similară a anului 2015, se prezintă astfel:

Descriere	Ianuarie- septembrie 2015 (mii lei)	Ianuarie- septembrie 2016 (mii lei)	Variație (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=3-2	5=4/2x100
Cifra de afaceri	2.933.107	2.401.520	(531.587)	-18,1
Costul mărfurilor vândute	(33.208)	(46.326)	13.118	39,5
Venituri din investiții	34.767	18.023	(16.744)	-48,2
Alte câștiguri sau pierderi	(213.534)	(407.588)	194.054	90,9
Variația stocurilor	129.917	73.527	(56.390)	-43,4
Materii prime și consumabile	(58.934)	(41.458)	(17.476)	-29,7
Amortizare și deprecieri	(528.898)	(356.424)	(172.474)	-32,6
Cheltuieli cu personalul	(358.748)	(356.383)	(2.365)	-0,7
Cheltuieli financiare	(13.602)	(13.731)	129	0,9
Cheltuieli de explorare	-	(80.502)	80.502	n/a
Alte cheltuieli	(740.426)	(605.855)	(134.571)	-18,2
Alte venituri	44.336	333.750	289.414	652,8
Profit înainte de impozitare	1.194.777	918.553	(276.224)	-23,1
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(219.446)	(204.851)	(14.595)	-6,7
Profitul net	975.331	713.702	(261.629)	-26,8

Cifra de afaceri

În primele nouă luni ale anului 2016, societatea a înregistrat o cifră de afaceri de 2.401,52 milioane lei, comparativ cu 2.933,11 milioane lei realizată în aceeași perioadă a anului 2015, rezultând o scădere cu 18,1%.

Cifra de afaceri realizată din vânzarea gazelor naturale din producția internă, inclusiv asocieri, a fost mai mică în perioada analizată, comparativ cu perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, cu 493,50 milioane lei (20,7%), ca urmare a diminuării cererii de gaze naturale pe piața internă.

Costul mărfurilor vândute

Pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2016, costul mărfurilor vândute a crescut cu 39,5%, de la 33,21 milioane lei în perioada similară a anului 2015, la 46,33 milioane lei în 2016, în principal ca urmare a majorării activității de trading în piața de energie electrică.

Venituri din activitățile de investiții

Pentru perioada de raportare, venitul din activitatea de investiții a scăzut cu 48,2%, (16,74 milioane lei), ca rezultat al diminuării ratelor de dobândă aferente disponibilului de numerar plasat în depozite bancare și titluri de stat.

Alte câștiguri sau pierderi

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, societatea a înregistrat o pierdere de 407,59 milioane lei datorată în cea mai mare parte constituirii de ajustări de depreciere aferente creanțelor față de unul dintre clienții importanți ai societății. În urma intrării în insolvență a acestui client, în vederea derulării procedurilor presupuse de această situație și pentru apărarea intereselor societății, în Trimestrul 3 2016 au fost facturate penalități de întârziere câștigate în instanță, printr-o hotărâre judecătorească nedefinitivă, aferente unor creanțe care s-au stins printr-o dare în plată în anul 2013. Având în vedere incertitudinea încasării acestei sume, s-a constituit o ajustare de depreciere echivalentă, care anulează venitul din penalități facturat acestui client. Venitul din aceste penalități este reflectat în cadrul secțiunii „Alte venituri”.

De asemenea, în alte câștiguri și pierderi este inclusă pierderea din casarea activelor imobilizate, în valoare de 72,13 milioane lei. Această pierdere este compensată de reluarea la venituri a ajustărilor de depreciere constituite pentru aceste active în perioadele precedente, efectul în rezultatul perioadei analizate fiind nesemnificativ. Reluarea la venituri a ajustărilor de depreciere pentru active imobilizate este reflectată în cadrul cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea.

Variația stocurilor

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie a anilor 2016 și 2015, cantitățile de gaze, proprii Romgaz, injectate în depozite au fost mai mari decât cele extrase, generând astfel o variație a stocurilor favorabilă (venit).

Diferența între cantitățile de gaze injectate și extrase în/din depozite a fost mai mică în cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016, decât cea înregistrată în aceeași perioadă a anului precedent, rezultând o diminuare a veniturilor cu 56,39 milioane lei.

Materii prime și materiale consumabile

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, valoarea materialelor consumate a fost mai mică decât în perioada similară a anului precedent, datorită, în special, diminuării cheltuielilor cu combustibilul.

Amortizare și depreciere

În cadrul acestor cheltuieli sunt incluse cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate în valoare de 399,28 milioane lei (2015: 428,37 milioane lei) și venituri nete cu ajustările de depreciere a activelor imobilizate în valoare de 42,86 milioane lei (2015: cheltuieli nete cu ajustările de valoare de 100,53 milioane lei).

Diminuarea cheltuielilor cu amortizarea este generată de scăderea producției de gaze naturale în perioada analizată, sondele de producție fiind amortizate în funcție de raportul dintre producție și rezerve.

În ceea ce privește veniturile nete cu ajustările de depreciere, acestea compensează cheltuielile de explorare în valoare de 80,50 milioane lei, reprezentând proiecte de foraj de explorare abandonate în cursul anului 2016 pentru care Societatea a constituit în perioadele precedente ajustări de depreciere pe seama cheltuielilor. De asemenea, aceste venituri nete compensează pierderea din casarea activelor imobilizate, după cum s-a menționat anterior. Drept urmare, efectul în rezultatul perioadei al abandonării proiectelor de foraj de explorare fără rezultat, precum și al casării activelor imobilizate, este nesemnificativ.

Cheltuieli cu personalul

În perioada de raportare, cheltuielile cu salariile, taxele și contribuțiile sociale aferente salariaților au avut o variație nesemnificativă față de anul precedent.

Cheltuieli de explorare

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, cheltuielile de explorare, reprezentând proiecte de foraj de explorare abandonate, au fost în sumă de 80,50 milioane lei. Totuși, rezultatul perioadei curente nu a fost afectat, deoarece Societatea a constituit în perioadele precedente ajustări de valoare pentru aceste proiecte (a se vedea mențiunile din cadrul secțiunii „Amortizare și depreciere”).

Alte cheltuieli au înregistrat o scădere cu 18,2% (134,57 milioane lei), de la 740,43 milioane lei la 30 septembrie 2015, la 605,85 milioane lei la 30 septembrie 2016. Această scădere este datorată în principal diminuării cu 136,46 milioane lei a cheltuielilor cu alte taxe și impozite, reduceri semnificative fiind înregistrate de cheltuielile cu redevența și impozitul pe veniturile suplimentare obținute ca urmare a dereglementării prețurilor din sectorul de gaze naturale.

Alte venituri

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, Societatea a înregistrat alte venituri în valoare de 333,75 milioane lei. În această sumă sunt incluse venituri din penalități de întârziere facturate clienților pentru neplata la scadență în sumă de 285,46 milioane lei, din care 276,50 milioane lei facturate către ELCEN. La 30 septembrie 2016, din penalitățile facturate către ELCEN în cursul anului 2016, a rămas neîncasată suma de 265,32 milioane lei. Pentru această sumă au fost constituite ajustări de depreciere, având în vedere intrarea în insolvență a ELCEN.

Profitul perioadei

În primele trei trimestre ale anului 2016, profitul net al societății a scăzut cu 261,63 milioane lei (26,8%), de la 975,33 milioane lei în 2015 la 713,7 milioane lei, datorită efectului cumulat al celor prezentate mai sus.

În continuare prezentăm situația comparativă a rezultatului global interimar pe segmente pentru perioada ianuarie –septembrie 2016, respectiv ianuarie – septembrie 2015:

* mii lei *

Descriere	Producție și vânzare gaze	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	TOTAL
<i>Cifra de afaceri</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	2.548.165	247.478	497.461	(359.997)	2.933.107
*ianuarie - septembrie 2016	2.016.878	263.513	419.751	(298.622)	2.401.520
<i>Costul mărfurilor vândute</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	(12.413)	(25)	(20.770)	-	(33.208)
*ianuarie - septembrie 2016	(17.207)	(409)	(28.710)	-	(46.326)
<i>Venituri din investiții</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	1.490	4.291	28.986	-	34.767
*ianuarie - septembrie 2016	662	3.153	14.208	-	18.023
<i>Alte câștiguri sau pierderi</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	(203.042)	(319)	(10.173)	-	(213.534)
*ianuarie - septembrie 2016	(404.612)	(1.727)	(1.249)	-	(407.588)
<i>Variația stocurilor</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	111.562	15.561	2.794	-	129.917
*ianuarie - septembrie 2016	58.146	11.473	3.908	-	73.527
<i>Materii prime și consumabile</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	(39.971)	(10.296)	(12.441)	3.774	(58.934)
*ianuarie - septembrie 2016	(28.663)	(5.989)	(8.467)	1.661	(41.458)
<i>Amortizare și depreciere</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	(435.743)	(67.589)	(25.566)	-	(528.898)
*ianuarie - septembrie 2016	(259.668)	(74.281)	(22.475)	-	(356.424)
<i>Cheltuieli cu personalul</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	(227.063)	(34.031)	(97.654)	-	(358.748)
*ianuarie - septembrie 2016	(227.236)	(34.168)	(94.979)	-	(356.383)
<i>Cheltuieli financiare</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	(12.508)	(1.094)	-	-	(13.602)
*ianuarie - septembrie 2016	(12.530)	(1.201)	-	-	(13.731)
<i>Cheltuieli de explorare</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	-	-	-	-	-
*ianuarie - septembrie 2016	(80.502)	-	-	-	(80.502)
<i>Alte cheltuieli</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	(790.108)	(73.154)	(234.779)	357.615	(740.426)
*ianuarie - septembrie 2016	(655.394)	(71.172)	(177.056)	297.767	(605.855)
<i>Alte venituri</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	44.128	267	1.333	(1.392)	44.336
*ianuarie - septembrie 2016	329.195	2.036	3.325	(806)	333.750
<i>Profit înainte de impozitare</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	984.497	81.089	129.191	-	1.194.777
*ianuarie - septembrie 2016	719.069	91.228	108.256	-	918.553
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	-	-	(219.446)	-	(219.446)
*ianuarie - septembrie 2016	-	-	(204.851)	-	(204.851)
<i>Profit net</i>					
*ianuarie - septembrie 2015	984.497	81.089	(90.255)	-	975.331
*ianuarie - septembrie 2016	719.069	91.228	(96.595)	-	713.702

Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxurile de trezorerie înregistrate în perioada ianuarie – septembrie 2016 și respectiv în perioada similară a anului 2015 se prezintă astfel:

INDICATOR	9 luni 2015 (mii lei)	9 luni 2016 (mii lei)	Variație (%)
1	2	3	4=(3-2)/2x100
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profitul net aferent perioadei	975.331	713.702	-26,8%
<i>Ajustări pentru:</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit	219.446	204.851	-6,7%
Cheltuieli cu dobânzile	23	12	-47,8%
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare	13.579	13.719	1,0%
Venituri cu dobânzile	(34.767)	(18.023)	-48,2%
Pierderi din cedarea activelor imobilizate	15.716	72.128	358,9%
Variația provizionului cu dezafectarea recunoscută în rezultatul anului, cu excepția efectului trecerii timpului	(1.114)	(1.297)	16,4%
Variația altor provizioane	(4.653)	(7.005)	50,5%
Cheltuieli cu deprecierea activelor de explorare	107.296	(18.076)	-116,8%
Cheltuielile de explorare	-	80.502	n/a
Deprecierea activelor imobilizate	(6.763)	(24.782)	266,4%
Cheltuieli cu amortizarea	428.365	399.282	-6,8%
Deprecierea netă a investițiilor financiare	1.297	38	-97,1%
Deprecierea netă a altor investiții financiare	6.694	(1.554)	-123,2%
Pierdere din cedarea altor investiții financiare	-	1.577	n/a
Pierderi din creanțele comerciale și alte creanțe	188.530	330.694	75,4%
Recuperări dezmembrări mijloace fixe	-	(1.287)	n/a
Deprecierea stocurilor	1.308	4.724	261,2%
Numerar generat din activități operaționale, înainte de variația capitalului circulant	1.910.288	1.749.205	-8,4%
Variația capitalului circulant			
(Creștere)/Descreștere valoare stocuri	(168.490)	(78.427)	-53,5%
(Creștere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	113.474	(361.551)	n/a
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(94.739)	(125.268)	32,2%
Numerar generat din activități operaționale	1.760.533	1.183.959	-32,7%
Dobânzi plătite	(23)	(12)	-47,8%
Impozit pe profit plătit	(286.836)	(233.675)	-18,5%
Numerar net generat din activități operaționale	1.473.674	950.272	-35,5%
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Investiții în asociați	(753)	-	-100,0%
Investiții în filiale	(1.200)	-	-100,0%
(Creștere)/Descreștere alte active financiare	983.714	738.602	-24,9%
Dobânzi încasate	35.948	19.189	-46,6%
Venituri din vânzarea activelor imobilizate	627	100	-84,1%
Împrumuturi acordate asociațiilor	(703)	-	-100,0%
Rambursări ale sumelor împrumutate asociațiilor	65	-	-100,0%
Dividende încasate	1.634	-	-100,0%
Încasări din vânzarea altor investiții financiare	-	400	n/a

1	2	3	4=(3-2)/2x100
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(234.676)	(235.322)	0,3%
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(461.752)	(121.462)	-73,7%
Numerar net utilizat în activități de investiții	322.904	401.507	24,3%
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Dividendele plătite	(1.214.539)	(1.040.683)	-14,3%
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.214.539)	(1.040.683)	-14,3%
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	582.039	311.096	-46,6%
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	526.256	740.352	40,7%
Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie	1.108.295	1.051.448	-5,1%

Situația fluxurilor de trezorerie ale societății este întocmită folosind metoda indirectă, prin care profitul net este ajustat cu efectele tranzacțiilor care nu au natură monetară, amănările sau angajamentele de plăți sau încasări în numerar din exploatare, trecute sau viitoare, și elementele de venituri sau cheltuieli asociate cu fluxurile de trezorerie din investiții sau finanțare.

Indicatori

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

Indicatori	Formula de calcul	U.M.	9 luni 2015	9 luni 2016
1	2	3	4	5
Fondul de rulment (FR)	$C_p - A_i = C_{pr} + D_{tl} + Pr + S_i - A_i$	mil.lei	3.276	3.366
Nevoia de fond de rulment (NFR)	$(A_c - D + Ch_{av}) - (D_{crt} - Cr_{ts} + V_{av})$	mil.lei	1.662	2.314
Trezoreria netă	$FR - NFR = D - Cr_{ts}$	mil.lei	1.614	1.051
Rata rentabilității economice	$\frac{P_b}{C_p} \times 100$	%	12,11	9,45
Rata rentabilității capitalului (ROE)	$\frac{P_n}{C_{pr}} \times 100$	%	10,30	7,62
Rata rentabilității comerciale	$\frac{P_b}{CA} \times 100$	%	40,73	38,25
Rata rentabilității activelor	$\frac{P_n}{A} \times 100$	%	9,39	7,00
EBIT	$P_b + Ch_d - V_d$	mil.lei	1.160	901
EBITDA	$EBIT + Am$	mil.lei	1.689	1.257
ROCE	$\frac{EBIT}{C_{ang}} \times 100$	%	11,76	9,27
Solvabilitatea patrimonială	$\frac{C_{pr}}{P} \times 100$	%	91,18	91,83
Lichiditatea curentă	$\frac{A_{crt}}{D_{crt}}$	-	7,27	7,99
Gradul de îndatorare	$\frac{C_i}{C_{pr}} \times 100$	%	0,00	0,00
Viteza de rotație	$\frac{\bar{S}_{clienti}}{CA} \times nr.zile\ perioada$	-	74,63	82,08
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{CA}{A_i}$	-	0,45	0,38

unde:

C_p capitaluri permanente;

A_i active imobilizate;

C_{pr} capital propriu;

D_{tl} 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 deprecieri;

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 a 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	Coefficient de ponderare
0	1	2	3	4	5
1.	EBITDA	mii lei	creștere	4,50%/an	0,25
2.	Cifra de afaceri	mii lei	creștere	6%/an	0,20
3.	Productivitatea muncii	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	%	menținere	1,5%/an	0,15
7.	Plățile restante	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.

Având în vedere următoarele:

- ✎ în conformitate cu prevederile H.G. nr.831 din 4 august 2010, s-a aprobat vânzarea de către MECMA-reprezentată prin OPSPI, prin ofertă publică secundară inițială, a unui pachet de acțiuni administrat la SNGN “Romgaz” SA, reprezentând 15% din capitalul social al acesteia;
- ✎ procesul de vânzare a pachetului de acțiuni și respectiv de admitere la tranzacționare a acțiunilor pe piața operată de Bursa de Valori București și a certificatelor globale de depozit pe Bursa de Valori din Londra s-a finalizat cu succes în luna noiembrie 2013;
- ✎ până la admiterea la tranzacționare a acțiunilor pe o piață reglementată, din punct de vedere a reglementărilor contabile Romgaz își desfășura activitatea aplicând prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr.3055/2009;
- ✎ în cursul anului 2012, prin emiterea **Ordinului nr.881 din 25 iunie 2012**, Ministerul Finanțelor Publice a luat decizia de a extinde sfera de aplicare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Potrivit acestui act normativ, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica IFRS la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale începând cu anul 2012.

În baza **Ordinului MFP nr.1.121/2006** aceste entități aveau opțiunea (fără a fi obligate) de a întocmi un set distinct de situații financiare în conformitate cu IFRS pentru alți utilizatori decât entitățile statului.

Ordinul nr.881/2012 abrogă art.4 din Ordinul nr.1121/2006 care solicita entităților care aplică IFRS să întocmească și situații financiare conforme cu reglementările contabile naționale;

- ✎ în baza **Ordinului MFP nr.1.286 din 1 octombrie 2012** au fost aprobate Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată,

Romgaz are obligația aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară începând cu anul 2013.

Deoarece, până la admiterea la tranzacționare a acțiunilor societății contabilitatea statutară era în conformitate cu OMFP nr.3055/2009, iar începând cu anul 2013 este conform IFRS, a apărut necesitatea efectuării unor precizări legate de modul de calcul al gradului de realizare a indicatorilor de performanță din Contractele de administrație și respectiv din Contractul de mandat, precizări aprobate de Consiliul de Administrație al societății în sesiunea din data de 13 noiembrie 2013, după cum urmează:

- ✎ perioada “*trimestru*” înseamnă perioada cumulată de la începutul anului până la finele trimestrului pentru care se calculează indicatorii de performanță;
- ✎ începând cu anul 2014, pentru comparabilitate, pentru perioadele intermediare anului (trim.I, trim.II și trim.III), indicatorii aferenți perioadelor similare din cei trei ani anteriori care au fost calculați conform situațiilor OMFP nr.3055/2009 se stabilesc astfel:

$$Indicator_{trim.i}(IFRS) = \frac{Indicator_{trim.i}(OMFP\ 3055)}{Indicator_{an}(OMFP\ 3055)} \times Indicator_{an}(IFRS),$$

unde: $i=1\div 3$;

- ✎ pentru anul 2013 calcularea indicatorilor s-a făcut pe baza situațiilor financiare întocmite conform OMFP nr.3055/2009, aceștia fiind recalculați la finele anului conform IFRS. Regularizarea s-a făcut la finele anului, după aprobarea situațiilor financiare, prin calcularea indicatorilor anuali conform IFRS;
- ✎ la începutul fiecărui an (după închiderea situațiilor financiare ale anului anterior) se vor stabili indicatorii țintă, calculați ca medie a ultimilor trei ani și a indicatorului de performanță propus.

Realizări 2013-2016

Valorile principalilor indicatorilor realizați în primele 9 luni ale anilor 2013-2016 sunt prezentate în tabelul de mai jos (mii lei):

Indicatori	9 luni 2013	9 luni 2014	9 luni 2015	9 luni 2016
1	2	3	4	5
Cifra de afaceri	2.587.050	3.286.770	2.933.107	2.401.520
Venituri din exploatare*)	2.908.235	3.624.392	3.267.689	2.947.276
Cheltuieli de exploatare*)	1.972.404	2.103.725	1.902.025	1.706.207
Profit brut	957.483	1.407.242	1.194.777	918.553
Profit net	796.889	1.113.993	975.331	713.702
EBITDA	1.605.943	2.167.490	1.938.114	1.620.833
Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare (lei)	678,2	580,4	582,1	578,9
Număr mediu de personal	6.253	6.221	6.190	6.114
Productivitatea muncii (mii lei cifră de afaceri/persoană)	413,7	528,3	473,8	392,8
Productia de gaze naturale (milioane mc)	4.198,0	4.227,9	4.134,5	3.034,3
Volumul de resurse geologice	1.830	1.070	2.450	2.110
Plăți restante	0	0	0	0

*) - fără ajustări și provizioane.

Realizările perioadei ianuarie-septembrie 2016

Realizarea indicatorilor și criteriilor de performanță la nivelul Trimestrului 3 2016 este prezentată în tabelul de mai jos:

	Coefficient ponderare	Indicator	Valori medii 2013-2015	Valori țintă	Valori realizate	Grad de realizare	Pondere
1	2	3	4	5	6	7=6/5x100	8=2x7
EBITDA	0,25	+4,5%	1.903.849,3	1.989.522,5	1.620.832,9	81,5	20,38
CA	0,20	+6%	2.935.641,7	3.111.780,2	2.401.520,4	77,2	15,44
W	0,10	+6%	471,9	500,2	392,8	78,5	7,85
C_{expl}/V_{expl}	0,10	-0,6%	610,0	606,3	578,9	104,7	10,47
RES	0,10	+1%	1.783,3	1.801,2	2.110,0	117,1	11,71
d_Q	0,15	-1,5%	4.019,3	3.959,0	3.034,3	76,7	11,49
P_{res}	0,10	0	0	0	0	110,0	11,00
Total	1,00	-	-	-	-	-	88,34

- EBITDA – (mii lei);
 CA – cifra de afaceri (mii lei);
 W – productivitatea muncii (mii lei/salariat);
 C_{expl}/V_{expl} – cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare;
 RES – volumul de resurse geologice (milioane mc);
 d_Q – declinul producției de gaze naturale (%);
 P_{res} – plățile restante (mii lei).

Gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță este de **88,34%**.

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

- *Volumul de resurse geologice* – mai mari cu 308,8 mil.mc;
- *Cheltuielile de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare* – mai mici cu 27,4 lei față de valoarea țintă;
- *Nivelul plășilor restante* – zero.

Următorii indicatori nu au fost realizați integral:

- *EBITDA* – cu 368,7 mil.lei sub valoarea țintă;
- *Cifra de afaceri* – mai mică decât ținta cu 710,3 mil.lei;
- *Productivitatea muncii* – mai mică decât productivitatea programată cu 107,4 mii lei/salariat;
- *Producția de gaze naturale* – cu 924,7 mil.mc sub nivelul țintă.

Anexăm Situațiile financiare individuale interimare neauditare pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la data de 30 septembrie 2016, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

SEMNĂTURI

Președinte Consiliul de Administrație,

DUMITRU CHISĂLIȚĂ

Director General,

MARIUS VIRGIL METEA

Director Departament Economic,

ANDREI BOBAR



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

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE (NEAUDITATE)
PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA
30 SEPTEMBRIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS

PAGINA

Situația individuală interimară a rezultatului global pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	2
Situația individuală interimară a poziției financiare la 30 septembrie 2016	3 – 4
Situația individuală interimară a modificărilor în capitalul propriu pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	5
Situația individuală interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	6 – 7
Note la situațiile financiare individuale interimare pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	8 – 57
1. Informații generale	8
2. Principalele politici contabile	8– 21
3. Cifra de afaceri și alte venituri	22
4. Venituri din investiții	22
5. Costul mărfurilor vândute, al materiilor prime și consumabilelor	22
6. Alte câștiguri sau pierderi	23
7. Amortizare și deprecieri	23
8. Cheltuieli cu personalul	23
9. Cheltuieli financiare	24
10. Alte cheltuieli	24
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit	25
12. Imobilizări corporale	26 – 29
13. Explorarea și evaluarea resurselor de gaze naturale	30
14. Alte imobilizări necorporale	31 – 34
15. Stocuri	35
16. Creanțe	35 – 37
17. Capital social	37
18. Rezerve	38
19. Provizioane	38 - 39
20. Datorii comerciale și alte datorii	40
21. Instrumente financiare	40 – 42
22. Tranzacții și solduri cu entități afiliate	42 – 43
23. Informații privind membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere	43
24. Investiții în filiale și asociați	44 – 45
25. Alte investiții financiare	46 – 47
26. Informații pe segmente	47 – 50
27. Numerar și echivalente de numerar	51
28. Alte active financiare	51
29. Angajamente acordate	51
30. Angajamente primite	52
31. Contingente	52 – 55
32. Angajamente comune	55 – 56
33. Evenimente ulterioare datei bilanțului	57
34. Aprobarea situațiilor financiare individuale interimare	57

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATĂ)

	Nota	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016 '000 RON	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016 '000 RON	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015 '000 RON	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015 '000 RON
Cifra de afaceri	3	2.401.520	551.617	2.933.107	697.999
Costul mărfurilor vândute	5	(46.326)	(8.459)	(33.208)	(5.205)
Venituri din investiții	4	18.023	4.399	34.767	9.419
Alte câștiguri sau pierderi	6	(407.588)	(276.604)	(213.534)	(24.761)
Variația stocurilor		73.527	91.166	129.917	171.350
Materii prime și consumabile	5	(41.458)	(12.115)	(58.934)	(18.221)
Amortizare și deprecieri	7	(356.424)	(83.489)	(528.898)	(232.022)
Cheltuieli cu personalul	8	(356.383)	(126.406)	(358.748)	(130.708)
Cheltuieli financiare	9	(13.731)	(4.564)	(13.602)	(4.497)
Cheltuieli de explorare		(80.502)	(80.502)	-	-
Alte cheltuieli	10	(605.855)	(161.207)	(740.426)	(243.222)
Alte venituri	3	333.750	269.713	44.336	22.505
Profit înainte de impozitare		918.553	163.549	1.194.777	242.637
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(204.851)	(65.114)	(219.446)	(33.915)
Profitul perioadei		713.702	98.435	975.331	208.722
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat		0,0019	0,0003	0,0025	0,0005
Rezultatul global al perioadei		713.702	98.435	975.331	208.722

Situațiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 noiembrie 2016.

Virgil Menea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(NEAUDITATĂ)

	Nota	30 septembrie 2016 '000 RON	31 decembrie 2015 '000 RON
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	12	5.836.989	5.996.460
Alte imobilizări necorporale	14	399.184	399.859
Investiții în filiale	24 a)	1.200	1.200
Investiții în asociați	24 b)	125	163
Alte active financiare	28	43.500	29.300
Alte investiții financiare	25	69.657	70.080
Total active imobilizate		6.350.655	6.497.062
Active circulante			
Stocuri	15	633.753	559.784
Creanțe comerciale și alte creanțe	16 a)	606.870	601.065
Alte active financiare	28	1.390.638	2.146.827
Alte active	16 b)	164.664	139.612
Numerar și echivalente de numerar	27	1.051.448	740.352
Total active circulante		3.847.373	4.187.640
Total active		10.198.028	10.684.702
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capitaluri			
Capital social	17	385.422	385.422
Rezerve	18	2.927.897	2.581.853
Rezultat reportat		6.051.965	6.724.947
Total capitaluri		9.365.284	9.692.222
Datorii pe termen lung			
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19	99.685	102.959
Datorii privind impozitul amânat	11	49.152	62.589
Provizioane	19	202.155	200.855
Total datorii pe termen lung		350.992	366.403

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale interimare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(NEAUDITATĂ)

	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
		'000 RON	'000 RON
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	20	220.755	186.937
Datorii cu impozitul pe profit curent		75.451	90.838
Provizioane	19	32.944	28.779
Alte datorii	20	152.602	319.523
Total datorii curente		481.752	626.077
Total datorii		832.744	992.480
Total capitaluri și datorii		10.198.028	10.684.702

Situațiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 noiembrie 2016.


Virgil Metea
Director General




Andrei Bobar
Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATĂ)

	Capital social	Rezerva legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie 2016	385.422	77.084	2.504.769	6.724.947	9.692.222
Alocare dividende	-	-	-	(1.040.640)	(1.040.640)
Transfer la alte rezerve	-	-	346.044	(346.044)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	713.702	713.702
Sold la 30 septembrie 2016	385.422	77.084	2.850.813	6.051.965	9.365.284
Sold la 1 ianuarie 2015	385.422	77.084	2.065.263	7.184.249	9.712.018
Alocare dividende	-	-	-	(1.214.081)	(1.214.081)
Transfer la alte rezerve	-	-	407.035	(407.035)	-
Profit reinvestit	-	-	21.806	(21.806)	-
Rezultatul global al perioadei	-	-	-	975.331	975.331
Sold la 30 septembrie 2015	385.422	77.084	2.494.104	6.516.658	9.473.268

Situațiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 noiembrie 2016.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATĂ)

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (reprezentat)*	'000 RON (reprezentat)*
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale				
Profitul net al perioadei	713.702	98.435	975.331	208.722
Ajustări pentru:				
Cheltuiala cu impozitul pe profit (nota 11)	204.851	65.114	219.446	33.915
Cheltuiala cu dobânda (nota 9)	12	3	23	6
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 9, nota 19)	13.719	4.561	13.579	4.491
Venituri din dobânzi (nota 4)	(18.023)	(4.399)	(34.767)	(9.419)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate (nota 6)	72.128	22.781	15.716	14.233
Variația provizionului de dezafectare recunoscută în rezultatul perioadei, cu excepția efectului trecerii timpului (nota 19)	(1.297)	(67)	(1.114)	(865)
Variația altor provizioane	(7.005)	(2.094)	(4.653)	(1.598)
Deprecierea netă a activelor de explorare (nota 12, nota 14)	(18.076)	(31.966)	107.296	99.447
Cheltuieli de explorare	80.502	80.502	-	-
Deprecierea netă a activelor imobilizate (nota 12, nota 14)	(24.782)	(1.656)	(6.763)	(4.833)
Amortizarea activelor imobilizate (nota 7)	399.282	117.111	428.365	137.408
Deprecierea netă a investițiilor financiare (nota 6, nota 24 b)	38	-	1.297	664
Deprecierea netă a altor investiții financiare (nota 6, nota 25)	(1.554)	-	6.694	6.694
Pierdere din cedarea altor investiții financiare (nota 6)	1.577	-	-	-
Pierderi nete din creanțele comerciale și alte creanțe (nota 6)	330.694	252.157	188.530	3.205
Recuperări dezmembrări mijloace fixe	(1.287)	(1.287)	-	-
Deprecierea netă a stocurilor (nota 6)	4.724	1.703	1.308	-
	1.749.205	600.898	1.910.288	492.070
Mișcări în capitalul circulant:				
Scădere/(Creștere) stocuri	(78.427)	(109.288)	(168.490)	(204.189)
Scădere/(Creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	(361.551)	(452.820)	113.474	(34.088)
(Scădere)/Creștere datorii comerciale și alte datorii	(125.268)	20.290	(94.739)	64.819
Numerar generat din activități operaționale	1.183.959	59.080	1.760.533	318.612
Dobânzi plătite	(12)	(3)	(23)	(6)
Impozit pe profit plătit	(233.675)	(25.291)	(286.836)	(71.902)
Numerar net generat din activități operaționale	950.272	33.786	1.473.674	246.704

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale interimare.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATĂ)

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON (reprezentat)*	'000 RON (reprezentat)*
Fluxuri de numerar din activități de investiții				
Investiții în asociați	-	-	(753)	(664)
Investiții în filiale	-	-	(1.200)	(1.200)
(Creșterea)/Scăderea altor active financiare	738.602	1.041.501	983.714	316.173
Dobânzi încasate	19.189	6.226	35.948	10.265
Încasări din vânzarea de imobilizări	100	95	627	608
Împrumuturi acordate către asociați	-	-	(703)	(24)
Împrumuturi rambursate de către asociați	-	-	65	-
Dividende încasate	-	-	1.634	-
Încasări din cedarea altor investiții financiare (nota 25)	400	-	-	-
Plăți pentru achiziția de active imobilizate	(235.322)	(87.938)	(234.676)	(76.670)
Plăți pentru achiziția de active de explorare	(121.462)	(53.955)	(461.752)	(149.768)
Numerar net utilizat în activități de investiții	401.507	905.929	322.904	98.720
Fluxuri de numerar din activități de finanțare				
Dividende plătite	(1.040.683)	(1.040.560)	(1.214.539)	(1.213.669)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(1.040.683)	(1.040.560)	(1.214.539)	(1.213.669)
Creștere/(Scădere) netă de numerar și echivalente de numerar	311.096	(100.845)	582.039	(868.245)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	740.352	1.152.293	526.256	1.976.540
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1.051.448	1.051.448	1.108.295	1.108.295

* Reprezentarea situației individuale interimare a fluxurilor de trezorerie pentru perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2015 s-a făcut conform Notei 33 din situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2015, pentru asigurarea comparabilității cu perioadele de nouă luni și trei luni încheiate la 30 septembrie 2016. Reclasificarea depozitelor bancare și a titlurilor de stat constituite pentru o perioadă mai mare de trei luni la 30 septembrie 2015 este în sumă de 505.449 mii RON.

Situațiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 noiembrie 2016.

Virgil Metea
Director General



Andrei Bobar
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale interimare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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.

Ministerul Energiei, ca reprezentant al Statului Român, 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, țigui 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 de energie electrică.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale interimare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE). În scopul întocmirii acestor situații financiare individuale interimare, 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 individuale interimare ale Societății pentru perioadele prezentate.

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

Bazele contabilizării

Situațiile financiare individuale interimare 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 interimare sunt exprimate în lei românești. Cu excepția cazurilor în care se menționează altfel, sumele sunt prezentate în mii lei (mii RON).

Situațiile financiare individuale interimare 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 INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Bazele contabilizării (continuare)

Societatea a întocmit situații financiare individuale interimare, 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 30 septembrie 2016.

Aceste situații financiare individuale interimare 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 individuale interimare 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 individuale interimare 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 asocierie 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 asocierie 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 asocierie în participație.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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 asociere în participație, în situațiile financiare individuale interimare, Societatea recunoaște interesul său într-o asociere în participație drept investiție, la cost, dacă deține controlul comun.

Standardele și interpretările valabile în perioada curentă

Următoarele standarde și amendamente sau îmbunătățiri la standardele existente emise de către IASB și adoptate de către UE au intrat în vigoare pentru perioada curentă:

- amendamente la IFRS 10, IFRS 12, IAS 28: Investiții în entități: aplicarea excepției de la consolidare, adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- îmbunătățiri anuale la IFRS – ciclul 2010 – 2012, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- amendamente la IAS 19: Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților, adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- amendamente la IAS 27: Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale, adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IAS 1: Inițiative de prezentare, adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Standardele și interpretările valabile în perioada curentă (continuare)

- îmbunătățiri anuale la diferite IFRS-uri – ciclul 2012 – 2014, adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IAS 16 și IAS 38: Clarificarea metodelor de amortizare acceptabile, adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IFRS 11: Contabilizarea achizițiilor de interese în angajamente comune, adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- amendamente la IAS 16 și IAS 41: Plante productive, adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente, interpretări sau îmbunătățiri la standardele existente nu a dus la modificări ale politicilor contabile ale Societății.

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

La data emiterii situațiilor financiare individuale interimare, IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”, inclusiv amendamentele la IFRS 15: Data intrării în vigoare a IFRS 15, emise de IASB, au fost adoptate de UE, dar nu intraseră în vigoare. Acestea sunt 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 individuale interimare:

- IFRS 9 „Instrumente financiare” (aplicabil perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 14 „Conturi amânate 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);
- 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: Inițative de prezentare (aplicabile perioadelor anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);
- clarificari 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).

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

În același timp, contabilitatea de acoperire în ceea ce privește portofoliul de active și datoriile financiare, ale căror principii nu au fost adoptate de UE, este încă nereglementată.

Conform estimărilor Societății, aplicarea contabilității de acoperire pentru portofoliul de active sau datoriile financiare în conformitate cu IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, nu ar avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale interimare, dacă ar fi aplicate la data situațiilor financiare.

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.

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 individuale interimare 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 denominate 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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).

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 individuale anuale o cheltuială cu privire la fondul de participare a salariaților la profit în conformitate cu legislația în vigoare. În situațiile financiare individuale interimare nu se înregistrează cheltuieli cu participarea salariaților la profit, cu excepția cazurilor în care estimarea înregistrată la finalul anului anterior diferă de sumele plătite.

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.

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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 (continuare)

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 interimară 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.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor dintre valoarea contabilă a activelor și datorii din situațiile financiare individuale interimare 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul amânat (continuare)

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.

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 oricăror 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizări corporale (continuare)

(1) Cost (continuare)

(iii) Costurile de întreținere și reparație (continuare)

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.

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 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 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.

(2) Depreciere

La data fiecărei raportări, conducerea Societății revizuieste activele de explorare și stabilește necesitatea înregistrării în situațiile financiare individuale interimare 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

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 valoarea 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 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 a rezultatului global al perioadei.

Dividendele din instrumente de capital DPV sunt recunoscute în situația individuală 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 unui 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 depreciării.

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 activului financiar, 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 cheltuielă, 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 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Rezerve

Rezervele cuprind:

- 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;
- rezerva din cota de dezvoltare, nedistribubilă, 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, pe măsura amortizării, sau în urma casării activelor imobilizate finanțate din cota de dezvoltare;
- alte rezerve nedistribubile.

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 individuale interimare.

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 anului 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 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 în rezerva de gaz certificată la începutul anului. 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

Estimări referitoare la provizionul pentru dezafectare (continuare)

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 munca, 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 valoare prezentă folosind un factor de actualizare bazat pe dobânda aferentă unor investiții cu grad maxim de siguranță (titluri de stat).

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. 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 individuale, dacă efectul asupra Societății este semnificativ.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

3. CIFRA DE AFACERI ȘI ALTE VENITURI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din gazul vândut - producția internă	1.815.054	371.938	2.291.995	428.822
Venituri din gazul vândut - asocieri	80.378	22.986	96.933	31.224
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – import	10.885	-	3.195	-
Venituri din gazele achiziționate pentru revânzare – producție internă	8.105	2.124	10.643	4.060
Venituri din servicii de înmagazinare – rezervare capacitate	210.375	55.657	193.544	47.362
Venituri din servicii de înmagazinare – extracție	18.582	-	22.751	-
Venituri din servicii de înmagazinare - injecție	33.812	12.943	31.086	8.765
Venituri din energie electrică	191.439	68.393	238.274	160.630
Venituri din servicii	21.710	13.953	28.316	12.049
Venituri din vânzarea de bunuri	6.100	1.922	11.124	3.282
Alte venituri din exploatare	338.830	271.414	49.582	24.310
Total	2.735.270	821.330	2.977.443	720.504

4. VENITURI DIN INVESTIȚII

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venituri din dobânzi	18.023	4.399	34.767	9.419
Total	18.023	4.399	34.767	9.419

5. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE, AL MATERILOR PRIME ȘI CONSUMABILELOR

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Consumabile folosite	38.588	11.558	55.954	17.495
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – import	10.173	-	3.090	-
Costul gazelor achiziționate pentru revânzare – producție internă	6.901	1.781	9.291	3.362
Costul dezechilibrului de energie electrică	28.089	6.333	20.160	1.536
Costul altor bunuri vândute	1.163	345	666	307
Alte consumabile	2.870	557	2.981	726
Total	87.784	20.574	92.142	23.426

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

6. ALTE CÂȘTIGURI SAU PIERDERI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Venit din diferențe de curs de schimb	127	65	746	401
Cheltuială din diferențe de curs de schimb	(108)	(28)	(735)	(366)
Pierdere netă din cedarea activelor imobilizate	(72.128)	(22.781)	(15.716)	(14.233)
Pierdere netă din cedarea altor investiții financiare	(1.577)	-	-	-
Deprecierea netă a creanțelor comerciale (nota 16 c)	(330.689)	(252.152)	(188.528)	(3.204)
Deprecierea netă a investițiilor financiare (nota 24 b, nota 25)	1.516	-	(7.991)	(7.358)
Deprecierea netă a stocurilor (nota 15)	(4.724)	(1.703)	(1.308)	-
Creanțe anulate	(5)	(5)	(2)	(1)
Total	(407.588)	(276.604)	(213.534)	(24.761)

7. AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Amortizare	399.282	117.111	428.365	137.408
din care:				
- amortizarea imobilizărilor corporale	390.120	114.510	414.484	132.903
- amortizarea imobilizărilor necorporale	9.162	2.601	13.881	4.505
Ajustări nete de valoare privind imobilizările	(42.858)	(33.622)	100.533	94.614
Total amortizare și deprecieri	356.424	83.489	528.898	232.022

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Salarii	316.396	111.535	315.729	114.470
Contribuții sociale	79.775	26.735	79.634	27.342
Tichete de masă	9.275	2.876	9.171	2.930
Alte beneficii conform contractului colectiv de muncă	15.463	9.066	16.527	9.968
Pensii private	8.765	2.907	8.800	2.940
Total costuri cu personalul	429.674	153.119	429.861	157.650
Salarii capitalizate în costul activelor imobilizate	(73.291)	(26.713)	(71.113)	(26.942)
Total cheltuieli cu personalul	356.383	126.406	358.748	130.708

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

9. CHELTUIELI FINANCIARE

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu dobânda	12	3	23	6
Efectul trecerii timpului asupra provizionului de dezafectare (nota 19)	13.719	4.561	13.579	4.491
Total	13.731	4.564	13.602	4.497

10. ALTE CHELTUIELI

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuieli cu energia și apa	12.024	4.284	12.035	5.894
Cheltuieli cu rezervarea de capacitate și servicii transport gaze	23.763	10.185	32.455	17.987
Cheltuieli cu alte impozite și taxe (Câștiguri) / Pierderi nete din variația provizioanelor	437.180	102.221	573.640	167.773
Alte cheltuieli operaționale	(8.302)	(2.161)	(5.767)	(2.463)
Total	605.855	161.207	740.426	243.222

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, cele mai importante impozite și taxe incluse în valoarea de 437.180 mii RON (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015: 573.640 mii RON) pentru „Cheltuieli cu alte impozite și taxe” sunt următoarele:

- suma de 203.921 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 (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015: 263.008 mii RON);
- suma de 52.672 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă taxa pe construcții speciale conform Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015: 48.649 mii RON);
- suma de 156.471 mii RON, inclusiv sumele provenind din asocieri, reprezintă redevența pentru producția de gaze și activitatea de înmagazinare (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015: 223.604 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	218.288	75.451	253.560	58.416
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(13.437)	(10.337)	(34.114)	(24.501)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	204.851	65.114	219.446	33.915

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai jos aferentă perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016, respectiv nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015, 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:

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON
Profit contabil înainte de impozitare	918.553	1.194.777
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	146.968	191.164
Efectul veniturilor neimpozabile	(31.101)	(27.224)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	109.704	98.782
Facilități fiscale	(7.283)	(9.162)
Efectul diferențelor temporare	(13.437)	(34.114)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	204.851	219.446

Componența datoriei cu impozitul amânat:

	30 septembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie	Diferențe temporare cumulate	Impozit amânat (creanță)/ datorie
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Provizioane	(307.064)	(49.131)	(302.388)	(48.382)
Imobilizări corporale	774.705	123.953	844.937	135.190
Creanțe și alte active	(160.438)	(25.670)	(151.367)	(24.219)
Total	307.203	49.152	391.182	62.589
Înregistrat în contul de profit și pierdere		(13.437)		(68.716)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere te de gaze	Instalații, mașini și echipamente	Instalații tehnice, aparatură birotică	Active de îmagazinare	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 în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016*)	389	4.151	156.859	59.217	6.533	19.287	116.357	288.546	651.339
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	299	-	58.232	31.615	4.253	17.618	48.204	121.882	282.103
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016*)	(28)	(563)	(96.838)	(5.835)	(1.535)	(5.105)	(146.625)	(219.725)	(476.254)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	(28)	(521)	(40.265)	(2.359)	(7)	(5.105)	(133.482)	(86.997)	(268.764)
Sold la 30 septembrie 2016	106.760	835.025	5.693.453	758.238	92.953	1.615.984	627.594	869.446	10.599.453
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2016	-	201.906	2.530.752	431.088	59.106	436.982	-	-	3.659.834
Amortizare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016**)	-	24.229	281.325	41.936	4.881	63.741	-	-	416.112
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	8.077	79.021	13.993	1.673	20.276	-	-	123.040
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(149)	(26.098)	(4.299)	(1.520)	(4.797)	-	-	(36.863)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(130)	(20.663)	(1.997)	(21)	(4.797)	-	-	(27.608)
Sold la 30 septembrie 2016	-	225.986	2.785.979	468.725	62.467	495.926	-	-	4.039.083

*) Sumele includ puneri în funcțiune/transferuri în valoare de 246.076 mii RON.

**) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 20.356 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active aferele 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
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2016	3.180	15.535	185.440	23.903	420	3.889	444.885	90.822	768.074
Transferuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	5.120	-	-	-	(17.584)	12.464	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	3.096	-	-	-	(7.076)	3.980	-
Depreciere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	989	41.911	1.315	134	4.113	60.966	17.698	127.126
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	631	19.154	985	32	3.998	47.489	3.353	75.642
Ieșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(443)	(81.819)	(721)	(35)	(3.082)	(80.877)	(4.842)	(171.819)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(410)	(24.813)	(250)	(14)	(353)	(80.500)	(3.969)	(110.309)
Sold la 30 septembrie 2016	3.180	16.081	150.652	24.497	519	4.920	407.390	116.142	723.381
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 30 septembrie 2016	103.580	592.958	2.756.822	265.016	29.967	1.115.138	220.204	753.304	5.836.989

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajări terenuri	Clădiri	Active afere nente 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 2015	104.058	457.028	4.872.197	1.096.588	157.645	1.604.301	852.508	548.085	9.692.410
Intrări în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015*)	2.006	6.055	280.412	23.205	1.562	103.783	375.691	245.679	1.038.393
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	559	1.664	135.367	10.202	469	14.216	142.071	81.787	386.335
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015*)	(18)	(644)	(17.364)	(2.553)	(207)	-	(118.397)	(294.546)	(433.729)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	(626)	(13.993)	(2.085)	(99)	-	(87.681)	(73.246)	(177.730)
Reclasificări	-	355.583	256.831	(434.327)	(76.280)	(101.807)	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015	106.046	818.022	5.392.076	682.913	82.720	1.606.277	1.109.802	499.218	10.297.074
Amortizare cumulată									
Sold la 1 ianuarie 2015	-	84.071	2.030.012	505.872	113.502	370.324	-	-	3.103.781
Amortizare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015 **)	-	23.960	305.895	43.222	5.099	60.360	-	-	438.536
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	7.940	96.658	13.881	1.673	20.567	-	-	140.719
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	(100)	(1.979)	(1.890)	(186)	-	-	-	(4.155)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	(87)	(1.835)	(1.430)	(78)	-	-	-	(3.430)
Reclasificări	-	86.055	106.394	(126.928)	(60.662)	(4.859)	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015	-	193.986	2.440.322	420.276	57.753	425.825	-	-	3.538.162

*) Sumele includ puneri în funcțiune/transferuri în valoare de 412.871 mii RON.

**) Sumele includ amortizarea imobilizărilor corporale utilizate în producția de alte active imobilizate, capitalizate în costul acestora, în valoare de 21.730 mii RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	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
Depreciere									
Sold la 1 ianuarie 2015	3.180	15.176	174.085	24.881	298	6.253	339.084	62.953	625.910
Depreciere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	217	40.944	3.557	95	-	155.329	17.878	218.020
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	5	2.200	3.175	10	-	129.864	7.831	143.085
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	(582)	(47.632)	(2.164)	(66)	(1.371)	(48.419)	(15.452)	(115.686)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	(552)	(12.246)	(636)	(16)	(465)	(38.578)	(1.952)	(54.445)
Reclasificări	-	810	14	(404)	58	(478)	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015	3.180	15.621	167.411	25.870	385	4.404	445.994	65.379	728.244
Valoare netă la 1 ianuarie 2015	100.878	357.781	2.668.100	565.835	43.845	1.227.724	513.424	485.132	5.962.719
Valoare netă la 30 septembrie 2015	102.866	608.415	2.784.343	236.767	24.582	1.176.048	663.808	433.839	6.030.668

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI 3 LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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.

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Investiții de explorare anulate	80.502	80.502	-	-
Mișcarea netă a deprecierii activelor de explorare (nota 12, nota 14)	(18.076)	(31.966)	107.296	99.447
Numerar net utilizat în activități de investiții în explorare	(121.462)	(53.955)	(461.752)	(149.768)
	<u>30 septembrie 2016</u>		<u>31 decembrie 2015</u>	
	'000 RON		'000 RON	
Active de explorare	603.322		592.715	
Datorii	(29.027)		(67.076)	
Active nete	<u>574.295</u>		<u>525.639</u>	

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	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
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2016	15.079	178.241	589.337	165	782.822
Intrări în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	4.429	5.215	4.186	13.830
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	292	3.485	434	4.211
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(11.499)	-	(3.508)	(15.007)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(606)	-	(49)	(655)
Sold la 30 septembrie 2016	15.079	171.171	594.552	843	781.645
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2016	7.260	166.104	-	-	173.364
Amortizare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	1.663	7.499	-	-	9.162
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	555	2.046	-	-	2.601
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(11.499)	-	-	(11.499)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	(606)	-	-	(606)
Sold la 30 septembrie 2016	8.923	162.104	-	-	171.027

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	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
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2016	-	-	209.599	-	209.599
Depreciere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	1.900	-	1.900
-din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	1.110	-	1.110
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	(65)	-	(65)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2016	-	-	(65)	-	(65)
Sold la 30 septembrie 2016	-	-	211.434	-	211.434
Valoare netă la 1 ianuarie 2016	7.819	12.137	379.738	165	399.859
Valoare netă la 30 septembrie 2016	6.156	9.067	383.118	843	399.184

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	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
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2015	14.584	168.266	497.329	2.606	682.785
Intrări în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	2.559	7.942	86.065	7.202	103.768
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	17	7.700	1.068	8.785
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	(2.187)	(514)	-	(8.784)	(11.485)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	(2.187)	-	-	(44)	(2.231)
Sold la 30 septembrie 2015	14.956	175.694	583.394	1.024	775.068
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2015	5.056	152.045	-	-	157.101
Amortizare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	1.655	12.226	-	-	13.881
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	551	3.954	-	-	4.505
leșiri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	(514)	-	-	(514)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015	6.711	163.757	-	-	170.468

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

14. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	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
Depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2015	-	-	116.048	2.187	118.235
Deprecierea în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	-	14.501	-	14.501
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	-	8.161	-	8.161
leșuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	(2.187)	-	(14.115)	-	(16.302)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	(2.187)	-	-	-	(2.187)
Transferuri în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	2.187	-	-	(2.187)	-
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2015	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2015	-	-	116.434	-	116.434
Valoare netă la 1 ianuarie 2015	9.528	16.221	381.281	419	407.449
Valoare netă la 30 septembrie 2015	8.245	11.937	466.960	1.024	488.166

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

15. STOCURI

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON
Piese de schimb și materiale	154.300	158.034
Producție în curs	424	594
Produse finite (gaze)	411.672	351.773
Produse reziduale	144	86
Stocuri aflate la terți	98.077	65.248
Mărfuri (gaze)	171	10.344
Alte stocuri	79	95
Deprecierea pieselor de schimb și materialelor	(29.046)	(25.789)
Deprecierea produselor reziduale	(33)	(22)
Deprecierea stocurilor aflate la terți	(2.035)	(579)
Total	633.753	559.784

16. CREANȚE

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON
Creanțe comerciale	1.476.759	1.438.204
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale (nota 16 c)	(1.187.294)	(856.676)
Clienți – facturi de întocmit	317.405	19.537
Total	606.870	601.065

b) Alte active

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON
Avansuri plătite furnizorilor	2.953	13.933
Creanțe din asocieri în participație	11.353	5.113
Împrumuturi acordate asociaților (nota 22 ii) *)	-	17.887
Dobândă aferentă împrumuturilor acordate asociaților (nota 22 ii) *)	-	1.041
Ajustări pentru deprecierea împrumuturilor acordate asociaților (nota 16 c, nota 22 ii) *)	-	(18.928)
Alte creanțe	7.392	5.499
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (nota 16 c)	(340)	(549)
Debitori diverși *)	64.763	45.148
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși (nota 16 c) *)	(61.597)	(42.692)
Cheltuieli în avans	118.417	84.481
TVA neexigibilă	21.723	28.679
Total	164.664	139.612

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

16. CREANȚE (continuare)

b) Alte active (continuare)

*) În cursul lunii februarie 2016, Romgaz a notificat partenerii în legătură cu retragerea din calitatea de partener în cadrul acordurilor cu Energia Cybinka și Energia Torzym și retragerea din calitatea de acționar al celor două societăți cu data de 31 martie 2016. Prin urmare, creanța Societății față de aceste două societăți este prezentată în situațiile financiare individuale interimare la 30 septembrie 2016 în cadrul debitorilor diverși.

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

	2016	2015
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	918.845	626.625
Cheltuială în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	343.069	218.165
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	252.179	4.642
Diferențe din reevaluarea soldurilor în valută în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie	(303)	(260)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie	(291)	(225)
Diminuare în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	(12.380)	(29.637)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie (nota 6)	(27)	(1.438)
Sold la 30 septembrie	1.249.231	814.893

La 30 septembrie 2016, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale pentru o serie de clienți, dintre care amintim Interagro 275.961 mii RON (31 decembrie 2015: 273.229 mii RON), GHCL Upsom 60.371 mii RON (31 decembrie 2015: 60.371 mii RON), CET Iași 46.271 mii RON (31 decembrie 2015: 46.271 mii RON), Electrocentrale Galați cu 210.532 mii RON (31 decembrie 2015: 209.907 mii RON), Electrocentrale București 566.389 mii RON (31 decembrie 2015: 238.094 mii RON) și G-ON EUROGAZ cu 14.848 mii RON (31 decembrie 2015: 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 INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

16. CREANȚE (continuare)

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Creanțe neajunse la scadență, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	287.153	559.927
Creanțe cu scadența depășită, pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere		
Scadența depășită cu până la 30 zile	2.187	7.186
Scadența depășită între 30 - 90 zile	44	14.396
Scadența depășită între 90 - 360 zile	81	19
Total creanțe cu scadență depășită pentru care nu s-au înregistrat ajustări pentru depreciere	<u>2.312</u>	<u>21.601</u>
Total creanțe	<u>289.465</u>	<u>581.528</u>

17. CAPITAL SOCIAL

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</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 30 septembrie 2016 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	94.516.028	94.516	24,52
Persoane fizice	21.083.292	21.083	5,47
Total	<u>385.422.400</u>	<u>385.422</u>	<u>100</u>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și plătite integral la 30 septembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1 leu/acțiune (31 decembrie 2015: 1 leu/acțiune).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

18. REZERVE

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Rezerve legale	77.084	77.084
Alte rezerve, din care:	2.850.813	2.504.769
- Fondul de dezvoltare al Societății	2.291.181	1.955.242
- Facilități fiscale	62.516	62.516
- Cota de dezvoltare, constituită până la 2004	486.388	486.388
- Alte rezerve	10.728	623
Total	2.927.897	2.581.853

19. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Provizion de dezafectare	186.283	184.983
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare și conducere a evidenței fiscale și contabile	99.685	102.959
Provizion pentru litigii *)	15.872	15.872
Total provizioane termen lung	301.840	303.814
Provizion de dezafectare	20.525	12.629
Provizion pentru redarea terenurilor în circuitul agricol	11.810	14.253
Provizion pentru litigii	39	79
Alte provizioane (nota 23)	570	1.818
Total provizioane termen scurt	32.944	28.779
Total provizioane	334.784	332.593

*) 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. Litigiul nu a fost finalizat până la data avizării situațiilor financiare individuale interimare la 30 septembrie 2016.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

19. PROVIZIOANE (continuare)

În sensul celor anterior menționate și pentru a preveni începerea unei executări silite, pentru obligațiile fiscale contestate, Romgaz a depus scrisori de garanție bancară, emise în favoarea Ministerului Finanțelor Publice, Agenția Națională de Administrare Fiscală, Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili, la nivelul obligațiilor fiscale contestate.

Provizionul de dezafectare

<i>Mișcarea provizionului de dezafectare</i>	2016	2015
	'000 RON	'000 RON
Sold la 1 ianuarie	197.612	222.243
Provizion adițional înregistrat ca active imobilizate în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie	8	17
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie	(37)	(84)
Efectul trecerii timpului în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie (nota 9)	13.719	13.579
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie (nota 9)	4.561	4.491
Înregistrat în contul de profit sau pierdere în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie	(1.297)	(1.114)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie	(67)	(865)
Reducere înregistrată în corespondență cu active imobilizate în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie	(3.234)	(2.467)
- din care, perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie	(1.399)	(731)
Sold la 30 septembrie	206.808	232.258

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 9,3% (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015: 8,8%). 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 INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHIEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

20. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON
Furnizori – facturi de primit	34.412	65.283
Datorii comerciale	42.812	23.976
Datorii față de furnizorii de imobilizări	25.808	40.967
Avansuri de la clienți	117.723	56.711
Total datorii comerciale	220.755	186.937
Datorii către salariați	22.260	49.141
Redevențe	38.832	81.711
Asigurări sociale	15.570	16.160
Alte datorii curente	33.535	40.785
Datorii aferente asocierilor în participație	2.790	977
TVA	19.457	81.348
Dividende de plată	1.463	1.506
Impozitul pe venitul suplimentar	16.892	43.596
Datorii cu alte impozite	1.803	4.299
Total alte datorii	152.602	319.523
Total datorii comerciale și alte datorii	373.357	506.460

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 30 septembrie 2016 au fost 3,9822 RON/USD și 4,4523 RON/EUR (31 decembrie 2015 – 4,1477 RON/USD și 4,5245 RON/EUR).

(ii) Riscul inflaționist

Rata oficială a inflației în România în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 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 INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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 plata 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 93% din soldul creanțelor la 30 septembrie 2016 (94% la 31 decembrie 2015). 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 30 septembrie 2016, 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

30 septembrie 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	288.396	1.021	48	-	-	289.465
Depozite bancare	65.850	240.010	361.230	43.500	-	710.590
Titluri de stat	70.850	157.505	491.575	-	-	719.930
Total	425.096	398.536	852.853	43.500	-	1.719.985
Datorii comerciale	(63.741)	(4.817)	(62)	-	-	(68.620)
Total	(63.741)	(4.817)	(62)	-	-	(68.620)
Net	361.355	393.719	852.791	43.500	-	1.651.365

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

21. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

31 decembrie 2015	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	329.707	251.770	51	-	-	581.528
Depozite bancare	23.750	395.100	913.710	29.300	-	1.361.860
Titluri de stat	-	400.430	410.440	-	-	810.870
Total	353.457	1.047.300	1.324.201	29.300	-	2.754.258
Datorii comerciale	(52.787)	(12.155)	(1)	-	-	(64.943)
Total	(52.787)	(12.155)	(1)	-	-	(64.943)
Net	300.670	1.035.145	1.324.200	29.300	-	2.689.315

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 profilelor de maturitate ale activelor financiare cu cele ale datoriilor financiare.

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE

(i) Vânzări de bunuri și servicii

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	14.028	10.667	22.162	9.794
Total	14.028	10.667	22.162	9.794

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 perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, respectiv nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015, Societatea a desfășurat cu aceste societăți doar tranzacții în cursul normal al activității. Tranzacțiile Societății se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.

(ii) Creanțe aferente împrumuturilor acordate

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz (nota 16 b)	-	18.928
Ajustare pentru depreciere (nota 16 b)	-	(18.928)
Total	-	-

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU ENTITĂȚI AFILIATE (continuare)

(ii) Creanțe aferente împrumuturilor acordate (continuare)

În ianuarie 2016, acționarii au aprobat retragerea Societății din calitatea de partener în cadrul acordurilor de parteneriat încheiate cu Aurelian Oil & Gas Poland și Sceptre Oil & Gas pentru desfășurarea de operațiuni petroliere în perimetrele Cybinka și Torzym, precum și retragerea Societății din calitatea de acționar comanditar în cadrul celor două societăți în comandită simplă, Energia Torzym și Energia Cybinka, partenerii fiind notificați în cursul lunii februarie 2016.

Având în vedere obligațiile ce derivă din acordurile de parteneriat până la data efectivă a retragerii, în luna februarie 2016 au fost semnate acte adiționale la contractele de împrumut încheiate cu Energia Torzym și Energia Cybinka prin care scadența inițială de 31 decembrie 2015 a fost prelungită până la 31 decembrie 2016.

Ca urmare a retragerii Societății din acționariatul celor două companii, la 30 septembrie 2016 acestea nu mai sunt considerate părți afiliate Romgaz.

(iii) Creanțe comerciale

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Societăți asociate Romgaz	3.378	-
Total	3.378	-

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 30 septembrie 2016, respectiv 30 septembrie 2015, 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 sfârșitul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie provenită din astfel de avansuri.

	<u>Nouă luni încheiate la</u> <u>30 septembrie 2016</u>	<u>Nouă luni încheiate la</u> <u>30 septembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii plătite directorilor	8.478	8.493
Salarii plătite administratorilor	830	968
	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Salarii de plătit directorilor	349	486
Salarii de plătit administratorilor	25	126

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 30 septembrie 2016 provizioane în sumă de 570 mii RON (31 decembrie 2015: 1.818 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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 avizării situațiilor financiare individuale interimare ale Societății pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, 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 2056. Ulterior, prin decizia ANRE nr. 446 din 23 martie 2016, s-a modificat decizia ANRE nr. 2588/2015, termenul de intrare în vigoare a licenței fiind 1 aprilie 2017.

Societatea nu a întocmit situații financiare consolidate la 30 septembrie 2016 având în vedere faptul că filiala nu a desfășurat activitate de la data înființării.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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 (%)	
			30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
SC Amgaz SA Medias	Producție de gaze	România	35	35
SC Depomures SA Tg.Mures	Înmagazinare de gaze	România	40	40
Energia Torzym	Producție de gaze	Polonia	-	30
Energia Cybinka	Producție de gaze	Polonia	-	30
SC Agri LNG Project Company SRL	Proiecte de fezabilitate	România	25	25

Numele asociatului	Valoare la 30 septembrie 2016	Depreciere la 30 septembrie 2016	Valoare netă la 30 septembrie 2016	Valoare la 31 decembrie 2015	Depreciere la 31 decembrie 2015	Valoare netă la 31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
SC Amgaz SA Medias	9.214	(9.214)	-	9.214	(9.214)	-
SC Depomures SA Tg.Mures	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	(828)	5	833	(790)	43
Total	13.559	(13.434)	125	13.559	(13.396)	163

*) 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 30 septembrie 2016 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 30 septembrie 2016. Cu toate acestea, Societatea nu mai are drepturi în ceea ce privește societățile Energia Torzym și Energia Cybinka.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

25. ALTE INVESTIȚII FINANCIARE

Compania	Activitatea principală	Țara de rezidență și de desfășurare a operațiunilor	Procentajul de interes deținut (%)	
			30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Electrocentrale București S.A.	Producerea energiei electrice și termice	România	2,49	2,49
Electrocentrale Titan S.A. *	Producerea energiei electrice și termice	România	-	0,74
Patria Bank S.A. **	Alte activități de intermediere financiară	România	0,03	0,04
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 30 septembrie 2016	Depreciere la 30 septembrie 2016	Valoare netă la 30 septembrie 2016	Valoare la 31 decembrie 2015	Depreciere la 31 decembrie 2015	Valoare netă la 31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Electrocentrale București S.A.	64.310	-	64.310	64.310	-	64.310
Electrocentrale Titan S.A. *	-	-	-	1.977	(1.577)	400
Patria Bank S.A.**	840	(780)	60	840	(757)	83
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	94.741	(24.661)	70.080

* În luna noiembrie 2015, în cadrul ședinței Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. Electrocentrale Titan S.A. s-a aprobat fuziunea acestei societăți prin absorbția de către S.C. Electrocentrale Grup S.A., în cadrul căreia Romgaz a votat împotriva. Ca urmare a acestui vot, Romgaz și-a exercitat dreptul de a se retrage din acționariat prin vânzarea acțiunilor deținute către S.C. Electrocentrale Titan S.A., în conformitate cu prevederile legale. În urma cedării deținerii în capitalul social al S.C. Electrocentrale Titan S.A., Societatea a încasat suma de 400 mii RON.

** MKB Romexterra și-a schimbat denumirea în Patria Bank. De asemenea, în urma hotărârii acționarilor Patria Bank, capitalul social al acesteia a fost majorat, Romgaz neparticipând, însă, la această majorare, ceea ce a dus la diminuarea participației în capitalul social al băncii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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 30 septembrie 2016, 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, și altele, inclusiv activitatea desfășurată la sediu și activitatea de producere a energiei electrice. 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;
- alte activități, cum ar fi producția de energie electrică, transportul tehnologic, operațiunile la sonde și activități corporative.

Cu excepția sucursalei Bratislava, toate activele și operațiunile Societății se desfășoară în România. În sucursala Bratislava sunt înregistrate active de explorare în valoare de 19.009 mii RON (31 decembrie 2015: 18.122 mii RON).

Livrările de gaze între segmente se fac la cost efectiv. Livrările de energie electrică produsă de CET lernut între segmente se fac la cost efectiv. Prestările de servicii (transport tehnologic, operațiuni la sonde) între segmente se fac la cost efectiv începând cu anul 2015. Orice profituri generate intern sunt eliminate în situația individuală a rezultatului global.

b) Active și datorii pe segmente

Sold la 30 septembrie 2016	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Imobilizări corporale	3.890.668	1.558.636	387.685	5.836.989
Alte imobilizări necorporale	393.889	736	4.559	399.184
Investiții în filiale	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	125	125
Alte investiții financiare	-	-	69.657	69.657
Alte active financiare	87.140	447.021	899.977	1.434.138
Stocuri	502.502	107.093	24.158	633.753
Creanțe comerciale și alte creanțe	510.232	80.137	16.501	606.870
Alte active	36.140	5.691	122.833	164.664
Numerar și echivalente de numerar	84.944	153	966.351	1.051.448
Total active	5.505.515	2.199.467	2.493.046	10.198.028

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

b) Active și datorii pe segmente (continuare)

Sold la 30 septembrie 2016	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Alte activități '000 RON	Total '000 RON
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	99.685	99.685
Datorii privind impozitul amânat	-	-	49.152	49.152
Provizioane	200.500	18.118	16.481	235.099
Datorii comerciale și alte datorii	182.049	5.757	32.949	220.755
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	75.451	75.451
Alte datorii	102.036	2.060	48.506	152.602
Total datorii	484.585	25.935	322.224	832.744
Sold la 31 decembrie 2015	Producție '000 RON	Înmagazinare '000 RON	Alte activități '000 RON	Total '000 RON
Imobilizări corporale	4.040.574	1.565.895	389.991	5.996.460
Alte imobilizări necorporale	392.675	731	6.453	399.859
Investiții în filiale	-	-	1.200	1.200
Investiții în asociați	-	-	163	163
Alte investiții financiare	-	-	70.080	70.080
Alte active financiare	42	410.548	1.765.537	2.176.127
Stocuri	435.822	98.206	25.756	559.784
Creanțe comerciale și alte creanțe	549.138	26.356	25.571	601.065
Alte active	12.812	13.080	113.720	139.612
Numerar și echivalente de numerar	80.089	4.275	655.988	740.352
Total active	5.511.152	2.119.091	3.054.459	10.684.702
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare	-	-	102.959	102.959
Datorii privind impozitul amânat	-	-	62.589	62.589
Provizioane	194.651	17.294	17.689	229.634
Datorii comerciale și alte datorii	148.627	2.294	36.016	186.937
Datorii cu impozitul pe profit curent	-	-	90.838	90.838
Alte datorii	184.499	3.593	131.431	319.523
Total datorii	527.777	23.181	441.522	992.480

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente

Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.016.878	263.513	419.751	(298.622)	2.401.520
Cifra de afaceri între segmente	(76.582)	-	(222.040)	298.622	-
Cifra de afaceri cu terții	1.940.296	263.513	197.711	-	2.401.520
Venit din dobândă	662	3.153	14.208	-	18.023
Cheltuială cu dobânda	(12)	-	-	-	(12)
Amortizare și deprecieri	(259.668)	(74.281)	(22.475)	-	(356.424)
Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)	719.069	91.228	108.256	-	918.553
Perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2016	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	442.440	68.623	149.430	(108.876)	551.617
Cifra de afaceri între segmente	(31.301)	-	(77.575)	108.876	-
Cifra de afaceri cu terții	411.139	68.623	71.855	-	551.617
Venit din dobândă	206	897	3.296	-	4.399
Cheltuială cu dobânda	(3)	-	-	-	(3)
Amortizare și deprecieri	(48.834)	(27.345)	(7.310)	-	(83.489)
Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)	102.150	22.209	39.190	-	163.549
Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	2.548.165	247.478	497.461	(359.997)	2.933.107
Cifra de afaceri între segmente	(107.934)	-	(252.063)	359.997	-
Cifra de afaceri cu terții	2.440.231	247.478	245.398	-	2.933.107
Venit din dobândă	1.490	4.291	28.986	-	34.767
Cheltuiala cu dobânda	(23)	-	-	-	(23)
Amortizare și deprecieri	(435.743)	(67.589)	(25.566)	-	(528.898)
Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)	984.497	81.089	129.191	-	1.194.777

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

26. INFORMAȚII PE SEGMENTE (continuare)

c) Venituri, rezultate și alte informații pe segmente (continuare)

Perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie 2015	Producție	Înmagazinare	Alte activități	Ajustări și eliminări	Total
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri	549.344	56.139	256.832	(164.316)	697.999
Cifra de afaceri între segmente	(72.052)	-	(92.264)	164.316	-
Cifra de afaceri cu terții	477.292	56.139	164.568	-	697.999
Venit din dobândă	327	1.351	7.741	-	9.419
Cheltuiala cu dobânda	(6)	-	-	-	(6)
Amortizare și deprecieri	(200.394)	(22.948)	(8.680)	-	(232.022)
Rezultat pe segmente înainte de impozitare profit/(pierdere)	153.967	19.411	69.259	-	242.637

În cadrul segmentului „Alte activități” este inclusă și Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut (CET Iernut).

	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2016	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2016	Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015	Trei luni încheiate la 30 septembrie 2015
	'000 RON	'000 RON	'000 RON	'000 RON
Cifra de afaceri CET Iernut – total	241.270	85.579	306.846	187.883
Livrări în cadrul Romgaz	(49.957)	(17.214)	(67.253)	(26.642)
Cifra de afaceri CET Iernut – terți	191.313	68.365	239.593	161.241
Rezultat CET Iernut – profit/(pierdere)	42.573	14.029	66.647	56.177

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016, cei mai mari trei clienți ai Societății reprezintă, individual, fiecare peste 10% din cifra de afaceri cu vânzări de 755.534 mii RON, 576.579 mii RON, respectiv 375.257 mii RON (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015 cei mai mari trei clienți ai Societății reprezentau, individual, peste 10% din cifra de afaceri, cu vânzări de 818.068 mii RON, 830.465 mii RON, respectiv 491.017 mii RON), totalizând, împreună, 71% din totalul cifrei de afaceri (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015: 73%). Din veniturile realizate cu cei trei clienți, 4,09% sunt prezentate în segmentul de „Înmagazinare” și 94,81% în segmentul „Producție” (nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015: 5,05% în segmentul „Înmagazinare” și 94,85% în segmentul „Producție”).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Conturi curente la bănci în RON *)	51.491	86.532
Conturi curente la bănci în valută	47	92
Numerar în casă	27	30
Depozite la termen	999.875	653.686
Sume în curs de decontare	8	12
Total	1.051.448	740.352

*) 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>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Depozite bancare	43.500	29.300
Total alte active financiare pe termen lung	43.500	29.300
Titluri de stat	719.930	810.870
Depozite bancare	667.090	1.332.560
Dobânzi de încasat aferente depozitelor bancare	3.618	3.397
Total alte active financiare pe termen scurt	1.390.638	2.146.827
Total alte active financiare	1.434.138	2.176.127

29. ANGAJAMENTE ACORDATE

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții oferite	47.670	41.044
Total	47.670	41.044

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 în cursul lunii martie 2016 până la 22 martie 2017. La 30 septembrie 2016 mai sunt disponibili pentru utilizare 2.538 mii USD (la 31 decembrie 2015: 4.700 mii USD).

La 30 septembrie 2016, obligațiile contractuale ale Societății pentru achiziția de active imobilizate sunt de 74.345 mii RON (31 decembrie 2015: 93.319 mii RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

30. ANGAJAMENTE PRIMITE

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	'000 RON	'000 RON
Giruri și garanții primite	908.684	1.135.697
Total	908.684	1.135.697

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.

(b) Proceduri juridice în curs de soluționare la care S.N.G.N. ROMGAZ S.A. nu este parte

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. Opinem că această investigație nu va avea un efect negativ asupra situațiilor financiare individuale 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. La momentul de față nu se cunosc obiecțiunile formulate și nici dacă acestea vor fi luate în considerare de către organul de cercetare penală. Nu putem afirma că expertiza (în forma în care este la momentul de față) furnizează o concluzie clară asupra existenței sau inexistenței prejudiciului.

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 octombrie 2016, rechizitoriul DIICOT în acest caz a fost infirmat, urmând ca ancheta să fie refăcută. Societatea nu a fost înștiințată oficial de acest lucru.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

31. CONTINGENȚE (continuare)

(c) *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 individuale interimare sunt adecvate.

(d) *Contingente legate de mediu*

În România, reglementările legate de mediu sunt în dezvoltare și Societatea nu a înregistrat nicio datorie la 30 septembrie 2016 pentru niciun cost anticipat inclusiv taxe legale și de consultanță, studii de impact, designul și implementarea planurilor de refacere a mediului, exceptând suma de 206.808 mii RON (31 decembrie 2015: 197.612 mii RON) reprezentând provizionul de dezafectare, și provizionul pentru redarea terenurilor în circuitul agricol, de 11.810 mii RON (31 decembrie 2015: 14.253 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 549.763 certificate de emisii de gaze cu efect de seră (EUA), aferente anului 2016.

La data de 30 septembrie 2016, Romgaz deține în contul din Registrul Unic al Emisiilor de Gaze cu Efect de Seră un număr de 212.653 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

31. CONTINGENȚE (continuare)

(d) *Contingențe legate de mediu (continuare)***Certificate de emisii de gaze cu efect de seră (certificate CO₂) (continuare)**

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	-

(e) *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 NO_x 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

31. CONTINGENȚE (continuare)

(e) *CET Iernut (continuare)*

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%.

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

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie a anului 2016 Societatea a fost supusă unor controale efectuate atât de Curtea de Conturi a României, cât și de Comisia Europeană și Consiliul Concurenței.

Prin Raportul de control, Curtea de Conturi constată 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. 26/1.06.2016. Ulterior depunerii acestei acțiuni în contencios, Societatea a formulat și cerere de suspendare a Deciziei nr. 26/1.06.2016, cererea având stabilit termen de judecată pentru data de 22.11.2016.

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.

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 individuale interimare ale Societății la 30 septembrie 2016 nu includ ajustări în legătură cu aceste aspecte.

32. ANGAJAMENTE COMUNE

La 30 septembrie 2016, 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

32. ANGAJAMENTE COMUNE (continuare)

- 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).

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 zăcămintă 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, ș anume Svidnik, Snina și Medzilaborce. Titularii licenței de explorare sunt Aurelian Oil & Gas Slovacia, actualmente Alpine Oil & Gas (50% - operatorul asocierii), JKX (25%) ș, Romgaz, prin Sucursala Bratislava (25%). În primele nouă luni ale anului 2016 operatorul a obținut o parte din avizele și permisele necesare forajului a trei sonde.
- f) În iulie 2012 Romgaz a semnat amendamentele la acordurile 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 perimetrele EX-29 Est Rapsodia și EX-30 Trident din platforma continentală a Mării Negre. Cotele de participare sunt: Lukoil 72%, Panatlantic 18% și Romgaz 10%. În ceea ce privește perimetrul Rapsodia, s-a finalizat forajul unei sonde, cu rezultat negativ, sonda fiind abandonată. În consecință, după solide analize, partenerii au decis să renunțe la executarea de operațiuni petroliere în perimetrul Rapsodia. În momentul de față se derulează formalitățile de finalizare a acordului petrolier, care va înceta odată cu publicarea în Monitorul Oficial. În cursul anului 2015 s-a executat forajul a două sonde în perimetrul Trident, din care o sondă a fost abandonată, iar cea de-a doua sondă, având rezultat pozitiv, a fost declarată descoperire. În primele nouă luni ale anului 2016 s-a demarat executarea lucrărilor de prospecțiune electromagnetă și geochimică, lucrări care se vor finaliza până la sfârșitul acestui an.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADELE DE NOUĂ LUNI ȘI TREI LUNI ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (NEAUDITATE)

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

CET Iernut

În data de 31 octombrie 2016, Societatea a semnat un contract de lucrări pentru dezvoltarea CET Iernut prin construcția unei centrale termoelectrice noi, cu ciclu combinat cu turbine cu gaze, în valoare de 268,8 milioane EUR. Acest proiect de investiții are ca scop eficientizarea activității prin creșterea randamentului CET Iernut la minim 56%, încadrarea în cerințele de mediu și mărirea siguranței de exploatare.

Finanțarea proiectului se realizează din surse proprii și surse din Fondul Național de Investiții (PNI), conform Hotărârii Guvernului nr. 1096/2013, actualizată.

Termenul de finalizare a lucrărilor este de 36 luni de la data intrării în vigoare a contractului de lucrări. Contractul va intra în vigoare în cinci zile lucrătoare de la data aprobării dosarului de finanțare din fondurile PNI.

Insolvența S.C. Electrocentrale București S.A.

În luna octombrie 2016, Tribunalul București a admis intrarea în insolvență a S.C. Electrocentrale București S.A. (ELCEN), unul dintre cei mai mari clienți ai Societății. În vederea asigurării stocului de gaze necesar funcționării Regiei Autonome de Distribuție a Energiei Termice București (RADET), principalul client al ELCEN, Consiliul General al Municipiului București a aprobat plata în avans a 417 milioane RON reprezentând contravaloarea gazelor pentru energie termică pe toată perioada de iarnă.

Retragerea din acționariatul Patria Bank


În cursul lunii octombrie 2016, acționarii Societății au hotărât retragerea acesteia din acționariatul Patria Bank.

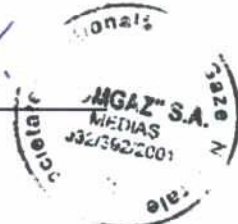
Prelungirea Acordului de concesiune a perimetrelor de explorare

Ca urmare a rezultatelor pozitive obținute prin implementarea în perioada 2011-2016 a programului de lucrări, Romgaz și ANRM au decis continuarea operațiunilor petroliere de explorare a celor opt perimetre concesionate de Romgaz, printr-un nou program de lucrări care va acoperi perioada 2016-2021, concretizat prin semnarea unui act adițional de prelungire a perioadei de explorare pentru aceste perimetre. În luna octombrie 2016 Actul adițional la Acordul de concesiune a acestor perimetre pentru explorare, a fost aprobat prin Hotărârea de Guvern nr.726/2016.

34. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE

Situațiile financiare individuale interimare au fost avizate de Consiliul de Administrație pentru a fi emise la 10 noiembrie 2016.


Virgil Metea
Director General




Andrei Bobar
Director Economic